onemarkets Fund



Diese Version stellt nur eine Übersetzung dar.
Im Falle von Unterschieden zwischen den Berichten ist immer die englische Version maßgeblich.

Jahresbericht einschließlich der geprüften Abschlüsse 2025

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV) mit mehreren Teilfonds

Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.

R.C.S. Luxemburg
B 271 238

30. Juni 2025

Structured Invest S.A.

UniCredit

Inhalt

Wichtige Hinweise 10

Geschäftsführung und Verwaltung 11

Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats des Fonds 17

Report of the réviseur d'entreprises agréé 80

Zusammengefasst 83

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 83

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 84

onemarkets Fund - onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Fund - onemarkets Amundi Income Opportunities Fund) 85

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 85

Statistische Angaben 86

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 88

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 92

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 93

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 94

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund 95

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 95

Statistische Angaben 96

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 98

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 118

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 120

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 121

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund 122

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 122

Statistische Angaben 123

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 124

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 126
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 126
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 127
onemarkets Fund - onemarkets Fidelity World Equity Income Fund 128
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 128
Statistische Angaben 129
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 131
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 133
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 133
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 134
onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund 135
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 135
Statistische Angaben 136
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 138
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 140
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 140
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 141
onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund 142
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 142
Statistische Angaben 143
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 154
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 155
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 156
onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund 157
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 157
Statistische Angaben 158
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 159
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 168
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 169
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 170

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund 171
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 171
Statistische Angaben 172
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 173
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 177
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 177
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 178
onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund 179
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 179
Statistische Angaben 180
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 182
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 191
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 192
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 193
onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund 194
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 194
Statistische Angaben 195
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 197
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 199
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 199
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 200
onemarkets Fund – onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund 201
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 201
Statistische Angaben 202
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 204
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 207
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 207
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 208
onemarkets Fund – onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund 209
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 209
Statistische Angaben 210

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 212
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 231
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 232
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 233
onemarkets Fund – onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund 234
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 234
Statistische Angaben 235
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 237
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 243
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 244
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 245
onemarkets Fund – onemarkets VP Global Flexible Bond Fund 246
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 246
Statistische Angaben 247
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 248
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 252
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 252
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 253
onemarkets Fund – onemarkets VP Flexible Allocation Fund 254
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 254
Statistische Angaben 255
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 256
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 258
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 258
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 259
onemarkets Fund - onemarkets Global Multibrand Selection Fund 260
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 260
Statistische Angaben 261
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 262
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 263
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 263

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 264
onemarkets Fund – onemarkets Balanced Eastern Europe Fund 265
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 265
Statistische Angaben 266
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 267
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 269
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 269
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 270
onemarkets Fund – onemarkets Multi-Asset Value Fund 271
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 271
Statistische Angaben 272
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 273
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 276
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 277
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 278
onemarkets Fund - onemarkets Short Term Bond HUF Fund* 279
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 279
Statistische Angaben 280
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 281
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 282
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 282
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 283
onemarkets Fund – onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024) 284
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 284
Statistische Angaben 285
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 286
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 287
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 287
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 288
onemarkets Fund - onemarkets Bond HUF Fund 289

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 289
Statistische Angaben 290
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 291
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 292
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 292
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 293
onemarkets Fund – onemarkets Libra Fund 294
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 294
Statistische Angaben 295
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 296
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 299
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 299
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 300
onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund 301
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 301
Statistische Angaben 302
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 303
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 309
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 310
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 311
onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund 312
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 312
Statistische Angaben 313
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 315
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 320
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 321
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 322
onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund 323
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 323
Statistische Angaben 324
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 326

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 333
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 335
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 336
onemarkets Fund - onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund 337
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 337
Statistische Angaben 338
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 339
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 341
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 341
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 342
onemarkets Fund – onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund 343
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 343
Statistische Angaben 344
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 345
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 347
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 347
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 348
onemarkets Fund - onemarkets Capital Group US Balanced Fund 349
Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 349
Statistische Angaben 350
Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025 352
Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 368
Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft) 369
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 370
Anmerkungen zum Halbjahresbericht – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente 371
Weitere Anmerkungen zu den Abschlüssen zum 30. Juni 2025 401
Sonstige Angaben (ungeprüft) 419

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Der Kauf von Anteilen muss auf der Grundlage des Verkaufsprospekt, des Basisinformationsblatts (PRIIPs KID), des Verwaltungsreglements und der besonderen Vorschriften des Fonds erfolgen.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen maßgeblichen Rechtsgebieten sind das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte einschließlich der geprüften Jahresabschlüsse (sofern zutreffend) und die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, bei der Verwahrstelle und bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

Geschäftsführung und Verwaltung

Eingetragener Sitz

8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat des Fonds

Verwaltungsratsvorsitzender:

Christian Moritz Voit
UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81925 München
Deutschland

Mitglieder des Verwaltungsrats:

Manuela D'Onofrio (bis 3. September 2025)
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 1
I-20154 Mailand
Italien

Thomas Friedrich
UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81925 München
Deutschland

Flavio Bonomo (bis 31 Mai 2025)
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 1
I-20154 Mailand
Italien

Ruth Bültmann (seit 29. November 2024)
Bültmann Advisory Sàrl.
40, rue d'Ernster
L-6977 Oberanven
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Structured Invest S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L- 2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Structured Invest S.A.

Verwaltungsratsvorsitzender:

Christian Moritz Voit
UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81925 München
Deutschland

Mitglieder des Verwaltungsrats:

Dr. Joachim Beckert
UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Alexander Walter Tumminelli
UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti, 3
I-20154 Mailand
Italien

Verwaltungsrat der Structured Invest S.A

Flavio Bonomo (bis 31. Mai 2025)
Rüdiger Herres
Gaspare Amico (seit 2. Juli 2025)

Verwahrstelle, Transferstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Internet: www.structuredinvest.lu

E-Mail: fonds.si.lu@unicredit.eu

Vertriebsstellen und Untervertriebsstellen

Allfunds Bank S.A.U.
Calle de Los Padres
Dominicos 7
28050 Madrid
Spanien

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien
Österreich

UniCredit Bulbank AD
Sveta Nedelya square 7
1000 Sofia
Bulgarien

Alpha Bank S.A.
Stadiou Street 40
10564 Athen
Griechenland

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Praha 4 – Michle
Želetavská 1525/1
Tschechische Republik

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
D-81325 München
Deutschland

Schoellerbank AG
Renngasse 3
1010 Wien
Österreich

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Szabadság tér 5-6
1054 Budapest
Ungarn

UniCredit Bank SA
Bd. Expozitiei Nr.1F, Sect 1
Bucuresti, Cod Postal 012101
Rumänien

UniCredit S.p.A.
Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A
20154 Mailand
Italien

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)

Victory Capital Management (seit 1. April 2025)
Amundi Asset Management US, Inc. (bis 31. März 2025)
60 State Street
Boston,
MA 02109-1820
USA

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126
D-80636 München
Deutschland

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund	Amundi Ireland Ltd 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2 Irland
onemarkets Fidelity World Equity Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg Unteranlageverwalter: FIL Investments International Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth Surrey, KT20 6RP Großbritannien
onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue London, EC2N 2DL Großbritannien *Unteranlageverwalter:* BlackRock Investment Management (LLC) 1 University Square Drive Princeton New Jersey 08540 USA
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	PIMCO Europe GmbH Seidlstraße 24-24 A D-80335 München Deutschland *Unteranlageverwalter:* Pacific Investment Management Company LLC 650 Newport Center Drive Newport Beach 92660 CA USA PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London, W1U 3AH Großbritannien

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	PIMCO Europe GmbH Seidlstraße 24-24 A D-80335 München Deutschland *Unteranlageverwalter:* Pacific Investment Management Company LLC 650 Newport Center Drive Newport Beach 92660 CA USA PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London, W1U 3AH Großbritannien
onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund	J.P.Morgan Asset Management (UK) Limited 25 Bank Street, Canary Wharf London, E14 5JP Großbritannien *Unteranlageverwalter:* J.P. Morgan Investment Management Inc. 245 Park Avenue New York NY 10167 USA
onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited 25 Bank Street, Canary Wharf London, E14 5JP Großbritannien *Unteranlageverwalter:* J.P. Morgan Investment Management Inc. 245 Park Avenue New York NY 10167 USA
onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	Allianz Global Investors GmbH Bockenheimer Landstraße 42-44 D-60323 Frankfurt/Main Deutschland
onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	Allianz Global Investors GmbH Bockenheimer Landstraße 42-44 D-60323 Frankfurt/Main Deutschland
onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	Pictet Asset Management SA Route des Accacias 60 1211 Genf 73 Schweiz
onemarkets VP Global Flexible Bond Fund	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. 8-10, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

onemarkets VP Global Flexible Allocation Fund	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. 8-10, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
onemarkets Global Multibrand Selection Fund	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. 8-10, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	ZB Invest Ltd. Samoborska cesta 145 Zagreb, 10090 Kroatien
onemarkets Multi-Asset Value Fund	Plenisfer Investitionen SGR SpA *Eingetragener Sitz:* via Niccolò Macchiavelli n. 4 Triest, 34132 Italien *Anschrift des Hauptsitzes:* via Sant'Andrea 10/A Mailand, 20121 Italien
onemarkets Short Term Bond HUF Fund	ZB Invest Ltd. Samoborska cesta 145 Zagreb, 10090 Kroatien
onemarkets Bond CZK Fund	ZB Invest Ltd. Samoborska cesta 145 Zagreb, 10090 Kroatien
onemarkets Bond HUF Fund	ZB Invest Ltd. Samoborska cesta 145 Zagreb, 10090 Kroatien
onemarkets Libra Fund	Schoellerbank Invest AG Sterneckstraße 5 5027 Salzburg Österreich
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue London, EC2N 2DL Großbritannien
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue London, EC2N 2DL Großbritannien *Unteranlageverwalter:* BlackRock Financial Management, Inc. 50 Hudson Yards New York NY 10001 USA

Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund	J.P.Morgan Asset Management (UK) Limited 25 Bank Street, Canary Wharf London, E14 5JP Großbritannien *Unteranlageverwalter:* J.P. Morgan Investment Management Inc. 245 Park Avenue New York NY 10167 USA
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund	FIL (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund	Rockefeller & Co. LLC 45 Rockefeller Plaza, Fifth Floor New York NY 10111 USA
onemarkets Capital Group US Balanced Fund	Capital International Management Company Sàrl 37 Avenue John F Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg *Unteranlageverwalter:* Capital International Sàrl 3, Place des Bergues 1201 Genf Schweiz

Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft des Fonds

KPMG Luxembourg, Société anonyme
Cabinet de Révision Agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Clifford Chance, Luxemburg
10, Boulevard G.D. Charlotte
B.P. 1147
L-1011 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats des Fonds

Die Zahlenangaben im Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen nicht notwendigerweise Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Income Opportunities Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Über den Berichtszeitraum zeigten sich die Aktienmärkte weltweit stabil, wobei einige Bereiche wie beispielsweise europäische Banken eine deutlich überdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnen konnten. Sinkende Zinsen sorgten für einen Anstieg der Renditen globaler Anleihen, und auch Hochzinsanleihen entwickelten sich stark, da die Spreads auf historisch niedrigem Niveau verharrten. Im April 2025 waren die Märkte schwankungsanfälliger, da die Anleger auf die von der Trump-Administration weltweit auferlegten Zölle und die zunehmenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten reagierten. Im weiteren Zeitverlauf pausierte Trump jedoch die höheren wechselseitigen Zölle, um genügend Zeit für Verhandlungen einzuräumen. Des Weiteren trug ein Waffenstillstand zwischen Israel und dem Iran zu positiven Renditen an den Aktienmärkten bei. Zusätzlich lieferte die US-Konjunktur hinreichend überzeugende Wirtschaftszahlen und eine niedrige Inflation, die zu einem förderlichen Umfeld für Risikoanlagen beisteuerten.

Aktien in Europa wurden durch den Aufschub der Zölle und die Tatsache, dass die Europäische Zentralbank ihren Leitzins für die Einlagefazilität bis auf 2,0 % absenkte, weiter beflügelt. Als Grund für die Zinssenkung nannte die EZB die Unsicherheit über das Wachstum aufgrund der Handelsungewissheiten und Prognosen einer BIP-Abschwächung in großen Volkswirtschaften wie Deutschland. Zusätzlich halfen auch attraktive Bewertungen und Initiativen für Infrastrukturinvestitionen dabei, für gute Stimmung bei den Anlegern zu sorgen. In Japan verlieh die Bank of Japan auf ihrer geldpolitischen Sitzung im Juni ihrer Politik Nachdruck, die Zinssätze anzuheben, sollten Konjunktur und Inflation in die Höhe gehen. Allerdings wies sie darauf hin, dass eine Änderung der geltenden Zinssätze zu diesem Zeitpunkt nicht gerechtfertigt wäre. Die starke inländische Wirtschaft mit steigenden Löhnen sowie ein schwächerer Yen erwiesen sich allesamt als dienlich für die Wertentwicklung von Aktien im Berichtszeitraum.

Wertentwicklung des Portfolios

Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Aktienbestände aufgrund einer strategisch diversifizierten Allokation über in- und ausländische Märkte zum größten Performancetreiber. Zusätzlich leisteten unsere Anlagen sowohl in MBS als auch in US Treasuries im festverzinslichen Bereich einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung über den Berichtszeitraum.

Die größten Einzelbeiträge kamen von unseren Kapitalbeteiligungen an ABN AMRO, IBM und HENSOLDT.

Während eines Zeitraums, der von starken Kurssteigerungen an den Aktienmärkten geprägt war, erwies sich die Absicherungsstrategie des Portfolios über Aktien-Futures als größter Verlustbringer für die Performance. Diese Futures-Positionen stehen für einen bewusst gewählten Ansatz zur Steuerung der Risiken, der einer potenziellen Volatilität der Märkte vorbeugen soll, was angesichts des erhöhten Aktienengagements von besonderer Bedeutung ist.

Als größte Negativfaktoren auf Einzeltitelebene erwiesen sich unsere Beteiligungen an Samsung, Pfizer und Citizens Financial.

Ausblick und Positionierung

Globale Aktien- und Anleihemärkte erzielten im ersten Halbjahr von 2025 eine solide Wertentwicklung und federten die Auswirkungen der sich verändernden Handelsvereinbarungen und Zolleinführungen erfolgreich ab. Für die Zukunft gehen wir von einer weiterhin anhaltenden Inflationsabschwächung aus, obwohl die Zentralbanken während dieser heiklen Übergangsphase vor einem schwierigen Balanceakt stehen. Das präzise Timing und das Ausmaß der Zinsanpassungen sind nach wie vor entscheidende Variablen, die die Marktstimmung und -richtung beeinflussen.

Hinsichtlich der Aktienpositionierung des Portfolios zeigt sich unser disziplinierter Fokus auf die Bewertungen im KGV-Multiplikator von 11,6 x, der erheblich unter dem des globalen Aktienmarkts von 20,1 x liegt. Die größte Sektorallokation hielt das Portfolio im Bereich der Finanzwerte mit einem besonderen Schwerpunkt auf klassischen Bankdienstleistungen, die mit Rückkäufen und Dividenden attraktive Strategien für Aktionärsrenditen boten. Trotz der jüngsten Wertsteigerungen bei vielen dieser Beteiligungen sind wir der Auffassung, dass sie in Anbetracht ihrer soliden Kapitalpositionen und steigenden Eigenkapitalrenditen nach wie vor unterbewertet sind. Wir haben unser Engagement in europäischen Finanzwerten strategisch reduziert und gleichzeitig Anlagen in US-Positionen aufgestockt. Ein weiterer wesentlicher Teil der Investitionen entfällt auf Energiewerte. Diese Positionierung entspricht unserer Präferenz von stabileren Cashflow-Profilen innerhalb des Sektors. In Übereinstimmung mit unserer Bewertungsdisziplin finden sich die Positionen des Portfolios mit der deutlichsten Untergewichtung im Bereich der Mega-Cap-Wachstumsaktien, insbesondere in den Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen. Hier beobachten wir weiterhin einige der höchsten Marktbewertungen.

Die Anleihenallokation zeigt eine strategische Verschiebung in Richtung einer höheren Kreditqualität sowie ein reduziertes Engagement in Unternehmensanleihen. Dies gilt vor allem im High-Yield-Segment, in dem die Kreditspreads im Vergleich zu historischen Durchschnittswerten nach wie vor komprimiert sind.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Income Opportunities Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A2 (ISIN: LU2707095084) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,28%
- A2D (ISIN: LU2707096561) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,29%
- B (ISIN: LU2707096488) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,13%
- C2 (ISIN: LU2707096306) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,14%
- C2-USD (ISIN: LU2707096058) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 14,04%
- C2D (ISIN: LU2707096215) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,15%
- C2D-USD (ISIN: LU2707096132) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 14,05%
- M2 (ISIN: LU2707095910) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,40%
- M2D (ISIN: LU2707095837) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,40%
- M2D-USD (ISIN: LU2707095324) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 14,34%
- U2 (ISIN: LU2707094947) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,92%
- U2D (ISIN: LU2707096645) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,92%
- E (ISIN: LU2732234955) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,66%
- D (ISIN: LU2732234872) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -0,85%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Über den gesamten Berichtszeitraum, der sich über das zweite Halbjahr 2024 bis Mitte 2025 erstreckte, waren die globalen Finanzmärkte von einer erhöhten Volatilität gekennzeichnet, die auf die politische Unsicherheit, eine sich verändernde Dynamik des Wirtschaftswachstums und weitere geldpolitische Entwicklungen zurückzuführen war. US-Aktien zeigten sich anfänglich resilient, verspürten jedoch Anfang des Jahres 2025 einen gewissen Gegenwind, der sich aus der Besorgnis über hohe Bewertungen im Technologiesektor und ersten Anzeichen einer Konjunkturverlangsamung entwickelte. Dies führte im ersten Quartal 2025 zu einem moderaten Kursrückgang, bevor im Verlauf des zweiten Quartals wieder eine Erholung eintrat. Europäische Aktien verzeichneten dagegen im ersten Quartal eine erhebliche Outperformance, die durch die von der neuen Bundesregierung geplanten Maßnahmen zur Konjunkturbelebung begünstigt wurde.

Allerdings bewirkten die Zollandrohungen durch die neue US-Administration, dass die europäische Aktienrally im zweiten Quartal zum Stillstand kam. Asiatische Märkte präsentierten vor dem Hintergrund globaler Unsicherheiten im Verlauf des Berichtszeitraum eine solide Wertentwicklung. Die Anleihemärkte spiegelten divergierende Tendenzen wider. Angesichts des im September 2024 einsetzenden Zinssenkungszyklus der US-Notenbank fielen die Renditen für zweijährige US Treasuries bis Ende Juni um mehr als 1 % auf 1,86 %, während die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihen einen leichten Rückgang um 17 Basispunkte auf 4,23 % verzeichnete.

Die Renditen europäischer Staatsanleihen zeigten sich uneinheitlich: Deutsche und britische Renditen stiegen über die letzten zwölf Monate an, während die Zinsen in anderen Ländern der Eurozone niedriger tendierten. Unternehmensanleihen zeigten eine gute relative Stabilität, die durch sinkende Spread-Niveaus gestützt wurde. Schuldtitel aus Schwellenländern profitierten von einem schwächeren US-Dollar und der sich aufhellenden Risikostimmung. Die Devisenmärkte waren von einer deutlichen Abschwächung des US-Dollar gegenüber dem Euro und dem Yen im ersten Halbjahr 2025 geprägt.

Rohstoffe, insbesondere Gold, verzeichneten einen erheblichen Preisanstieg und erreichten Rekordhöhen, da Anleger im Zuge der geopolitischen Spannungen und Volatilität der Märkte auf der Suche nach sicheren Anlagen waren.

Portfolioüberblick

Das Portfolio meisterte dieses komplexe Umfeld mit einem dynamischen und adaptiven Ansatz, was zu einer robusten Wertentwicklung führte. Im Allgemeinen waren wir im zweiten Halbjahr 2024 im Bereich Aktien konstruktiv positioniert, bevor wir das Exposure im ersten Quartal 2025, vor allem in den USA, angesichts der hohen Unsicherheit über die wirtschaftlichen Auswirkungen der politischen Maßnahmen seitens der US-Regierung reduzierten. Im zweiten Quartal 2025 wurden wir wieder optimistischer und nutzten die Schwäche im April zur Aufstockung des Aktienengagements. Mit einer taktischen Verlagerung zugunsten europäischer, japanischer und Schwellenländeraktien schlugen wir Kapital aus deren relativen Stärke. Sektorallokationen wurden dahingegend verändert, dass der Schwerpunkt auf Finanz-, Industrie- und Konsumwerten lag, und im Laufe des zweiten Quartals bauten wir auch das Engagement im Technologiesektor wieder aus.

Bei der Positionierung im festverzinslichen Bereich wurden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bevorzugt, vor allem im Finanzbereich und bei Versorgungsunternehmen, die durch eine selektive Allokation in Hochzinsanleihen von vorwiegend europäischen, aber auch US-amerikanischen Emittenten ergänzt wurden. Schwellenländeranleihen mit Schwerpunkt auf Südamerika und osteuropäischen Ländern machten einen bedeutenden Anteil des Portfolio aus. Sie profitierten vom Rückenwind im Währungsbereich sowie verbesserten Fundamentaldaten. Als Reaktion auf steigende Zinsen in der Eurozone und Anzeichen für eine Konjunkturabschwächung in den USA wurde die Duration taktisch verlängert und ein Gleichgewicht zwischen Renditesteigerung und Risikomanagement geschaffen.

Die Allokationen in Rohstoffe wurden im Berichtszeitraum erhöht; insbesondere wurde die Goldallokation auf rund 5 % gesteigert. Daneben wurden Positionen in Kupfer und anderen Industriemetallen gehalten, was ihre Rolle als Instrument zur Portfoliodiversifikation widerspiegelt.

Bis Ende des zweiten Quartals 2025 reflektierte das Portfolio eine ausgewogene und diversifizierte Strategie, die dafür positioniert war, auf anhaltende geopolitische Unsicherheiten und sich verändernde makroökonomische Bedingungen zu reagieren. Bei der Allokation wurde der Schwerpunkt gelegt auf ein solides, global diversifiziertes Aktienengagement, eine starke Basis aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating und selektiven Hochzins- und Schwellenländeranleihen, und rohstoffbezogene Anlagen, speziell im Bereich der Edelmetalle, um Resilienz zu bieten und potenzielle Aufwärtstrends in einem unsicheren Marktumfeld zu nutzen.

Ausblick

Die makroökonomischen Bedingungen, Liquidität und Wachstum dürften angemessene Unterstützung für Risikoanlagen bieten. Die Gewinnaussichten der Unternehmen sind ebenfalls gut. Allerdings dürfte sich im zweiten Halbjahr zeigen, ob die Unternehmen die höheren Kosten an die Verbraucher weitergeben können. Zusammen mit ambitionierten Bewertungen bei Risikoanlagen und geopolitischen Unsicherheiten könnte dies zu einer gewissen Konsolidierung, aber nicht zu einer anhaltenden Rekapitulation führen. Wir bleiben bei unserer positiven Einschätzung im Hinblick auf Risikoanlagen, stocken aber auch Absicherungspositionen auf.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503839750) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,60%
- AD (ISIN: LU2503839677) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,57%*
- B (ISIN: LU2606421035) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,28%
- C (ISIN: LU2503839321) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,28%
- CD (ISIN: LU2503839248) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,30%*
- M (ISIN: LU2503839164) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,59%
- MH-CZK (ISIN: LU2606421118) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 6,34%
- MD (ISIN: LU2503839081) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,58%*
- O (ISIN: LU2503838943) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,75%
- OD (ISIN: LU2503838869) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,71%*
- U (ISIN: LU2503838786) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 6,02%
- UD (ISIN: LU2503839834) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,96%*
- E (ISIN: LU2503842622) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 6,51%
- EFQD (ISIN: LU2503841657) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,28%
- D (ISIN: LU2503841574) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 2,26%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Für die globalen Aktienmärkte waren die vergangenen zwölf Monate (bis Ende Juni 2025) eine äußerst positive Zeit. Die Marktrally wurde von einer unerwartet starken wirtschaftlichen Dynamik, nachlassender Inflation, Anzeichen für eine Unterstützung seitens der Zentralbanken und recht soliden Gewinnzahlen, vor allem am US-Markt, getragen. Der Blick auf die Sektoren zeigt eine äußerst gute Entwicklung von Finanzwerten und Nicht-Basiskonsumgütern, während sich die Sektoren Gesundheitswesen und Versorgungsunternehmen schwächer entwickelten.

Portfolioüberblick

Vor diesem Hintergrund verzeichnete das Portfolio eine leicht schwächere Entwicklung als sein Referenzwert, lieferte jedoch eine sehr starke absolute Performance. Auf Sektorebene leisteten Finanzwerte und Basiskonsumgüter einen positiven Beitrag zur Performance des Portfolios. Als abträglich erwiesen sich die Sektoren Gesundheitswesen und Informationstechnologie. Auf Einzeltitelebene entwickelte sich unsere Beteiligung an der im Vereinigten Königreich notierten Lloyds Banking Group äußerst positiv, da die Ergebnisse in diesem Fall förderlich waren. Zusätzlich gab es für das Unternehmen einige positive Nachrichten über eine Klage, mit der sich einige britische Banken im Bereich der Autofinanzierungen konfrontiert sahen. Da die Gerichte eher zugunsten der Kreditgeber entschieden, konnte die Aktie Kursgewinne verbuchen. Unsere Beteiligung am Unternehmen Deutsche Börse entwickelte sich ebenfalls gut, da die Handelsvolumen angesichts der Volatilitätsphasen im Berichtszeitraum recht hoch blieben. Positiv ins Gewicht fiel schließlich, dass Oracle einen Wertzuwachs verzeichnete, da die Ertragsdynamik die Stimmung im Hinblick auf den Titel weiterhin unterstützt. Andererseits entwickelte sich der Krankenversicherer Elevance Health schwächer, da die operative Leistung in der Gruppe infolge schleppender Bewertungen in Frage gestellt wurde. Das Unternehmen Novo Nordisk hinkte ebenfalls hinterher, da die Ergebnisse einer seiner wichtigsten Pipelines von Medikamenten zur Gewichtsabnahme im Dezember schwächer als erwartet ausfielen. Dadurch wurde teilweise eine negative Stimmung im Hinblick auf den Titel bewirkt. In letzter Zeit führten uneinheitliche Ergebnisse und nach unten korrigierte Prognosen für die Aussichten des Unternehmens am US-Markt zu weiterer Besorgnis. Negativ war schließlich auch die unterdurchschnittliche Entwicklung von Cap Gemini. Obgleich das Unternehmen operativ gut läuft, erwies sich sein französisches Engagement in Verbindung mit vermeintlich schlechteren Wachstumsaussichten als abträglich für den Titel.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft behalten wir einen konstruktiven Ausblick für die Aktienmärkte bei. Andererseits sind wir aufgrund aktueller Meldungen, die zu Volatilität und Rotation führen dürften, bemüht, jegliche Marktrücksetzer zu unserem Vorteil zu nutzen. Wie immer konzentrieren wir uns auf den Kauf von hochwertigen Geschäftsmodellen zu attraktiven Bewertungen, und jeder Volatilitätsanstieg am Markt kann für uns bei der Durchführung dieses Prozesses hilfreich sein.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503843604) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,68%
- B (ISIN: LU2606421209) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,47%
- C (ISIN: LU2503843430) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,38%
- M (ISIN: LU2503843356) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,69%
- MH-CZK (ISIN: LU2606421381) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,26%
- MD (ISIN: LU2503843273) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,98%*
- O (ISIN: LU2503843190) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,85%
- OD (ISIN: LU2503842978) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,13%*
- U (ISIN: LU2503844081) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,21%

- UD (ISIN: LU2503842895) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,22%
- E (ISIN: LU2503842465) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,98%
- D (ISIN: LU2503842549) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 0,73%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Marktumfeld

Im Verlauf des zwölfmonatigen Berichtszeitraums stiegen die Kurse globaler Aktien an. Dies war auf eine akkommodierende Geldpolitik und solide Unternehmensgewinne zurückzuführen. Eine Inflationsabschwächung, ein stabiles weltweites Wachstum, Konjunkturmaßnahmen in China und das Ergebnis der Präsidentschaftswahlen in den USA unterstützten in der ersten Jahreshälfte die Stimmung der Anleger – trotz des Gegenwinds aufgrund der Zinsanhebung der japanischen Zentralbank im Juli 2024. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kam es zu erheblichen Kursschwankungen, da Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen der US-Handelspolitik auf das Weltwirtschaftswachstum und die Inflation herrschten, sogar als sich die US-Notenbank bei Zinssenkungen zurückhaltend zeigte. Die Aktienkurse brachen Anfang April drastisch ein, da die US-Administration hohe Zölle gegen wichtige Handelspartner verkündete. Die Märkte erholten sich jedoch im Mai und Juni wieder, da die USA mit mehreren Ländern Handelsgespräche begann, unter anderem über einen Handelsfrieden mit China. Der jüngste Konflikt zwischen Israel und dem Iran hatte begrenzte Auswirkungen auf die Märkte, obwohl er zu Volatilität bei den Rohölpreisen führte. Mit Blick auf die Sektoren waren Finanzwerte, Kommunikationsdienstleistungen und Industriewerte führende Gewinner, während Gesundheitswerte und Energieaktien im Berichtszeitraum hinterherhinkten. Alle wichtigen regionalen Märkte schlossen höher. Großbritannien und Europa (ohne Großbritannien) legten kräftig zu. Gründe dafür waren Erwartungen einer Erhöhung der Ausgaben für Verteidigung und Infrastruktur, eine fortgesetzte geldpolitische Lockerung und Anleger, die sich gegen Ende des Berichtszeitraums stärker diversifizierten und eine Lösung außerhalb der USA suchten.

Wertentwicklung des Fonds

- Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen und entwickelte sich besser als sein entsprechender Index. Eine günstige Positionierung in Europa leistete zusammen mit einer starken Wertentwicklung unserer eher defensiven Bestände im Finanz- und Gesundheitswesen einen wesentlichen Beitrag zur allgemeinen Wertentwicklung.
- Bei den Finanzwerten leistete die Deutsche Börse einen nennenswerten Performancebeitrag. Die Deutsche Börse Group meldete im vierten Quartal ein solides organisches Wachstum, das von unbaren Marktwertgewinnen auf Beteiligungen und einem leicht ermäßigten Steuersatz sowie einer beeindruckenden Kostenkontrolle gefördert wurde. Als Oligopol-Unternehmen mit geringen Bilanzrisiken profitiert die Gesellschaft von Phasen höherer Marktvolatilität, wie sie im Berichtszeitraum zu beobachten waren. Weitere nennenswerte Beiträge leisteten die Admiral Group und Munich Re. Letztgenannte bestätigte erneut ihr Gewinnziel vom Geschäftsjahr 2025, trotz der drohenden Verluste aufgrund der Waldbrände in Kalifornien. Die betroffenen Gebiete waren als Gebiete mit einem erhöhten Waldbrandrisiko eingestuft und wiesen folglich eine geringe Rückversicherungsdeckung auf.
- In einem volatilen Umfeld entwickelte sich das spanische Versorgungsunternehmen Iberdrola aufgrund seiner Defensivität überdurchschnittlich. Zusätzlich wies das Unternehmen gute Quartalsergebnisse aus, die auf die stabile Energiegewinnung aus erneuerbaren Quellen in den USA, verbesserte Margen in britischen Netzwerken und einen erhöhten Beitrag aus der Energieübertragung in Brasilien zurückzuführen waren, der die schwächere Leistung in der britischen Versorgung kompensierte.
- Der Elektroausrüster Legrand meldete im ersten Quartal ein starkes organisches Wachstum, das von einer außergewöhnlichen Wertentwicklung in Nordamerika, insbesondere im Datencenter-Segment, getrieben wurde. Inmitten der Zollproblematik hielt das Unternehmen an seiner Prognose fest. Legrands langfristige Wachstumsaussichten werden durch eine potenzielle Umsatzbeschleunigung im Datencenter-Bereich gestützt.
- Anderweitig erhöhte sich der relative Wertzuwachs, da Apple im Portfolio fehlte. Denn die Aktie geriet im Zusammenhang mit dem neuen Vorschlag von US-Präsident Trump, Zollgebühren in Höhe von 25 % auf iPhones zu erheben, die nicht in den USA hergestellt wurden, unter Druck. Wir werden den Titel aus Bewertungsgründen und aufgrund der Tatsache, dass sie nur geringe bis gar keine Dividenden abwirft, weiterhin meiden.
- Ein erheblicher Teil der negativen Beiträge zur relativen Wertentwicklung resultierte aus Aktien, die nicht im Portfoliobestand waren: Broadcom, Nvidia, Meta Platforms, Tesla und Netflix – US-amerikanische Mega-Cap-Titel mit hohen Bewertungen, von denen uns unser Anlagestil abhält und die von der Fokussierung des Marktes auf KI-bedingtes Wachstum und der Dominanz von US-Werten profitierten.

Portfolio-Strategie und Positionierung

Gut diversifiziertes Portfolio mit Schwerpunkt auf dem Besitz hochwertiger Defensivtitel

Der Fonds konzentriert sich auf nachhaltige Unternehmen mit soliden ESG-Merkmalen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Regionale und Sektorgewichtung sind ein Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie zur Aktienauswahl. Das Portfolio ist in beiderlei Hinsicht gut diversifiziert bei einer eindeutig defensiven Ausrichtung, die sich durch den Schwerpunkt der Strategie ergibt, der auf Unternehmen mit stabilen Renditen und soliden Bilanzen liegt. Die größte absolute und relative Sektorgewichtung besteht im Finanzbereich. Bei unseren Beteiligungen innerhalb des Sektors handelt es sich jedoch in der Regel um hochwertigere, defensive Unternehmen, die langfristig Kapital vermehren, mit einem geringen Bilanzrisiko. Der Anlageverwalter findet attraktive Chancen in Nichtlebensversicherungsgesellschaften wie dem Unternehmen Progressive Corp und dem Versicherungsmakler Marsh & McLennan, die eine vergleichsweise geringe Korrelation zum Konjunkturzyklus aufweisen. Die Börsenkonzerne Deutsche Börse und CME Group sind Oligopol-Unternehmen, die geringe Bilanzrisiken aufweisen und von Phasen höherer Marktvolatilität profitieren. In Anbetracht des Engagements in langfristigen Nachfragetreibern stellen Industriewerte eine attraktive Quelle für Anlageideen dar. Wir besitzen Anteile der professionellen Verlags- und Informationsdienstleistungsunternehmen Wolters Kluwer und RELX, die einen hohen Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse verzeichnen. Bei Legrand und WW Grainger handelt es sich um hochwertige Investitionsgüterunternehmen. Unsere Beteiligungen im IT-Sektor bestehen hauptsächlich aus Tech-Hardware-Unternehmen (z. B. TSMC und Cisco). Uns fehlen die hoch bewerteten Aktien der „Magnificent Seven“, die nur geringe oder gar keine Dividenden abwerfen. Bestimmte Marktbereiche fehlen im Portfolio oder sind stark untergewichtet, da sie mit den Finanz- und Nachhaltigkeitskriterien der Strategie nicht vereinbar sind.

Ausblick

- Das Investment-Narrativ der vergangenen zwei Jahrzehnte wurde von einem einzigen Thema dominiert: der Outperformance des US-Markts. Anleger befinden sich 2025 in einer kritischen Situation, in der dieselben Faktoren, die Triebkräfte für diese außergewöhnliche Performance waren, nun Konzentrationsrisiken darstellen. Diese Risiken tragen zu einem volatilen geopolitischen und makroökonomischen Umfeld bei, das nicht ignoriert werden darf; das gilt insbesondere für Anleger in passiven oder eher benchmark-orientierten Fonds.
- Die gegenwärtige Marktunsicherheit spiegelt die politischen Veränderungen wider, die nach den US-Wahlen im Jahr 2024 ihren Anfang nahmen. Präsident Trumps Anordnung von Zöllen und sein Protektionismus beflügelten im vierten Quartal 2024 den Optimismus am Markt. Dennoch hat sich die tatsächliche Umsetzung nicht so günstig erwiesen wie erwartet. Unter dieser politikgetriebenen Volatilität verbirgt sich eine tiefer greifende strukturelle Ebene – eine Ebene von beispielloser Marktkonzentration. Der Technologiesektor und die Aktien der Magnificent Seven machen mittlerweile rund 45 % der US-Marktkapitalisierung aus, im Vergleich zu rund 20 % vor zehn Jahren.
- Allerdings ergibt sich durch diesen Hintergrund auch eine vielversprechende Chance für die Strategie angesichts ihres hohen aktiven Anteils und ihrer differenzierten Positionierung gegenüber dem Index (und der Vergleichsgruppe). Viele hochwertige dividendenzahlende Unternehmen mit Sitz außerhalb der USA erzielen erhebliche Umsätze aus Geschäften mit US-amerikanischen Konsumenten und Unternehmen, die ein wirtschaftliches Engagement ohne die Bewertungsprämien von etlichen in den USA notierten Unternehmen ermöglichen. Bemerkenswert ist, dass der allgemeine US-Markt, ohne die Magnificent Seven, im Verlauf des vergangenen Jahrzehnts einen Gewinnzuwachs verzeichnete, der dem der übrigen Welt entsprach.
- Wir sind nach wie vor davon überzeugt, dass gut geführte Unternehmen, die ökologische und soziale Risiken effektiv steuern, gut positioniert sind, um langfristig stabile Gewinne zu erzielen, die sich als förderlich für ein langfristiges Dividendenwachstum und langfristige Aktienkurssteigerungen erweisen. Obgleich sich der Fonds nachdrücklich nicht im „Wachstumslager“ befindet und sein Hauptaugenmerk stattdessen auf dividendenbasierten Total Returns liegt, sehen wir uns von dem Engagement unserer Portfoliounternehmen in resilienten Endmärkten bestätigt, die fortgesetzt attraktive Wachstumschancen bieten.
- Wir haben keine größeren Veränderungen im Hinblick auf die Portfoliopositionierung vorgenommen. Auf Bottom-up-Basis ist es in erster Linie unsere Fokussierung auf Bewertungen, die uns eine vergleichsweise größere Anzahl von Chancen außerhalb der USA in hochwertigen Unternehmen mit globalen Erträgen finden lässt. Auf regionaler Ebene weist die Strategie ein eher ausgewogenes Engagement in den US-amerikanischen, europäischen und asiatischen Märkten auf, und das Portfolio ist im Hinblick auf das wirtschaftliche Risiko gut diversifiziert. Daher wird die Wertentwicklung des Portfolios durch eine breite Aktienbasis gefördert, und eine übermäßige Abhängigkeit von einem oder zwei größeren Beitragsleistenden wird ausgeschlossen.

- Der Marktkommentar konzentrierte sich auf die deutliche relative Richtungsänderung bei den Bewertungen. Wir bleiben jedoch misstrauisch, wenn es darum geht, dass sich das allgemeine Bewertungsniveau tatsächlich nicht wesentlich verändert hat. Unser Ziel bleibt dasselbe: Wir wollen eine deutlich bessere risikobereinigte Rendite als der Markt bieten und parallel dazu einen nachhaltigen Dividendenstrom (Dividendenrendite über der des Markts), der mit der Zeit wachsen kann und die Gesamtrendite fördert.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Fidelity World Equity Income Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503842119) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,84%
- AD (ISIN: LU2503842036) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,88%*
- B (ISIN: LU2606421464) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,59%
- C (ISIN: LU2503841905) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,52%
- CD (ISIN: LU2503841814) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,55%*
- M (ISIN: LU2503841731) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,79%
- MH-CZK (ISIN: LU2606421548) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,46%
- MD (ISIN: LU2503838604) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,83%*
- O (ISIN: LU2503838513) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,95%
- OD (ISIN: LU2503838430) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,00%*
- U (ISIN: LU2503836905) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,40%
- UD (ISIN: LU2503835410) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,40%*
- D (ISIN: LU2503835337) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,01%
- E (ISIN: LU2503835253) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,16%
- C-HUF (ISIN: LU2798972001) für den Zeitraum vom 5. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 13,14%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

In den vergangenen zwölf Monaten tauchten viele verschiedene Themen mit sich schnell verändernden Bedingungen auf, was im Jahresverlauf zu unterschiedlichen Ergebnissen führte. Beginnend zunächst mit dem dritten Quartal 2024 erzielten globale Aktien gemessen am MSCI World Index im Laufe des Quartals einen Wertzuwachs von 6,4 %. Allerdings variierte die Wertentwicklung je nach Land, Region und Sektor. Die Performance kaschierte einen signifikanten Volatilitätsanstieg. Eine zunehmende Skepsis im Hinblick auf die Dauerhaftigkeit der Erträge im Technologiebereich sowie schwächere Erwerbstätigenzahlen in den USA lösten Ängste vor einer weitreichenden Rezession aus. Verstärkt wurde dies durch eine starke Verkaufswelle am japanischen Aktienmarkt (über 10 % Rückgang) nach einer Umkehr des Yen-Carry-Trades (wenn sich Anleger Geld in einer Währung mit niedrigeren Zinsen leihen, um in höher rentierliche Währungen zu investieren). Die Schwäche breitete sich über die weltweiten Märkte aus, und der VIX erreichte mit 65 das höchste Niveau seit Beginn der Coronapandemie im März 2020. Damit lag sein Kurs deutlich höher als sein Schlusskurs von 10,6 am 19. Juli dieses Jahres (Fünfjahrestief).

Die globalen Märkte durchlebten ein ziemlich turbulentes viertes Quartal 2024 mit großen Unterschieden im Aktienbereich. Starke Wirtschaftszahlen aus den USA führten zu einem drastischen Anstieg der US-Treasury-Renditen zu Anfang des Quartals und übten auf die Kurse von Aktien und ebenso von Anleihen einen Abwärtsdruck aus. Im Weiteren kam es im November nach dem entscheidenden Ergebnis der Wahlen in den USA zu einer Rally bei Risikoanlagen. Aktien und Anleihen beendeten das Jahr nach der Sitzung des Offenmarktausschusses (FOMC) jedoch schwach. US-Large-Cap-Titel, vertreten durch den S&P 500, waren an allen wichtigen Märkten mit einem Quartalszuwachs von 2,4 % führend. Der Großteil der internationalen Aktienmärkte musste jedoch im Quartalsverlauf Verluste hinnehmen, wobei europäische Aktien und Schwellenländertitel die größten Nachzügler waren.

Globale Aktienmärkte verzeichneten im ersten Quartal 2025 einen Rückgang um 1,8 %, da Anleger den Stichtag der Trump-Administration für die Erhöhungen der US-Zölle am 2. April erwarteten. Für US-Large-Cap-Aktien, vertreten durch den S&P 500 Index, erwies sich das erste Quartal 2025 als das Quartal mit der schlechtesten Wertentwicklung seit dem dritten Quartal 2022, als ein starker Anstieg der Zinssätze die mit Abstand größte Sorge der Anleger darstellte. Außerhalb der USA erwies sich das Umfeld für Aktien im Allgemeinen günstiger. Nach der Ankündigung großer Erhöhungen der Verteidigungsausgaben in Europa verzeichneten europäische Aktien überzeugende relative Renditen. Durch die Steigerung der Rüstungsausgaben entwickelten sich in der gesamten Eurozone schnell höhere Wachstumsprognosen, was den zusätzlichen Effekt hatte, dass der Wert des Euro gegenüber dem Dollar anstieg. In Asien wurden die chinesischen und japanischen Aktienmärkte unterdessen durch unerwartet gute Konkunkturdaten unterstützt.

Globale Aktien, gemessen am MSCI World Index, legten im zweiten Quartal 2025 um 11,5 % zu und schlossen mit Allzeithochs. Der S&P 500 Index und der NASDAQ Composite Index beendeten in den USA das zweite Quartal 2025 ebenfalls auf den höchsten je verzeichneten Niveaus – weniger als zwei Monate nach der am „Liberation Day“ erfolgten Ankündigung der USA, die Zölle deutlich anzuheben. Die Führung bei Aktien übernahmen Schwellenländertitel, die von einem bullischen Mix aus nachlassenden Handelsspannungen, sinkenden Renditen von langfristigen US-Staatsanleihen und einem schwächeren US-Dollar profitierten. Infolge der Pause bei der Umsetzung der Zölle und eines starken Rückgangs des US-Dollars verzeichneten eine Reihe von Aktienindizes von Industrieländern außerhalb der USA in Europa und auch in Japan im zweiten Quartal ebenso einen drastischen Anstieg.

Ausblick

In den letzten Wochen setzte sich der Kursaufschwung an den Aktienmärkten fort. Diese näherten sich Jahreshöchstständen, die erstmalig Mitte Februar erreicht wurden. Angeführt von einem Wiederaufschwung bei Technologie-Aktien, insbesondere Unternehmen mit Schwerpunkt auf der Vermarktung von Künstlicher Intelligenz (KI), gaben US-Titel dem breiteren Markt das Tempo vor. Weitere Faktoren, die Unterstützung für Aktien lieferten, waren unter anderem eine unerwartet gute Berichtssaison im ersten Quartal 2025 sowie der Optimismus der Anleger in Bezug auf mögliche, zwischen den USA und mehreren ihrer größten Handelspartner vereinbarte bilaterale Rahmenvereinbarungen. Auch wenn erhöhte Bewertungen, Zollunsicherheit und eine mögliche zinsgetriebene Volatilität wichtige, zu beobachtende Faktoren bleiben, sind wir im Aktienbereich angesichts der Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft, der Aussichten auf weitere Handelsvereinbarungen, potenzielle Steueranreize und eine laufende Deregulierung in den wichtigen Sektoren konstruktiv positioniert. Bei Aktien konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen mit guten langfristigen Erfolgsaussichten, das heißt Unternehmen, die ein stabiles Umsatzwachstum und die Erwirtschaftung von beträchtlichem freiem

Cashflow unter Beweis stellen, und Unternehmen, die gut aufgestellt sind, um von der sich weiterentwickelnden KI-Landschaft zu profitieren.

Wertentwicklung
Nachfolgend wird die Wertentwicklung brutto in EUR dargestellt. Während die Referenzwährung des Fonds der Euro ist, erfolgt die Verwaltung des Fonds durch den Anlageverwalter in US-Dollar. Der Fonds hält Positionen insbesondere USD.

Im Jahr leisteten unter anderem folgende Bereiche die größten Performancebeiträge im Vergleich zum Referenzwert:

- Bei Aktien, sektoral betrachtet
  - Untergewichtung im Energiesektor, die teilweise durch die Titelauswahl innerhalb des Sektors kompensiert wurde
  - Wertpapierauswahl und Untergewichtung in den Sektoren Grundstoffe und Basiskonsumgüter
  - Titelauswahl im Finanzsektor, die teilweise durch eine Untergewichtung in diesem Sektor kompensiert wurde
- Engagement in Rohstoffen, insbesondere goldbezogene Wertpapiere

Im Jahr wurde die Performance im Vergleich zum Referenzwert unter anderem durch folgende Bereiche am meisten belastet:

- Bei Aktien, sektoral betrachtet
  - Titelauswahl im IT-Sektor, die teilweise durch eine Übergewichtung in diesem Sektor kompensiert wurde
  - Wertpapierauswahl und Untergewichtung in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter
  - Übergewichtung im Gesundheitssektor, die teilweise durch die Titelauswahl innerhalb des Sektor kompensiert wurde
    Engagement in Index-Futures, insbesondere Canadian Index Futures, die zur taktischen Steuerung des regionalen Engagements des Portfolios eingesetzt wurden
  - Wertpapierauswahl in Industriewerten und Untergewichtung in Versorgungsunternehmen
- Engagement in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503837036) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,38%
- B (ISIN: LU2606422272) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,19%
- C (ISIN: LU2503836814) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,10%
- C-USD (ISIN: LU2693799012) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,65%
- CD-USD (ISIN: LU2693798808) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,64%
- M (ISIN: LU2503836731) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,35%
- M-USD (ISIN: LU2693799871) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,93%
- MH-CZK (ISIN: LU2606422355) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,99%
- MD (ISIN: LU2503836657) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,79%*
- O (ISIN: LU2503836574) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,50%
- OD (ISIN: LU2503836491) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,62%*
- U (ISIN: LU2503836228) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,90%
- UD (ISIN: LU2503836145) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,91%
- E (ISIN: LU2503835923) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,65%
- D (ISIN: LU2503836061 für den Zeitraum vom 2. Februar 2025 bis zum 30. Juni 2025: -8,71%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Im Verlauf des letzten Jahres wurden die Anleihemärkte von einer komplexen Mischung aus geldpolitischen Veränderungen, geopolitischen Spannungen und sich verändernden makroökonomischen Bedingungen geprägt. Im dritten Quartal 2024 verzeichneten die Anleihemärkte kräftige Kursanstiege, da sich die Inflation abschwächte und die Zentralbanken einen vermehrt akkommodierenden Kurs einschlugen. Die Fed ging mit einer Zinssenkung von 50 Basispunkten voran, gefolgt von Zinssenkungen seitens der EZB und der BoE, wodurch die Renditen von Staatsanleihen zurückgingen und der Global Aggregate Index um 7,0 % zulegte. Die Credit Spreads verengten sich, und Schuldtitel aus Schwellenmärkten profitierten von einem schwächeren Dollar. Auch die Aktienmärkte behaupteten sich gut, und der MSCI World Index legte im Quartalsverlauf um 6,0 % zu.

Im vierten Quartal 2024 kehrte sich die Dynamik um, da die politische Unsicherheit nach dem Wahlsieg von Donald Trump und die Instabilität in Europa rasch zunahmen. Trotz weiterer Zinssenkungen schlugen die Zentralbanken einen vorsichtigeren Ton an, und die Renditen in den Industrieländern stiegen stark. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihe kletterte auf 79 Basispunkte, die Inflationserwartungen nahmen zu, und die Renditen von festverzinslichen Wertpapieren schlugen ins Negative um. Der Global Aggregate Index verzeichnete ein Minus von 0,9 %. Die Aktienmärkte hatten ebenfalls zu kämpfen, wobei der MSCI World Index vor dem Hintergrund höherer geopolitischer Risiken und finanzwirtschaftlicher Angelegenheiten um 0,2 % abrutschte.

Im ersten Quartal 2025 förderten Rezessionsängste und geopolitische Unsicherheit, insbesondere im Zusammenhang mit der US-Zollpolitik, die risikoaverse Stimmung an den Märkten. Die Renditen von US-Staatsanleihen waren über die gesamte Kurve hinweg rückläufig, und der Global Aggregate Index legte um 1,2 % zu. Die Zentralbanken agierten uneinheitlich: Die US-Notenbank wartete ab, die EZB und die BoE setzten ihre Lockerungspolitik fort, und die BoJ hob die Zinsen an. Die Kreditspreads weiteten sich geringfügig aus, während Schwellenländeranleihen solide Zugewinne verzeichneten. Die Aktienmärkte verzeichneten einen Rückgang, wobei der MSCI World Index 2,1 % einbüßte. Dies spiegelte die Vorsicht der Anleger und die Abwärtsprognosen für die Wachstumserwartungen in den USA wider.

Trotz der historischen Volatilität im zweiten Quartal 2025, die auf die hohen US-Zölle, Spannungen im Nahen Osten und eine Ratingverschlechterung US-amerikanischer Anleihen zurückzuführen war, blieben die Märkte für festverzinsliche Anlagen widerstandsfähig, und der Global Aggregate Index stieg um 1,6 %. Während bei US-Renditen ein moderater Anstieg zu verzeichnen war, entwickelten sich europäische Staatspapiere überdurchschnittlich, die Inflationserwartungen gingen zurück, und nach einem anfänglichen Anstieg verengten sich die Kreditspreads. Beflügelt durch eine sich aufhellende Stimmung im Handel verzeichneten Schuldtitel aus Schwellenländern einen starken Anstieg. Die Aktienmärkte legten wieder kräftig zu, und der MSCI World Index stieg um 11,5 % an, da Anleger die kurzfristige Volatilität außer Acht ließen und den Schwerpunkt auf längerfristige politische Klarheit legten.

Überblick über die Wertentwicklung

Zum 30. Juni 2025 erzielte der onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund eine Rendite von 5,40 % nach Abzug der Gebühren von PIMCO seit Juni 2024. Über denselben Zeitraum registrierte der Fonds eine Volatilität von 5,41 %, basierend auf Monatsrenditen.

Primärer Treiber für die Portfolioentwicklung über die vergangenen zwölf Monate war das Aktienengagement. Geographisch betrachtet führten US-Aktien die Gewinne an, wobei der Technologiesektor vom starken Rückenwind in Verbindung mit dem neuen KI-Trend profitierte. Innerhalb der Aktienallokation leisteten Aktien der Eurozone absolut betrachtet den zweitgrößten Beitrag, vor allem Positionen in führenden Finanzinstituten aus Spanien, Italien und Deutschland. Schließlich leistete die Restallokation in Schwellenländern einen geringfügigen, positiven Beitrag, insbesondere durch Long-Positionen in chinesischen Aktien.

Im festverzinslichen Segment hatten Zinsstrategien einen insgesamt positiven Einfluss, wenngleich die Ergebnisse in allen Regionen unterschiedlich ausfielen. Der Hauptbeitrag kam aus dem Engagement in der nominalen Duration der Eurozone, der durch einen allgemeinen Renditerückgang über das kurze und mittlere Ende der Kurve hinweg unterstützt wurde. Zusätzlich leistete das reale Engagement in der US-Duration – über inflationsgebundene Anleihen, vor allem inflationsgeschützte US-Anleihen (TIPS) – einen

bescheidenen Beitrag zur Wertentwicklung. Hingegen stellten die übrigen Positionen in japanischen Zinssätzen aufgrund eines starken Zinsanstiegs über die gesamte Kurve hinweg eine leichte Belastung dar.

Auch Kreditstrategien leisteten einen positiven Beitrag, wenn auch in geringerem Umfang, wobei die Zuwächse hauptsächlich auf das Engagement in Investment-Grade-Spreads zurückzuführen waren.

Positionierung und Portfoliomanagementaktivitäten
Zu Ende Juni 2025 ist das Portfolio zu rund 35 % in Aktien und rund 59 % in Anleihen (sowohl Nominal- als auch Realanleihen) investiert und weist ein Liquiditätsniveau von 6 % auf.

Im Verlauf der vergangenen zwölf Monate verringerten wir, in Einklang mit einer allgemeinen Reduzierung der Aktienallokation im Portfolio, das Engagement in US-Aktien geringfügig. In Anbetracht der anhaltenden Risiken im Zusammenhang mit den Zöllen der Trump-Administration, schlechter als erwarteten Makro-Daten, einer schwächeren Sommersaison und der Tatsache, dass der S&P 500 in der Nähe von Allzeithochs gehandelt wurde, glauben wir nicht, dass die Märkte diese Risiken derzeit in ausreichendem Maße einpreisen. In den übrigen Industrieländern nehmen wir angesichts der verhaltenen Gewinnerwartungen pro Aktie und des anhaltenden Zollrisikos eine neutrale Haltung ein.

Im Bereich festverzinslicher Anlagen sehen wir weiterhin Wertpotenzial bei ausgewählten Staatsanleihen aus Industrieländern ohne USA, wie beispielsweise Großbritannien, während wir gegenüber Schwellenländern insgesamt weiterhin neutral eingestellt sind. In Bezug auf das Engagement in Unternehmensanleihen üben wir sowohl im Investment-Grade- als auch im High-Yield-Segment weiterhin Zurückhaltung. Die Spreads von Unternehmensanleihen bewegen sich nahe ihren langfristigen Tiefstständen und dürften weiterhin in einer engen Bandbreite schwanken. Daher legen wir den Schwerpunkt auf Widerstandsfähigkeit, Liquidität und Selektivität.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503835501) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,82%
- AD (ISIN: LU2503835683) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,30%*
- B (ISIN: LU2606421977) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,52%
- C (ISIN: LU2503835766) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,50%
- C-HUF (ISIN: LU2693799798) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,57%
- CD (ISIN: LU2503835840) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,00%*
- M (ISIN: LU2503838273) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,83%
- MH-CZK (ISIN: LU2606422199) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,56%
- MD (ISIN: LU2503837978) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,31%*
- O (ISIN: LU2503837895) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,98%
- OD (ISIN: LU2503837622) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,46%*
- U (ISIN: LU2503837549) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,25%
- UD (ISIN: LU2503837465) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,25%
- E (ISIN: LU2503837200) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,70%
- D (ISIN: LU2503837382) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 0,19%
- S (ISIN: LU2503838356) für den Zeitraum vom 16. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,32%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Im Verlauf des letzten Jahres wurden die Anleihemärkte von einer komplexen Mischung aus geldpolitischen Veränderungen, geopolitischen Spannungen und sich verändernden makroökonomischen Bedingungen geprägt. Im dritten Quartal 2024 verzeichneten die Anleihemärkte kräftige Kursanstiege, da sich die Inflation abschwächte und die Zentralbanken einen vermehrt akkommodierenden Kurs einschlugen. Die Fed ging mit einer Zinssenkung von 50 Basispunkten voran, gefolgt von Zinssenkungen seitens der EZB und der BoE, wodurch die Renditen von Staatsanleihen zurückgingen und der Global Aggregate Index um 7,0 % zulegte. Die Credit Spreads verengten sich, und Schuldtitel aus Schwellenmärkten profitierten von einem schwächeren Dollar.

Im vierten Quartal 2024 kehrte sich die Dynamik um, da die politische Unsicherheit nach dem Wahlsieg von Donald Trump und die Instabilität in Europa rasch zunahmen. Trotz weiterer Zinssenkungen schlugen die Zentralbanken einen vorsichtigeren Ton an, und die Renditen in den Industrieländern stiegen stark. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihe kletterte um 79 Basispunkte, die Inflationserwartungen nahmen zu, und die Renditen von festverzinslichen Wertpapieren schlugen ins Negative um. Der Global Aggregate Index verzeichnete ein Minus von 0,9 %.

Im ersten Quartal 2025 förderten Rezessionsängste und geopolitische Unsicherheit, insbesondere im Zusammenhang mit der US-Zollpolitik, die risikoaverse Stimmung an den Märkten. Die Renditen von US-Staatsanleihen waren über die gesamte Kurve hinweg rückläufig, und der Global Aggregate Index legte um 1,2 % zu. Die Zentralbanken agierten uneinheitlich: Die US-Notenbank wartete ab, die EZB und die BoE setzten ihre Lockerungspolitik fort, und die BoJ hob die Zinsen an. Die Kreditspreads weiteten sich geringfügig aus, während Schwellenländeranleihen solide Zugewinne verzeichneten.

Trotz der historischen Volatilität im zweiten Quartal 2025, die auf die hohen US-Zölle, Spannungen im Nahen Osten und eine Ratingverschlechterung US-amerikanischer Anleihen zurückzuführen war, blieben die Märkte für festverzinsliche Anlagen widerstandsfähig, und der Global Aggregate Index stieg um 1,6 %. Während bei US-Renditen ein moderater Anstieg zu verzeichnen war, entwickelten sich europäische Staatspapiere überdurchschnittlich, die Inflationserwartungen gingen zurück, und nach einem anfänglichen Anstieg verengten sich die Kreditspreads. Beflügelt durch eine sich aufhellende Stimmung im Handel verzeichneten Schuldtitel aus Schwellenländern einen starken Anstieg.

Überblick über die Wertentwicklung

Zum 30. Juni 2025 erzielte der onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund eine Rendite von 5,69 % nach Abzug der Gebühren von PIMCO seit Juni 2024. Über denselben Zeitraum registrierte der Fonds eine Volatilität von 2,76 %, basierend auf Monatsrenditen.

Was die Zinspositionierung betrifft, leisteten die Durationsstrategien über den Zeitraum einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Vorwiegend war dies auf den starken Kursanstieg bei Anleihen im August 2024 und die rückläufigen US-Renditen in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 zurückzuführen, da die Märkte aufgrund der zollpolitischen Befürchtungen allmählich eine Wachstumsverlangsamung einpreisten. Andererseits musste das Portfolio im Oktober 2024 Verluste hinnehmen, als die globalen Anleihemärkte angesichts einer angespannten Arbeitsmarktlage, vergleichsweise hartnäckiger Inflation und einem zwar schwachen, aber positiven Wachstum ihre Erwartungen für Zinssenkungen anpassten und die Renditen weltweit in die Höhe gingen. Aus geographischer Sicht war der Einfluss der verschiedenen Regionen im Allgemeinen positiv, unterschied sich jedoch im Hinblick auf das Ausmaß. Insbesondere die Kurvenpositionierung in Zinssätzen der Eurozone erwies sich als Haupttriebkraft für die Performance und erbrachte in allen vier Quartalen laufend positive Renditen. Den zweitgrößten Beitrag leistete das Engagement in der nominalen US-Duration. In beiden Regionen profitierte das Portfolio von der Fokussierung auf das mittlere Segment der Zinsstrukturkurve und eine Short-Position am langen Ende der Kurve (deren Maximum im März 2025 erreicht wurde), die später dann allmählich reduziert wurde. Weitere nicht unbedeutende, positive Beiträge resultierten aus dem Engagement in britischen Zinssätzen und den Ländern des US-Dollar-Blocks, wo wir nach wie vor interessante Möglichkeiten erkennen, speziell in Australien. Die Long-Position auf die japanische Zinskurve hatte dagegen negative Auswirkungen. Hintergrund waren steigende Zinsen in dieser Region. Ein weiterer negativer Beitrag war auf das Short-Engagement in der Duration ausgewählter asiatischer Schwellenländer – insbesondere Thailand und Singapur – zurückzuführen, wo die Kurve niedrigere Niveaus als im Juni 2024 aufweist. Die Engagements in der realen Duration erzielten über den Zeitraum eine geringfügig positive Rendite. Im Spread-Segment erzielten Kreditstrategien eine positive

Wertentwicklung, die angesichts von Spreads, die sich nahe langfristiger Tiefststände bewegten, größtenteils auf das Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zurückzuführen war.

Positionierung und Portfoliomanagementaktivitäten

Im Verlauf des Zwölfmonatszeitraum wurde die Duration des Fonds taktisch angepasst, um auf die unterschiedlichen Anleihemarkt-Szenarien und die Entwicklungen der Renditepfade zu reagieren. Insbesondere erhöhte das Portfolio im Verlauf des zweiten Halbjahrs 2024 schrittweise seine Duration und erreichte Anfang Januar 2025 ein Maximum von etwa vier Jahren. Hintergrund war ein allgemeiner Renditeanstieg über die Kurven wichtiger Staatsanleihen. In den Folgemonaten wurde die Duration geringfügig reduziert, um in taktischer Weise Nutzen aus sinkenden Zinsen zu ziehen, bevor sie anschließend wieder auf vier Jahre erhöht wurde.

Zu Ende Juni 2025 machen Investment-Grade-Unternehmensanleihen die Hauptallokation des Portfolios aus, gefolgt von staatlichen Wertpapieren. Zudem hält das Portfolio Positionen in (vorwiegend dänischen) gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Schwellenmärkten, hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlich geförderten US-Unternehmen (US Agency MBS) und Realzinsen über inflationsgeschützte US-Anleihen (TIPS).

Hinsichtlich der Duration hält das Portfolio ein Long-Engagement im mittleren Laufzeitenbereich der Renditekurve und gleichzeitig eine Short-Position am langen Ende. In den USA bevorzugen wir weiterhin mittelfristige US-Zinssätze, die von einem Umfeld mit nachlassendem Wachstum und einem abkühlenden Arbeitsmarkt profitieren und gleichzeitig von den Sorgen im Zusammenhang mit dem Haushaltsdefizit, die die Laufzeitprämie (Term Premium) am langen Ende der Kurve in die Höhe treiben, weitgehend verschont bleiben dürften. Demzufolge bleiben wir, vor dem Hintergrund von Erwartungen eines steigenden Haushaltsdefizits, in den USA sowie in der Eurozone auf eine tendenziell steilere Zinsstrukturkurve hin positioniert. Wir sehen weiterhin Wertpotenzial bei ausgewählten Staatsanleihen aus Industrieländern ohne USA, wie beispielsweise Großbritannien und Australien, während wir gegenüber Schwellenländern insgesamt weiterhin nahezu neutral eingestellt sind.

Was Spreads anbetrifft, üben wir sowohl bei Investment-Grade- als auch bei High-Yield-Unternehmensanleihen Zurückhaltung, da sich die Spreads nahe ihren langfristigen Tiefständen bewegen und weiterhin in einer engen Bandbreite schwanken dürften.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595024113) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,14%
- AD (ISIN: LU2595024204) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,12%
- B (ISIN: LU2595024386) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,93%
- C (ISIN: LU2595024469) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,93%
- CD (ISIN: LU2595024543) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,70%*
- M (ISIN: LU2595024626) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,08%
- MH-CZK (ISIN: LU2595024972) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,88%
- MD (ISIN: LU2595024899) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,86%*
- O (ISIN: LU2595025193) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,24%
- OD (ISIN: LU2595025276) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,02%*
- U (ISIN: LU2595025433) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,62%
- UD (ISIN: LU2595025516) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,62%
- D (LU2595025607) für den Zeitraum vom 5. März 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,26%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Marktrückblick

Im Verlauf des letzten Jahres wurden die Anleihemärkte von einer komplexen Mischung aus geldpolitischen Veränderungen, geopolitischen Spannungen und sich verändernden makroökonomischen Bedingungen geprägt. Im dritten Quartal 2024 verzeichneten die Anleihemärkte kräftige Kursanstiege, da sich die Inflation abschwächte und die Zentralbanken einen vermehrt akkommodierenden Kurs einschlugen. Die Fed ging mit einer Zinssenkung von 50 Basispunkten voran, gefolgt von Zinssenkungen seitens der EZB und der BoE, wodurch die Renditen von Staatsanleihen zurückgingen und der Global Aggregate Index um 7,0 % zulegte. Die Credit Spreads verengten sich, und Schuldtitel aus Schwellenmärkten profitierten von einem schwächeren US-Dollar.

Im vierten Quartal 2024 kehrte sich die Dynamik um, da die politische Unsicherheit nach dem Wahlsieg von Donald Trump und die Instabilität in Europa rasch zunahmen. Trotz weiterer Zinssenkungen schlugen die Zentralbanken einen vorsichtigeren Ton an, und die Renditen in den Industrieländern stiegen stark. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihe kletterte um 79 Basispunkte, die Inflationserwartungen nahmen zu, und die Renditen von festverzinslichen Wertpapieren schlugen ins Negative um. Der Global Aggregate Index verzeichnete ein Minus von 0,9 %.

Im ersten Quartal 2025 förderten Rezessionsängste und geopolitische Unsicherheit, insbesondere im Zusammenhang mit der US-Zollpolitik, die risikoaverse Stimmung an den Märkten. Die Renditen von US-Staatsanleihen waren über die gesamte Kurve hinweg rückläufig, und der Global Aggregate Index legte um 1,2 % zu. Die Zentralbanken agierten uneinheitlich: Die US-Notenbank wartete ab, die EZB und die BoE setzten ihre Lockerungspolitik fort, und die BoJ hob die Zinsen an. Die Kreditspreads weiteten sich geringfügig aus, während Schwellenländeranleihen solide Zugewinne verzeichneten.

Trotz der historischen Volatilität im zweiten Quartal 2025, die auf die hohen US-Zölle, Spannungen im Nahen Osten und eine Ratingverschlechterung US-amerikanischer Anleihen zurückzuführen war, blieben die Märkte für festverzinsliche Anlagen widerstandsfähig, und der Global Aggregate Index stieg um 1,6 %. Während bei US-Renditen ein moderater Anstieg zu verzeichnen war, entwickelten sich europäische Staatspapiere überdurchschnittlich, die Inflationserwartungen gingen zurück, und nach einem anfänglichen Anstieg verengten sich die Kreditspreads. Beflügelt durch eine sich aufhellende Stimmung im Handel verzeichneten Schuldtitel aus Schwellenländern einen starken Anstieg.

Überblick über die Wertentwicklung

Zum 30. Juni 2025 erzielte der onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund eine Rendite von 4,71 % nach Abzug der Gebühren von PIMCO seit Juni 2024. Über denselben Zeitraum registrierte der Fonds eine Volatilität von 1,32 %, basierend auf Monatsrenditen.

Was die Zinspositionierung betrifft, leisteten die Durationsstrategien über den Zeitraum einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Vorwiegend war dies auf den starken Kursanstieg bei Anleihen im August 2024 und die rückläufigen US-Renditen in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 zurückzuführen, da die Märkte aufgrund der zollpolitischen Befürchtungen allmählich eine Wachstumsverlangsamung einpreisten. Aus geographischer Sicht war der Einfluss der verschiedenen Regionen im Allgemeinen positiv, unterschied sich jedoch im Hinblick auf das Ausmaß. Insbesondere die Kurvenpositionierung in Zinssätzen der Eurozone erwies sich als Haupttriebkraft für die Performance und erbrachte in allen vier Quartalen laufend positive Renditen. Den zweitgrößten Beitrag leistete das Engagement in der nominalen US-Duration. In beiden Regionen profitierte das Portfolio von der Fokussierung auf das mittlere Segment der Zinsstrukturkurve und einer schrittweise verringerten Short-Position am langen Ende. Weitere, wenn auch bescheidenere, positive Beiträge resultierten aus dem Engagement in britischen Zinssätzen – wo wir nach wie vor interessante Möglichkeiten erkennen – und den Ländern des US-Dollar-Blocks (Australien und Kanada). Die einzigen leicht negativen Auswirkungen kamen von einer Long-Position auf die japanische Zinskurve. Hintergrund waren steigende Zinsen in dieser Region.

Die Engagements in der realen Duration erzielten über den Zeitraum eine leicht positive Rendite. Im Spread-Segment trugen Kreditstrategien positiv zur Wertentwicklung bei, unterstützt durch eine Reihe von diversifizierten Renditequellen. Hierzu gehörten unter anderem verbriefte Vermögenswerte, Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, dänische Covered Bonds und Regierungsanleihen aus EWWU-Peripherieländern.

Positionierung und Portfoliomanagementaktivitäten

Während des Zwölfmonatszeitraum bestand das größte Engagement des Fonds in staatlichen und staatsnahen Wertpapieren, während die Allokation in Unternehmensanleihen angepasst wurde, um ein taktisches Engagement gegenüber den Spreads einzugehen. Zu Ende Juni 2025 machen Staatsanleihen die Hauptallokation des Portfolios aus, das eine moderate Untergewichtung

beim Engagement in Unternehmensanleihen und gleichzeitig eine Übergewichtung in Covered Bonds und verbrieften Vermögenswerten aufweist. Zusätzlich verwaltet der Fonds ein Engagement in Realzinsen über inflationsgeschützte US-Anleihen (TIPS).

Hinsichtlich der Duration weist das Portfolio allgemein eine Übergewichtung im mittleren Laufzeitenbereich der Renditekurve und gleichzeitig eine Untergewichtung gegenüber dem langen Ende der Kurve auf. In den USA bevorzugen wir weiterhin mittelfristige US-Zinssätze, die von einem Umfeld mit nachlassendem Wachstum und einem abkühlenden Arbeitsmarkt profitieren und gleichzeitig von den Sorgen im Zusammenhang mit dem Haushaltsdefizit, die die Laufzeitprämie (Term Premium) am langen Ende der Kurve in die Höhe treiben, weitgehend verschont bleiben dürften.

Wir sehen weiterhin Wertpotenzial bei ausgewählten Staatsanleihen aus Industrieländern ohne USA, wie beispielsweise Großbritannien, während wir gegenüber Schwellenländern insgesamt weiterhin neutral eingestellt sind.

Was Spreads anbetrifft, üben wir sowohl bei Investment-Grade- als auch bei High-Yield-Unternehmensanleihen Zurückhaltung, da sich die Spreads nahe ihren langfristigen Tiefstständen bewegen und weiterhin in einer engen Bandbreite schwanken dürften.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595023735) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,94%
- AD (ISIN: LU2595023578) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,95%
- C (ISIN: LU2595022414) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,85%
- CD (ISIN: LU2595021796) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,14%*
- M (ISIN: LU2595021879) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,00%
- MH-CZK (ISIN: LU2595022091) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,75%
- MD (ISIN: LU2595021952) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,29%*
- O (ISIN: LU2595022174) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,15%
- OD (ISIN: LU2595022257) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,58%*
- U (ISIN: LU2595022331) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,36%
- D (ISIN: LU2595023651) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 1,39%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Wirtschaft

Marktrückblick
In den zwölf Monaten bis zum 30. Juni 2025 erzielte das Portfolio des onemarkets J.P Morgan Emerging Countries Fund eine positive absolute Rendite von 5,5 % (in EUR) und entwickelte sich im Verlauf dieses Zeitraums in Einklang mit dem MSCI EM Index.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen Multi-Manager-Ansatz, der globale Schwellenländer, Regional- und Einzelländermanager mit Core-, Substanz- und Wachstums-Stilen kombiniert. Er bietet Flexibilität bei der Verwaltung von Stil- und Länderengagements. Das Portfolio nutzt Marktchancen durch taktische Allokation aus. Das Ergebnis ist ein gut diversifiziertes Portfolio mit einem moderaten Risikobudget und einem langfristigen Performanceziel.

Die Aktienauswahl in Indien samt der Untergewichtung leistete den höchsten Renditebeitrag, da der indische Markt über den Zwölfmonatszeitraum einen Rückgang um 7,9 % (in EUR) verzeichnete. Die vom Markteinzug des KI-gestützten Chatbots Deep Seek im Januar 2025 eingeleitete Outperformance chinesischer Indizes sowie mehrere Maßnahmen der chinesischen Regierung zur Konjunkturbelebung führten zu Gewinnmitnahmen bei indischen Indizes, vornehmlich angeführt von ausländischen institutionellen Anlegern. Gleichzeitig verdarb eine schwache Berichtssaison, ein Unionshaushalt geschnürt mit populistischen Maßnahmen und eine schleppende Verbrauchernachfrage trotz der Festtage die Stimmung. Im zweiten Quartal 2025, das durch die überdimensionale Zinssenkung und die Liquiditätsspritze der RBI eingeleitet wurde, konnten einige der Verluste jedoch wieder aufgeholt werden. Im Aktienbereich wirkten das fehlende Engagement im Konglomerat Reliance Industries sowie eine Übergewichtung in der HDFC Bank unterstützend. Darüber hinaus brachte der Verzicht auf ein Engagement in Tata Motors Wertzuwächse, da das Unternehmen von den Sorgen im Zusammenhang mit den auf Kraftfahrzeuge erhobenen Zöllen negativ beeinflusst wurde, da Tata keine Fertigungskapazitäten in den USA unterhält.

Trotz erheblicher Volatilität in diesem Zeitraum trug die Aktienauswahl in Taiwan, insbesondere IT-Unternehmen, zur Wertentwicklung bei. In jüngerer Zeit hellten positive Aussichten für Investitionsausgaben großer US-Technologieunternehmen, wie Microsoft und Nvidia, sowie staatliche Vereinbarungen über Investitionsausgaben aus dem Nahen Osten für künstliche Intelligenz die Stimmung auf. Dies unterstützte die Übergewichtung in TSMC, Accton Technology und Hon Hai Precision Industry.

Eine Untergewichtung in Saudi-Arabien leistete einen Beitrag zur Rendite. Ein über die letzten zwölf Monate schwächerer Ölpreis belastete die Stimmung ebenfalls angesichts der Tatsache, wie abhängig das Land davon ist. Infolgedessen kam die fehlende Beteiligung in Unternehmen aus mehreren Sektoren, wie Saudi Aramco, SABIC, ACWA Power und Almarai, den Portfoliorenditen zugute.

Die Titelauswahl in China stellte die größte Belastung für die Wertentwicklung über die vergangenen zwölf Monate dar, vor allem im Konsumbereich (vorwiegend bezogen auf Elektrofahrzeuge), wo Untergewichtungen in Xiaomi und BYD die Renditen beeinträchtigten. Xiaomis Expansion in den Bereich Elektrofahrzeuge, einem in China sehr wettbewerbsintensiven Segment, wurde gut angenommen. Hier geht es um die Höhe der erforderlichen Investitionen, damit das Unternehmen zu einem signifikanten Gewinnfaktor wird. In ähnlicher Weise war BYD bestrebt, durch Integration von Funktionalitäten für autonomes Fahren in all seine Fahrzeuge seine führende Marktposition zu verbessern. Außerdem hat das Unternehmen im Ausland aggressiv expandiert, da es seine Abhängigkeit von seinem heimischen Markt reduzieren möchte. Auch dies wurde vom Markt gut aufgenommen, trotz einiger Bedenken. Zusätzlich waren Beteiligungen in anderen Konsumtiteln abträglich, da ihre Aktienkurse unter der Belastung von noch immer vergleichsweise zurückhaltenden Konsumenten zu kämpfen hatten. Folglich schmälerten die Positionen in Haier Smart Home und Shenzhou International ebenfalls die Performance. Diese Negativfaktoren überwogen positive Beiträge von China Merchants Bank, NetEase, Tencent und AIA.

Die Aktienauswahl in Indonesien sowie die Übergewichtung schmälerten die Rendite. Ausschlaggebend hierfür war das Engagement des Portfolios im Bankensektor: Bank Rakyat, Bank Mandiri und Bank Central Asia – nach wie vor eine langfristige strukturelle Geschichte. Es gab jedoch gewisse makroökonomische Bedenken, insbesondere rund um Budgetkürzungen und Neuzuweisung von Ausgaben abseits der Infrastruktur, sowie die Möglichkeit des „National Service“ zur Erfüllung der Zielvorgaben im Wohnungsbau. Dies hat dazu geführt, dass der Sektor aufgrund knapper inländischer Liquidität, Bedenken hinsichtlich einer Verschlechterung der Qualität der Vermögenswerte und sinkender Nettozinsmargen unter Druck geraten ist.

Aus Sektorperspektive betrachtet, kam der wichtigste Beitrag aus dem Bereich Finanzwerte, wobei sich sowohl die Übergewichtung als auch die Titelauswahl innerhalb des Sektor als positiv erwies. Nicht-Basiskonsumgüter stellten sich als negativ heraus, insbesondere die vorstehend genannten chinesischen Titel.

Die gegenseitigen Zölle der US-Administration mitsamt nachträglicher Ausnahmen und Verzögerungen dürften zu einem verlangsamten Wachstum und höherer Inflation führen, wenn sich die Volkswirtschaften anpassen und ein schwankungsanfälliges Umfeld für Schwellenländer erzeugen. Zinssenkungen in Schwellenländern (EM) werden unter Umständen hinausgezögert, bis die Wachstums- und Inflationstendenzen in Industrieländern (DM) deutlicher werden. Aufstrebende Volkswirtschaften mit großen Binnenmärkten wie China, Indien und Brasilien sind jedoch möglicherweise widerstandsfähiger. Des Weiteren kommt ein schwächerer USD in der Regel den Schwellenländern zugute, wenn Anleger die Attraktivität von US-Anlagen angesichts der Zölle und veränderten relativen Wachstumserwartungen neu bewerten.

Unsere fundamentale Einschätzung hat zur Folge, dass das Portfolio weiterhin eine Übergewichtung in Taiwan und Südkorea und eine Untergewichtung in Indien und Saudi-Arabien aufweist. Auf Sektorebene weist das Portfolio eine Übergewichtung in den Bereichen Finanzwerte und Informationstechnologie und eine Untergewichtung in Grundstoffen und Energie auf. Dies ist eine Zusammenführung von vielversprechenden Themen auf der EMAP-Plattform, wie beispielsweise E-Commerce und finanzielle Durchdringung, die in Schwellenländern so präsent sind.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2503834520) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,86%
- B (ISIN: LU2606421621) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,58%
- C (ISIN: LU2503834447) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,57%
- C-USD (ISIN: LU2693799285) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,36%
- CD-USD (ISIN: LU2693799103) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,35%
- M (ISIN: LU2503834363) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,83%
- M-USD (ISIN: LU2693799442) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,65%
- MH-CZK (ISIN: LU2606421894) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,39%
- MD (ISIN: LU2503834280) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,37%*
- O (ISIN: LU2503834108) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,98%
- OD (ISIN: LU2503834017) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,52%*
- U (ISIN: LU2503833985) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,39%
- UD (ISIN: LU2503833803) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,39%
- D (ISIN: LU2503833712) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,96%
- E (ISIN: LU2503833639) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,06%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Die US-Aktienmärkte verzeichneten eine positive Wertentwicklung, und der S&P 500 Index® erzielte in den vergangenen zwölf Monaten eine Rendite von 15,2 %. Im Hinblick auf den Anlagestil schnitten Value-Aktien schlechter als Wachstumsaktien ab, während sich die Large-Cap-Titel des S&P 500 Index® besser als die durch den Russell 2000 Index® vertretenen Small Caps entwickelten.

Das zweite Halbjahr 2024 stellte sich als eine Periode des Wachstums und vorsichtigen Optimismus für die US-Aktienmärkte dar. Im dritten Quartal 2024 erzielte der S&P 500 Index einen Wertzuwachs von 5,89 % und damit den vierten Quartalsanstieg in Folge. Und dies trotz der Marktvolatilität, ausgelöst durch wirtschaftliche Bedenken wie die Aktivierung der Sahm-Regel und Disruptionen durch den Yen-Carry-Trade. Die Entscheidung der Federal Reserve zur Senkung der Zinssätze um 50 Basispunkte, der erste derartige Schritt seit vier Jahren, war eine Reaktion auf die Inflation, die sich der Zielvorgabe der Fed näherte, und einem Anstieg der Arbeitslosenquote auf 4,2 %, der höchsten seit Oktober 2021. Getrieben durch die Wahlen in den USA sowie solide Unternehmenserträge ging diese positive Entwicklung im vierten Quartal 2024 mit einem Zuwachs von 2,41 % weiter, und der Gewinn je Aktie stieg im Jahresvergleich um 9,0 %. Die zunehmende Stärke des US-Dollar und ein potenzieller Inflationsdruck dämpften jedoch die Erwartungen im Hinblick auf weitere Zinssenkungen und führten trotz der Wahlergebnisse zu einer verhaltenen Stimmung am Markt.

Die erste Jahreshälfte von 2025 war von Volatilität und einer Erholung am US-Aktienmarkt geprägt. Im ersten Quartal 2025 verzeichnete der S&P 500 Index einen Rückgang um 4,27 % – seine schlechteste Wertentwicklung seit 2022. Dieser Abschwung war eher auf die Marktstimmung als auf Fundamentaldaten zurückzuführen, da sich Veröffentlichungen wie die kosteneffiziente KI von Deepseek auf wesentliche Aktienbewertungen auswirkten. Zusätzlich sorgten drohende Strafzölle und potenzielle Handelskriege für Unsicherheit, während die erhöhten Haushaltsausgaben der Player in der Eurozone zu regionalen Kapitalverschiebungen führten. Trotz dieser Herausforderungen blieben die Bilanzen der US-Haushalte und Unternehmen solide. Im zweiten Quartal 2025 kam es zu einer deutlichen Erholung, und der S&P 500 Index erzielte eine Rendite von 10,94 %. Anfängliche Bedenken wegen des Wirtschaftswachstums und der Handelspolitik in den USA wurden durch Fortschritte bei den Handelsgesprächen und eine vorübergehende Pause bei der Erhöhung der Zölle abgeschwächt und lösten eine Marktrally aus. Positive Gewinnüberraschungen und nachlassende geopolitische Spannungen stimmten die Anleger zusätzlich optimistisch und fanden ihren Höhepunkt darin, dass der S&P 500 bis Quartalsende auf Allzeithochs anstieg. Dieser Zeitraum spiegelte solide Konjunkturaussichten wider, wobei die anhaltenden globalen Unwägbarkeiten durch eine hoffnungsvolle Perspektive für den Markt ausgeglichen wurden.

Überblick über die Wertentwicklung

Das Portfolio verzeichnete für den im Juni 2025 endenden Einjahreszeitraum eine positive Rendite, entwickelte sich jedoch schlechter als sein Referenzwert, der MSCI USA Index.

Unsere Titelauswahl in den Bereichen Medien, Gesundheitsdienstleistungen und Gesundheitssysteme sowie die Sektorallokation in Pharma- und Medizintechnik beeinträchtigten die Wertentwicklung.

Im Bereich Gesundheitsdienstleistungen und Gesundheitssysteme stellte unsere Übergewichtung in UnitedHealth Group die größte Belastung dar. UnitedHealth Group galt am Markt lange als das führende Managed-Care-Unternehmen und konnte durchweg eine überdurchschnittliche Bewertung aufweisen. Im vergangenen Jahr schien das Unternehmen wesentlich besser als seine Konkurrenten im Managed-Care-Bereich zu agieren. Allerdings legen die jüngsten Entwicklungen nahe, dass Bemühungen zur Demonstration eines beschleunigten Wachstums zu einer Fehlbewertung seines Geschäfts und zu Gesundheitskosten geführt haben, die deutlich über den geplanten lagen. Diese Probleme mündeten in einer merklichen Reduzierung der Gewinnprognose und damit zum ersten Jahr mit einem voraussichtlichen Gewinnrückgang seit 2010.

Im Bereich Pharma- und Medizintechnik erwies sich unsere Übergewichtung in Regeneron Pharmaceuticals als abträglich für die Wertentwicklung. Die Wertentwicklung der Aktie von Regeneron Pharmaceuticals geriet aufgrund verschiedener Herausforderungen, insbesondere im ersten Quartal 2025, unter Druck. Das Unternehmen war mit einem Complete Response Letter (CRL) der US-amerikanischen Food and Drug Administration (FDA) für seine EYLEA HD-Fertigspritze konfrontiert, was einen erheblichen Rückschlag bedeutete. Zusätzlich musste das EYLEA-Franchise Umsatzeinbußen hinnehmen, die in erster Linie auf den Wettbewerbsdruck und

Probleme mit der Erschwinglichkeit für Patienten zurückzuführen waren, was eine Verlagerung hin zu No-Name-Alternativen bewirkte. Trotz dieser Herausforderungen vermeldete Regeneron in Bezug auf seine Dupixent- und Libtayo-Produkten ein starkes Wachstum, wobei Dupixent ein deutliches weltweites Umsatzwachstum verzeichnete. Regeneron bleibt im Hinblick auf die Lösung des CRL-Problems zuversichtlich und erwartet in den kommenden Monaten mehrere regulatorische Aktualisierungen und Produktverbesserungen, um das zukünftige Wachstum anzutreiben.

Andererseits trugen unsere Aktienauswahl in zyklischen Industriewerten und Telekommunikation sowie die Sektorallokation in Rohstoffen zur Wertentwicklung bei.

Im Bereich zyklischer Industriewerte resultierte der größte Beitrag aus unserer Übergewichtung in Howmet Aerospace. Die Aktie von Howmet Aerospace verzeichnete aufgrund der guten Finanzergebnisse des Unternehmens eine gute Wertentwicklung. Dies war auf das Wachstum in der kommerziellen Luft- und Raumfahrt sowie im Verteidigungssektor zurückzuführen. Die strategischen Investitionen von Howmet in sein Triebwerksgeschäft und eine gesunde Bilanz lieferten zusätzliche Unterstützung für die positive Wertentwicklung der Unternehmensaktie. Trotz der Herausforderungen im gewerblichen Transportwesen blieben die allgemeinen Aussichten des Unternehmens optimistisch, was zur Steigerung des Anlegervertrauens beitrug.

Bei den Einzeltiteln erwies sich unsere Übergewichtung in Trane Technologies als vorteilhaft. Die Aktie von Trane Technologies verzeichnete aufgrund der guten Finanzergebnisse des Unternehmens eine gute Wertentwicklung, die durch das starke Wachstum in seinem Commercial HVAC-Segment über verschiedene Sektoren wie Rechenzentren und Gesundheitswesen getrieben wurde. Die Gesellschaft meldete höhere Erträge und größere Margen, was die Resilienz und Anpassungsfähigkeit in einem dynamischen Markt beweist. Auch das Dienstleistungsgeschäft des Unternehmens verzeichnete ein beeindruckendes Wachstum, gestützt durch digitale Innovationen.

Ausblick

Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Eckdaten der Wirtschaft und Unternehmensgewinne. Die Schätzungen unserer Analysten für die Zuwächse des S&P 500 Index® prognostizieren +5 % für 2025 und +13 % für 2026. Diese Prognose schließt unsere beste Analyse der Gewinnerwartungen ein, vorbehaltlich etwaiger Änderungen.

Die US-Aktienmärkte geben einen verhalten optimistischen Ausblick, wobei die potenziellen Zinssenkungen der Federal Reserve und laufende Handelsgespräche Unterstützung bieten. Geopolitische Spannungen und weitere fiskalpolitische Maßnahmen in den USA und weltweit könnten Volatilität verursachen. Wir fokussieren uns weiterhin auf High-Conviction-Aktien und nutzen die Verwerfungen am Markt als Chance für eine überzeugende Titelauswahl.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595018735) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,54%
- B (ISIN: LU2595017927) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,66%
- C (ISIN: LU2595018065) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,73%
- C-USD (ISIN: LU2693801016) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,73%
- C-HUF (ISIN: LU2693800984) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,48%
- M (ISIN: LU2595018149) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,37%
- M-USD (ISIN: LU2693801289) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,12%
- MH-CZK (ISIN: LU2595018495) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,24%
- MD (ISIN: LU2595018222) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -1,07%
- O (ISIN: LU2595018578) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,23%
- OD (ISIN: LU2595018651) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,22%
- U (ISIN: LU2595021101) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,18%
- UD (ISIN: LU2595021366) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,17%
- D (LU2595025946) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -4,38%
- E (LU2595021440) für den Zeitraum vom 14. Februar 2025 bis zum 30. Juni 2025: -9,95%

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Wirtschaft

Marktrückblick
Globale Aktien verzeichneten über den einjährigen Berichtszeitraum, der zum 30. Juni 2025 endete, Kursgewinne in Euro von rund 6 %.

Im zweiten Halbjahr 2024 kam es nach einem starken Ausverkauf Anfang August zu einem Kursanstieg globaler Aktien. Unterstützt wurde dies durch weitere Zinssenkungen von zahlreichen großen Zentralbanken sowie Erleichterung darüber, dass die Angst vor einer Rezession in den USA offenbar übertrieben war. Insbesondere US-Aktien erhielten zusätzlichen Auftrieb, als die Republikanische Partei bei den Wahlen im November einen erdrutschartigen Sieg davontrug. Gleichzeitig schnellten die Kurse chinesischer Aktien aufgrund der Ankündigung des größten Konjunkturpakets seit der Pandemie in die Höhe. Anderswo waren die Gewinne jedoch aufgrund der Androhung höherer US-Zölle begrenzt. Auf Sektorebene globaler Aktien entwickelten sich Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte am besten, gefolgt von Kommunikationsdienstleistungen. Die Bereiche Gesundheitswesen, Energie und Grundstoffe gehörten indessen zu den schwächsten Sektoren.

Das erste Halbjahr 2025 erwies sich angesichts der volatilen wirtschaftlichen und geopolitischen Bedingungen als turbulente Zeit für globale Aktien. Die Rückkehr von Präsident Donald Trump ins Weiße Haus und die zügige Umsetzung seiner disruptiven Agenda schwächten die Aktienkurse im ersten Quartal. Da die Märkte von der neuen Regierung eine marktfreundliche, wachstumsorientierte Strategie erwartet hatten, gerieten sie ins Trudeln, nachdem Trumps Zolloffensive am „Liberation Day“ Anfang April das Rezessionsrisiko und die wirtschaftliche Unsicherheit verschärft hatte. Obwohl die Spannungen im Handelskrieg während eines Großteils des zweiten Quartals anhielten, erholten sich die Märkte, da Trump die meisten seiner „gegenseitigen“ Zölle aufschob und die Unternehmensgewinne im Allgemeinen die Erwartungen übertrafen. Der Ausbruch des Konflikts zwischen Israel und dem Iran im Juni trübte die Stimmung jedoch erneut, wenngleich die Märkte wieder aufwärts tendierten, als ein Waffenstillstandsabkommen zu halten schien.

Nach Abzug der Gebühren und in Euro war die Wertentwicklung der Anteilklasse M des Teilfonds (ISIN: LU2595018909) über den einjährigen Berichtszeitraum nahezu unverändert und lag bei 0,12 %. Der bei weitem größte Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds stammte aus dem Finanzsektor, gefolgt von Industriewerten und Versorgungsunternehmen, wohingegen sich die Bereiche Gesundheitswesen und IT als abträglich erwiesen.

Auf Unternehmensebene kamen die größten positiven Beiträge von Nec (Japan, Informationstechnologie), Cardinal Health (USA, Gesundheitswesen) und Sony (Japan, Nicht-Basiskonsumgüter). Hingegen beeinträchtigten die Beteiligungen an Iqvia (USA, Gesundheitswesen), HP (USA, Informationstechnologie) und Adobe (USA, Informationstechnologie) die Wertentwicklung des Fonds am meisten.

Ausblick
Es wird erwartet, dass die Wertentwicklung des Fonds weiterhin von seiner starken Fokussierung auf Nachhaltigkeit geprägt sein wird, die auch strenge Ausschlüsse auf Grundlage von Geschäftsaktivitäten und Kontroversen beinhaltet. Bei einer strukturellen Ausrichtung auf die Sektoren Gesundheitswesen und Industrie sowie einem begrenzten Engagement in klimaintensiven Energieunternehmen ist der Fonds bestrebt, von langfristigen Wachstumstreibern zu profitieren, die mit ESG-Grundsätzen in Einklang stehen.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595020988) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,06%
- B (ISIN: LU2595021010) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,21%
- C (ISIN: LU2595019030) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,29%
- C-USD (ISIN: LU2693800711) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,22%

- CD-USD (ISIN: LU2693800638) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,22%
- M (ISIN: LU2595018909) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,12%
- M-USD (ISIN: LU2693800802) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,68%
- MH-CZK (ISIN: LU2595017760) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,69%
- MD (ISIN: LU2595018818) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -1,54%*
- O (ISIN: LU2595016952) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,28%
- OD (ISIN: LU2595017091) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,28%
- U (ISIN: LU2595017174) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,63%
- UD (ISIN: LU2595017257) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -1,05%*
- E (ISIN: LU2595017414) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,38%
- D (ISIN: LU2595017331) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -1,42%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Wirtschaft

Portfolioüberblick Juni 2024 – Juni 2025

2. Halbjahr 2024

In der zweiten Jahreshälfte 2024 wurden kräftige Gewinne, insbesondere durch die USA und China, erzielt, die von aggressiven Zinssenkungen seitens der Zentralbank, nachlassenden Rezessionsängsten und einem Wahlsieg der Republikaner, der Erwartungen für eine wachstumsorientierte Politik förderte, untermauert wurden. Chinesische Aktien verzeichneten aufgrund des größten Konjunkturprogramms seit der Pandemie einen starken Anstieg, und gleichzeitig entwickelten sich Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte weltweit überdurchschnittlich. Im festverzinslichen Bereich gingen die Renditen der Staatsanleihen gegen Ende 2024 aufgrund der stärker werdenden Wachstumssorgen zunächst zurück, um sich mit dem Nachlassen der Rezessionsrisiken aber wieder zu erholen. Hochzinsanleihen entwickelten sich über diesen Zeitraum besser als Investment-Grade-Anleihen.

Im Juni 2024 war das Portfolio mit einem hohen Aktienanteil von 29,6 % gut positioniert und konnte die starke positive Dynamik innerhalb der Märkte, die vorstehend beschrieben wurde, zu seinem Vorteil nutzen. Diese Aktienposition teilte sich auf in unseren Bereich globaler Aktien, in dem 19,3 % der Aktien gehalten wurden, und unsere Satelliten-Investments, in denen rund 10,6 % angelegt waren. Im Rahmen unserer Satelliten-Investments hielten wir insbesondere Positionen in japanischen Aktien (4,5 %) und in Schwellenländeraktien (4,2 %).

Zusätzlich hielten wir eine solide Position in Anleihen von 82,9 % und eine Position in Rohstoffen, unter anderem in Gold, von 5,0 %. Der Gesamtinvestitionsgrad belief sich auf circa 117,5 %.

Das Portfolio behielt diese positive Aktienpositionierung bei, die im Oktober ihren höchsten Wert erreichte, als sich unser maximales Engagement in Aktien auf 30,0 % belief. Davon waren 14,4 % in globalen Aktien investiert und der Rest im Bereich der Satelliten-Investments wie Schwellenländeraktien (7,3 %), US-Small-Caps (2,2 %) und US-Nachhaltigkeitsaktien (4,4 %). Außerdem erhöhten wir unser Anleihenengagement geringfügig auf 85,7 %, während wir unsere Rohstoffposition beibehielten. Wir nahmen zudem eine illiquide alternative Anlage ins Portfolio auf, die 0,3 % des Portfolios ausmachte. Insgesamt hatte sich der Investitionsgrad auf 122,2 % erhöht

Im Dezember reduzierten wir aufgrund der wirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Wachstum allmählich unseren Investitionsgrad auf 118,7 %. Überdies wurde nach dem Amtsantritt von Präsident Trump erwartet, dass die Volatilität zunehmen würde.

Insgesamt verzeichneten wir im zweiten Halbjahr 2024 eine positive Wertentwicklung von 4,4 % nach Abzug der Gebühren.

1. Halbjahr 2025

Anfang 2025 kehrte die Volatilität zurück. Das erste Halbjahr 2025 erwies sich angesichts der volatilen wirtschaftlichen und geopolitischen Bedingungen als turbulente Zeit für globale Aktien. Die Rückkehr von Präsident Donald Trump ins Weiße Haus und eine zügige Umsetzung seiner disruptiven Agenda schwächten die Aktienkurse im ersten Quartal. Da die Märkte von der neuen Regierung eine marktfreundliche, wachstumsorientierte Strategie erwartet hatten, gerieten sie ins Trudeln, nachdem Trumps Zolloffensive am „Liberation Day“ Anfang April das Rezessionsrisiko und die wirtschaftliche Unsicherheit verschärft hatte. Die Kurse europäischer Aktien stiegen stetig, unterstützt durch Deutschlands richtungsweisende Reform zur Schuldenbremse.

Die Anleihemärkte spiegelten diese Schwankungen. Im ersten Quartal fielen die Renditen deutlich – da sich die Anleger in Zeiten der Zoll-Hysterie um Sicherheit bemühten –, bevor sie wieder anstiegen, da Inflationssorgen auftauchten und sich die Emission von Staatspapieren beschleunigte. Bis zum Juni waren die Renditen zehnjähriger US-amerikanischer und britischer Staatsanleihen geringfügig niedriger als ein Jahr zuvor, während die Renditen von Staatsanleihen aus der Eurozone und aus Japan zulegten, was unterschiedliche Wachstums- und Politikpfade widerspiegelte. Die Kreditspreads weiteten sich während der Turbulenzen im April drastisch aus, bevor sie sich verengten, als die unmittelbaren Risiken des Handelskonflikts nachließen.

Im Währungsbereich erlebte der US-Dollar Anfang 2025 eine drastische Wende und verbuchte im ersten Halbjahr seinen stärksten Rückgang seit mehr als fünf Jahrzehnten. Die Besorgnis der Anleger über US-politische Risiken und Bedenken hinsichtlich der Unabhängigkeit der Federal Reserve trieben den Ausverkauf an. Hauptnutznießer war der Euro, während das Pfund und der Yen bescheidenere Zugewinne verbuchten.

Rohstoffe zeigten konträre Signale. Überangebot und nachlassende Nachfrage ließen die Ölpreise sinken, während der Goldpreis stark anstieg und von 2.800 USD pro Unze Ende 2024 auf über 3.500 USD bis April 2025 kletterte, da Anleger auf der Suche nach sicheren Häfen waren, um sich vor der Unklarheit über die Zölle und geopolitischen Risiken zu schützen.

In Reaktion auf die US-Zollpolitik gingen wir Anfang 2025 proaktiv zu einer defensiveren Haltung über in der Absicht, das Portfoliorisiko zu verringern und Vermögenswerte zu schützen. Das Gesamtinvestitionsrisiko wurde im ersten Quartal um 14,3 % verringert, wobei die Zuweisungen zu Aktien um 4,2 % und zu Anleihen um 13,0 % gesenkt wurden. Zudem erhöhten wir das Engagement in sicheren Anlagen wie beispielsweise Gold um 2,0 %. Gold leistete letztlich den größten Beitrag zur Wertentwicklung mit einer Rendite von 0,43 % im Jahr 2025. Zusätzlich schichteten wir selektiv in Satelliten-Positionen um, darunter japanische Aktien plus 0,8 % und Euro-Nachhaltigkeitsaktien plus 3,5 %. Gleichzeitig verringerten wir das Engagement in US-Nachhaltigkeitsaktien um 3,8 %.

Diese Neupositionierung trug zur Verringerung der Verluste während des Marktabschwungs bei, der durch die am „Liberation Day" erfolgten Ankündigungen ausgelöst worden war. Europäische Aktien, wie die von UniCredit SPA und europäischen Schwellenmärkten, führten zu einem positiven Zuwachs von 1,7 %. Des Weiteren trugen auch unsere Strategien zur Risikominderung im Jahr 2025 geringfügig zur Wertentwicklung bei.

Da die Volatilität im April ihren Höhepunkt erreichte, blieben wir bis Ende April bei unserer defensiven Haltung. Anzeichen einer Erholung im Mai und Juni veranlassten uns jedoch, unser Investitionsrisiko zu erhöhen, um die entstehende Aufwärtsdynamik zu nutzen. Das Gesamtrisiko wurde auf 108,5 % erhöht und eine deutliche Aufstockung im Aktienbereich von 7,7 % vorgenommen. Außerdem reinvestierten wir selektiv in Satelliten, unter anderem +2,0 % in Schwellenländeraktien, die einen Beitrag von 0,2 % zur Wertentwicklung leisteten, und +2,5 % in Euro-Nachhaltigkeitsaktien. Gleichzeitig behielten wir unsere Goldpositionen bei.

Trotz der positiven Veränderungen im Portfolio schmälerten mehrere Positionen die Wertentwicklung. Dabei erzielten US-amerikanische Small-Cap-Aktien eine negative Rendite, iShares Listed Private Equity, die wir im Mai veräußerten, ging um 0,2 % zurück, und europäische Aktienfutures verbuchten einen signifikanten Rückgang um 0,5 %. Die Erhöhung unseres Aktienengagements im Mai erfolgte etwas spät, was zur negativen Wertentwicklung beitrug.

Insgesamt verzeichnete das Portfolio im ersten Halbjahr 2025 eine Nettowertentwicklung von -1,6 % (Anteilklasse M LU2595019543).

Allerdings konnte von Juni bis Juni eine positive Wertentwicklung von 2,1 % nach Abzug der Gebühren erreicht werden.

Ausblick

Der Großteil der globalen Wachstumsindikatoren, die wir regelmäßig beobachten, sind in letzter Zeit zurückgegangen und spiegeln die Auswirkungen des Handelskonflikts mit einer gewissen Verzögerung wider. In den USA waren die Indikatoren den vierten Monat in Folge rückläufig, und auch in Japan, Großbritannien und China sahen wir Rückschläge. Im Gegensatz dazu war eine positive Tendenz im Euroraum sichtbar. Aus diesem Grund kommen wir zu unterschiedlichen Einschätzungen für die einzelnen Regionen. In Europa sollte der Schwerpunkt auf „Selbstversorgung" einen gewissen wirtschaftlichen Anreiz schaffen. Denn politische Entscheidungsträger beabsichtigen, Investitionen in Infrastruktur und strategisch bedeutsame Industrien zu fördern. Wir erwarten bis 2026 eine Verringerung der Gewinnwachstumslücke gegenüber den USA. In Asien, insbesondere in China, dürften neue Entwicklungen im Bereich der Künstlichen Intelligenz zu einem bedeutenden Treiber für Wachstum und Innovation werden. In Japan werden die Ankurbelung der Konjunktur und Reformen zur Unternehmensführung die Märkte antreiben. Diese könnten auch von einem „Safe Haven"-Effekt profitieren, da Kapital aus den USA abgezogen wird. In Indien sollten fiskal- und geldpolitische Anreize zu einer Wiederbeschleunigung des Wachstums führen. Vorläufig ist unser Ausblick für US-Aktien durch Zollunsicherheiten und hohe Bewertungen gedämpft. Viele der Faktoren hinter dem beachtlichen Erfolg der USA sind jedoch noch immer intakt, beispielsweise die hohe Eigenkapitalrentabilität der US-Unternehmen, ihre führende Rolle im Bereich der Künstlichen Intelligenz und die günstige demografische Entwicklung.

In den USA belasten die Umschwünge der Regierung die Wachstumsaussichten, da die resultierende Ungewissheit derzeit das Vertrauen von Unternehmen, Konsumenten und Anlegern schwächt. Gleichzeitig könnten Importzölle die Inflation im zweiten Halbjahr anheizen. Unserer Auffassung nach wird sich die Federal Reserve vorerst zurückhalten und die Federal Funds Rate bis Ende 2025 schrittweise auf rund 4 % senken. In Europa sollten das Engagement zu einer engeren europaweiten Zusammenarbeit, höhere Staatsausgaben in Deutschland und steigende Verteidigungsausgaben in der gesamten Region das Wachstum stützen. Die Konjunktur dürfte dennoch weiterhin schwach bleiben. Zudem stellt der Handelskonflikt mit den USA ein Risiko dar. Wir gehen davon aus, dass die Inflation weiter nachlassen wird, sodass die Europäische Zentralbank Spielraum hat, ihren Leitzins bis Ende 2025 auf 1,5–1,75 % zu senken. Die Bank of Japan hingegen wird ihre Zinsen mittelfristig wohl schrittweise weiter anheben. Insgesamt erwarten wir in vielen Anleihemärkten eine Versteilerung der Zinskurve. Dies gilt vor allem in den USA, da Wachstumsrisiken und Besorgnis hinsichtlich der Haushaltslage zunehmen. Der US-Dollar dürfte ebenfalls weiterhin unter Druck stehen. Erstklassige Staatsanleihen aus dem Euroraum sehen ansprechend aus, da die Inflation nachlässt und die Region derzeit als „sicherer Hafen" gilt. Auch Peripherieländern des Euroraums könnten das makroökonomische und das politische Umfeld zugute kommen. Die Bewertungen von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating scheinen zwar recht hoch, doch insgesamt sind die Fundamentaldaten der Unternehmen günstig. Beim Blick auf Hochzinsanleihen glauben wir nicht, dass Anleger durch die Spreads

eine adäquate Entschädigung für die Ausfallrisiken erhalten. In den Schwellenländern scheinen Anleihen in Lokalwährung vielversprechend zu sein, insbesondere in den Ländern, in denen die Zentralbanken Raum für Zinssenkungen haben.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595007456) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,14%
- AD (ISIN: LU2595019113) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,15%
- B (ISIN: LU2595019204) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,94%
- C (ISIN: LU2595019386) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,93%
- CD (ISIN: LU2595019469) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,08%*
- M (ISIN: LU2595019543) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,14%
- MH-CZK (ISIN: LU2595019972) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,79%
- MD (ISIN: LU2595019626) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,29%*
- O (ISIN: LU2595020046) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,30%
- OD (ISIN: LU2595020129) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,30%
- U (ISIN: LU2595020392) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,66%
- UD (ISIN: LU2595020475) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,66%
- E (ISIN: LU2595020632) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,17%
- D (ISIN: LU2595020558) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 0,29%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Globale Märkte waren wegen der am „Liberation Day" erfolgten Zollankündigungen im zweiten Halbjahr 2025 mit großer Unsicherheit konfrontiert. Dies bewirkte einen schnellen Rückgang der Aktienkurse, da die Märkte große Auswirkungen auf den weltweiten Handel befürchteten. Der Aufschub bei der Umsetzung der Zölle sowie Meldungen über bilaterale Verhandlungen führten zu einer zügigen Erholung und zu einem Halbjahresende mit einer robusten Rally bei Risikoanlagen. Angeführt vom S&P 500, der Rekordhöhen verzeichnete, legten Aktien rasant zu, da sich Technologiewerte aufgrund des KI-Optimismus erholten. Obwohl Anleger das Ende des amerikanischen Exzeptionalismus fürchteten, verlief auch die Berichtssaison des Quartals noch überraschend positiv. Die Regionen entwickelten sich jedoch unterschiedlich: US-Aktien entwickelten sich im Juni überdurchschnittlich mit einem Plus von über 5 %, doch europäische Aktien waren im Halbjahr führend und stiegen im Zusammenhang mit dem EZB-Stimulus und der expansiven Fiskalpolitik in Deutschland über 13 % an. Schwellenländer zeigten sich resilient, wobei asiatische Aktien im Juni um 5,5 % zulegten, unterstützt durch nachlassende Handelsspannungen und starke Kapitalzuflüsse, insbesondere in technologiegetriebenen Märkten wie Taiwan und Südkorea. Mit den Zollankündigungen vom „Liberation Day" brach die traditionelle Verbindung zwischen US-Treasury-Renditen und dem US-Dollar auf. Anstatt aufzuwerten, schwächte sich der Dollar stark ab und verzeichnete einen Rückgang von über 10 % seit Jahresbeginn. Gleichzeitig stiegen die Renditen an, was eine strukturelle Verschiebung in der Safe-Haven-Dynamik anzeigte. Anleihemärkte verzeichneten einen starken Anstieg, und US Treasuries verbuchten ihr bestes erstes Halbjahr seit fünf Jahren. Gold schnellte um 25 % in die Höhe, da Anleger vor dem Hintergrund der geopolitischen Spannungen auf der Suche nach Sicherheit waren.

Die Strategie verzeichnete im Verlauf der vergangenen zwölf Monate eine positive Wertentwicklung. Zurückzuführen war dies Ergebnis hauptsächlich auf die Aktienallokation, doch auch die Anleihenkomponente leistete einen positiven Beitrag. Die Absolute-Return-Allokation (Pictet Multi Asset Global Opportunities) beendete den Zeitraum im grünen Bereich. Bis Ende Juni machte die Aktienkomponente der Einzeltitel rund 60 % des Portfolios aus und blieb während des gesamten Monats stabil.

Innerhalb der Aktienkomponente entwickelten sich defensive Werte über die letzten zwölf Monate besser als Themenaktien. Bei Themenaktien erzielten die Themen Digital, Security, Robotics und Human die höchsten Renditen, während Biotech, Timber, Health und Nutrition die größten Belastungen darstellten.

Die positiven Ergebnisse innerhalb der Anleihenkomponente waren größtenteils durch italienische Staatsanleihen getrieben, gefolgt von französischen und spanischen Staatsanleihen.

Auf Sektorebene ist die Strategie zu Ende Juni 2025 vor allem im Gesundheitswesen und in Industriewerten übergewichtet, während die größten Untergewichtungen in Kommunikationsdienstleistungen und Energie bestehen. Auf Länderebene ist die Aktienallokation hauptsächlich in den USA, der Schweiz und im Vereinigten Königreich übergewichtet, während China, Indien und Kanada untergewichtet sind.

Aufgrund der sich verbessernden Aussichten bei den Zöllen, unerwartet guter Konkunkturdaten, stärkerer Unternehmensgewinne und einer neu entfachten Begeisterung der Anleger für KI-Themen und Wachstumsaktien verzeichneten die Märkte im zweiten Quartal des Jahres kräftige Kursanstiege. Mit Blick auf das zweite Halbjahr stehen die folgenden wesentlichen Bereiche im Fokus. Zunächst ist da das Ende der 90-tägigen Zollpause und Fortschritte bei den US-Handelsgesprächen. Selbst bescheidene Fortschritte bei Handelsvereinbarungen mit wichtigen Märkten sollten die Stimmung fördern und die Unsicherheiten verringern. Zweitens dürfte die Verabschiedung des US-Steuer- und Ausgabengesetzes ein weiteres kurzfristiges Risiko für die Märkte beseitigen. Eine Beschlussfassung über die Zölle und auch über Steuerkürzungen sollten den Fokus auf die Deregulierungsagenda lenken, was sich für die Märkte als positiv erweisen könnte. Drittens herrscht Unklarheit über die Auswirkungen der Zölle auf die Inflation in den USA, deren Einfluss bislang gering war. Ein Inflationsanstieg in den kommenden Monaten könnte dazu führen, dass die Zinsen höher blieben als vom Markt erwartet. Schließlich haben sich die Bewertungen, vor allem in den USA, wieder auf ein Niveau nahe den Höchstständen eingependelt, was das weitere Aufwärtspotenzial der Rally über den Sommer begrenzen könnte.

Bei Themenaktien bevorzugen wir weiterhin Unternehmen und Sektoren mit hoher Rentabilität, guten Ertragsaussichten und geringer Verschuldung, die sich in der Regel in einem unsicheren Umfeld mit schwachem Wachstum gut entwickeln. Derzeit finden wir viele dieser Anlagechancen in Unternehmen, die mit langfristigen Wachstumstreibern in den Bereichen Ressourceneffizienz, Persönliche Gesundheit und Wohlbefinden, Wohnungswesen und Smart Buildings, Finanzielle Eingliederung und Industrieeffizienz in Verbindung gebracht werden. Abgesehen davon dürfte diese anhaltende Unsicherheit rund um Wachstum und Zinsen weiterhin die Volatilität des Marktes anheizen und die Stimmung belasten, was die Argumente für unsere defensive Aktienallokation

untermauert. In Bezug auf die Anleihenkomponente bevorzugen wir in Anbetracht der aktuellen Renditen und Zukunftserwartungen, die Risiken zu begrenzen und uns auf europäische Staatsanleihen zu konzentrieren, die nach unserem Dafürhalten ein gewisses Maß an Dekorrelation und diversifizierter Rendite innerhalb des Portfolios bieten können.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595022927) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,93%
- AD (ISIN: LU2595023065) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,94%
- B (ISIN: LU2595023149) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,80%
- C (ISIN: LU2595023222) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,79%
- CD (ISIN: LU2595016879) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,10%*
- M (ISIN: LU2595021283) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,05%
- MH-CZK (ISIN: LU2595011649) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,64%
- MD (ISIN: LU2595016796) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,34%*
- O (ISIN: LU2595009668) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,20%
- OD (ISIN: LU2595009742) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,55%*
- U (ISIN: LU2595009825) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,57%
- UD (ISIN: LU2595010088) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,57%
- E (ISIN: LU2595010245) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,17%
- D (ISIN: LU2595010161) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -1,95%
- S (ISIN: LU2595010591) für den Zeitraum vom 15. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,82%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

Wirtschaft

Überblick über das Geschäftsjahr:
Trotz verschiedener volatiler Phasen erwies sich das dritte Quartal 2024 als konstruktiv, wobei die Hauptanlageklassen Aktien und Anleihen insgesamt positive Wertbeiträge lieferten. Anleger machten sich unterdessen Gedanken über die Kombination aus schwächeren US-Wirtschaftsdaten und einer Zinsanhebung der japanischen Zentralbank. Der im September von der US-Notenbank eingeleitete Zinssenkungszyklus und in China angekündigte Konjunkturmaßnahmen brachten den Optimismus zurück an die Märkte, insbesondere im Bereich der mit einem höheren Risiko behafteten Anlageklassen.

Auch die EZB beschloss weitere Zinssenkungen, und die Aussicht auf niedrigere Zinsen der westlichen Zentralbanken begünstigte zinssensible Anlagen wie Aktien (z. B. Small- und Mid-Cap-Unternehmen sowie Immobiliengesellschaften). Im Bereich der Anleihemärkte wiesen sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen positive Renditen auf. Die Spreads von europäischen Investment-Grade-Anleihen und hochverzinsliche Unternehmensanleihen richteten sich nach der allgemeinen Volatilität und beendeten das Quartal leicht höher oder unverändert.

Das erste Quartal 2025 war in vielerlei Hinsicht einprägsam. Mit einer Reihe von Ankündigungen in Bezug auf Zölle und Handelspolitik spannte Trump die Märkte auf die Folter. Der Übergang zu einer Politik, die sich wesentlich stärker auf die Interessen der USA konzentrieren konnte, erzeugte eine größere Unsicherheit über die künftige US-Außenhandelspolitik und dämpfte gleichzeitig die Erwartungen eines wirtschaftlichen Wachstums in den USA. Derweil gab es aus Europa historische Meldungen, darunter eine mögliche Teilwaffenruhe zwischen Russland und der Ukraine, sowie Vorschläge für mehr finanzpolitischen Spielraum in Bezug auf Investitionen und Verteidigungsausgaben.

Die Kreditspreads bei europäischen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bewegten sich aufgrund einer überschaubaren Volatilität tendenziell seitwärts. Robuste Fundamentaldaten sorgten für stabile Spreads auf relativ niedrigen Niveaus. Zusätzlich wirkten sich die angekündigten europäischen Konjunkturmaßnahmen als Hemmnis für die Neuausrichtung der Handelspolitik aus.

Das zweite Quartal 2025 begann volatil. Die Zollankündigungen der US-Administration Anfang April lösten an den Aktienmärkten eine starke Verkaufswelle aus. Außerdem stiegen die Zinsen auf längerfristige US-Staatsanleihen deutlich an. Aufgrund der Unsicherheit an den Märkten änderte die US-Regierung ihre Handelspolitik und setzte die Zölle für 90 Tage aus. Dies bewirkte ein erneut zunehmendes Vertrauen der Anleger und eine entsprechende Erholungsphase bei Anlageklassen, die mit einem höheren Risiko behaftet sind. Der US-Dollar verlor im zweiten Quartal gegenüber dem Euro deutlich an Wert. Gold legte geringfügig zu und verzeichnete zwischenzeitlich ein neues Allzeithoch.

Die Kreditrisikoprämien europäischer Unternehmensanleihen weiteten sich nach der Bekanntgabe der Zölle erheblich aus. Der allgemeine Marktaufschwung, Rückenwind aus der soliden Berichtssaison des Vorquartals sowie attraktive Gesamtrenditen führten zu einer schrittweisen Erholung. Folglich konnten sich die Aufschläge bei Unternehmensanleihen in den verschiedenen Segmenten verengen, und Banken entwickelten sich im Allgemeinen besser als entsprechende Industriewerte.

Ausblick
Angesichts des anhaltenden Handelskonflikts dürfte die wirtschaftliche Unsicherheit weiterhin hoch bleiben. Voraussichtlich führen die Zölle zu einer erneuten Beschleunigung der Inflation und einer abwartenden Haltung seitens der US-Notenbank. Die Zinsen in der Eurozone werden sich in den kommenden Monaten wohl seitwärts bewegen, was für eine positive Wertentwicklung von Staats- und Unternehmensanleihen sorgen kann. Europäische Unternehmen sind gut aufgestellt, da wir von einer Verbesserung des Gewinnwachstums ausgehen.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets VP Global Flexible Bond Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- N (ISIN: LU2595010674) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,44%
- ND (ISIN: LU2595010757) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,98%*
- T (ISIN: LU2595011052) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,29%
- TD (ISIN: LU2595011136) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,82%*
- P (ISIN: LU2595010831) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,59%
- PD (ISIN: LU2595010914) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,13%*
- E (ISIN: LU2595009585) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,38%
- WD (ISIN: LU2595011300) für den Zeitraum vom 17. September 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,63%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets VP Flexible Allocation Fund

Wirtschaft

Überblick über das Geschäftsjahr:
Trotz verschiedener volatiler Phasen erwies sich das dritte Quartal 2024 als konstruktiv, wobei die Hauptanlageklassen Aktien, Anleihen und Gold insgesamt positive Wertbeiträge lieferten. Anleger machten sich unterdessen Gedanken über die Kombination aus schwächeren US-Wirtschaftsdaten und einer Zinsanhebung der japanischen Zentralbank. Der im September von der US-Notenbank eingeleitete Zinssenkungszyklus und in China angekündigte Konjunkturmaßnahmen brachten den Optimismus zurück an die Märkte, insbesondere im Bereich der mit einem höheren Risiko behafteten Anlageklassen.

Auch die EZB nahm eine weitere Zinssenkung vor, und die Aussicht auf niedrigere Zinsen der westlichen Zentralbanken begünstigte unter den Aktien vor allem zinssensible Anlagen (z. B. Small- und Mid-Cap-Unternehmen und Immobiliengesellschaften). Im Bereich der Anleihemärkte konnten sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen positive Renditen aufweisen. Die Spreads von europäischen Investment-Grade-Anleihen und hochverzinsliche Unternehmensanleihen richteten sich nach der allgemeinen Volatilität und beendeten das Quartal leicht höher oder unverändert.

Gold konnte weiterhin von den strategischen Käufen der Zentralbanken in Schwellenländern profitieren, die offenbar zunehmend eine Diversifizierung weg vom US-Dollar als Reservewährung anstreben. Zusätzlich erwiesen sich die Zinswende der US Federal Reserve und eine schwächere US-Währung als förderlich.

Das erste Quartal 2025 war in vielerlei Hinsicht einprägsam. Mit einer Reihe von Ankündigungen in Bezug auf Zölle und Handelspolitik spannte Trump die Märkte auf die Folter. Der Übergang zu einer Politik, die sich wesentlich stärker auf die Interessen der USA konzentrieren konnte, erzeugte eine größere Unsicherheit über die künftige US-Außenhandelspolitik und dämpfte gleichzeitig die Erwartungen eines wirtschaftlichen Wachstums in den USA. Derweil gab es aus Europa historische Meldungen, darunter eine mögliche Teilwaffenruhe zwischen Russland und der Ukraine, sowie Vorschläge für mehr finanzpolitischen Spielraum in Bezug auf Investitionen und Verteidigungsausgaben.

An den Aktienmärkten behaupteten sich europäische Wert gut, während sich US-Aktien schwächer entwickelten. Die Kreditrisikoprämien bei europäischen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bewegten sich aufgrund einer überschaubaren Volatilität tendenziell seitwärts. Vor allem stand jedoch Gold mit einer weiteren positiven Wertentwicklung im zweistelligen Bereich im Vordergrund.

Das zweite Quartal 2025 begann volatil. Die Zollankündigungen der US-Administration Anfang April lösten an den Aktienmärkten eine starke Verkaufswelle aus. Außerdem stiegen die Zinsen auf längerfristige US-Staatsanleihen deutlich an. Aufgrund der Unsicherheit an den Märkten änderte die US-Regierung ihre Handelspolitik und setzte die Zölle für 90 Tage aus. Dies bewirkte ein erneut zunehmendes Vertrauen der Anleger und eine entsprechende Erholungsphase bei Anlageklassen, die mit einem höheren Risiko behaftet sind. Der US-Dollar verlor im zweiten Quartal gegenüber dem Euro deutlich an Wert. Gold legte geringfügig zu und verzeichnete zwischenzeitlich ein neues Allzeithoch.

Mit der Bekanntgabe der Zölle weiteten sich die Kreditspreads für europäische Unternehmensanleihen erheblich aus. Der allgemeine Marktaufschwung, Rückenwind aus der soliden Berichtssaison des Vorquartals sowie attraktive Gesamtrenditen führten zu einer schrittweisen Erholung an den Aktien- und Anleihemärkten.

Ausblick
Angesichts des anhaltenden Handelskonflikts dürfte die wirtschaftliche Unsicherheit weiterhin hoch bleiben. Die Zölle könnten zu einer erneuten Beschleunigung der Inflation und einer abwartenden Haltung seitens der US-Notenbank führen. Die Zinsen in der Eurozone sollten sich in den kommenden Monaten seitwärts bewegen, was für eine positive Wertentwicklung von Staats- und Unternehmensanleihen sorgen kann. Auch für Aktien bleibt das Umfeld konstruktiv, selbst wenn eine Fortsetzung der dynamischen Entwicklung aus dem zweiten Quartal unwahrscheinlich ist. Wegen der vorherrschenden geopolitischen Risiken sehen wir jedoch auch Spielraum für einen Anstieg des Goldpreises.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets VP Flexible Allocation Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- N (ISIN: LU2595008264) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,48%
- ND (ISIN: LU2595007530) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,18%*
- T (ISIN: LU2595007886) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,10%
- TD (ISIN: LU2595007969) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,83%*
- P (ISIN: LU2595007613) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,64%
- PD (ISIN: LU2595007704) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,35%*
- E (ISIN: LU2595009239) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,58%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Wirtschaft

Rückblick auf das Geschäftsjahr

Wahlpolitisch betrachtet war 2024 ein historisches Jahr, da weltweit über zwei Milliarden Menschen zu den Wahlurnen gerufen wurden. Das am sehnsüchtigsten erwartete Ergebnis war zweifellos der Ausgang der US-Wahlen, bei denen Donald Trump die Kandidatin der Demokraten Kamala Harris besiegte. Dieses Ereignis hatte im letzten Quartal des Jahres einen entscheidenden Einfluss auf die Märkte. An den Finanzmärkten machte sich eine Welle des Optimismus breit. Die Wall Street und der Technologiesektor legten zu, und der Dollar gewann an Wert, gestützt durch die Überzeugung, dass die von Trump angekündigte Politik eine expansive Fiskalpolitik und Deregulierung bedeuten würde. Die Entwicklungen im ersten Halbjahr 2025 waren ebenso bemerkenswert und historisch. Tatsächlich begann das Jahr mit dem „Trump-Trade", bei dem Anleger versuchten, bei hohen US-Aktienkursen, höheren UST-Renditen und einem starken US-Dollar von einer starken US-Konjunktur zu profitieren. US-Aktien erreichten Mitte Februar ein Allzeithoch, was sich aufgrund der Stärke des US-Dollars vor allem bei Euro-Anlegern bemerkbar machte. Im März kündigte Deutschlands designierter Bundeskanzler Friedrich Merz Pläne für erhebliche Ausgaben an, die das Ende des Fiskalkonservatismus und der Schuldenbremse des Landes signalisierten. Die Aussicht auf eine neue Ära der finanzpolitischen Nachgiebigkeit trieb europäische Aktien in die Höhe und stärkte den Euro gegenüber dem US-Dollar. Die größten Auswirkungen ergaben sich jedoch für Bundesanleihen, deren Verzinsung bei über 2,78 % lag (das höchste Niveau in knapp drei Jahren), was entsprechende Auswirkungen auf in Euro denominierte Staatsanleihen nach sich zog. Die Lage veränderte sich Anfang April abrupt, als Trump am „Liberation Day" neue Zölle ankündigte, was dazu führte, dass die Aktienmärkte ihren Kurs umkehrten. Anleger zweifelten an dem Status von US-Regierungsanleihen, die als sichere Anlage galten, was den Verkauf von US-Anlagen anregte. Auslöser für die Nervosität an den Märkten war die geopolitische Unsicherheit, die zum Teil auf den Konflikt zwischen Israel und dem Iran zurückzuführen war.

Mittlerweile hat die Volatilität abgenommen. US-Aktien verzeichneten einen starken Kursanstieg und erreichten in US-Dollar neue Allzeithochs, während UST-Renditen zurückgingen. Zudem konnte der US-Dollar einiges an Boden gutmachen. Aus Euro-Sicht bewegen sich US-Aktien aufgrund der gegenwärtigen Schwäche des US-Dollar jedoch weiterhin im negativen Bereich. Die Erholung bei US-Aktien ist das Ergebnis der im „One Big Beautiful Bill Act" (ein Gesetz, von dem Unternehmen profitieren werden) verankerten Steuerkürzungen, nachlassenden Spannungen im Nahen Osten und der Marktthese, dass es sich bei den Zollandrohungen des Weißen Hauses vielleicht doch eher um leere Drohungen handelt. Die Risikofreudigkeit wurde durch robuste Wachstumsaussichten in den USA und Europa verstärkt. Ferner gab es bislang keine Anzeichen für eine merkliche inflationssteigernde Wirkung der steigenden US-Zölle. Trotz dieses positiven Ausblicks preisen die Märkte einen wesentlich schnelleren Zinssenkungszyklus ein, wie er durch die eigenen Projektionen der Fed und denen zahlreicher Ökonomen angedeutet wurde.

In einem turbulenten ersten Halbjahr 2025 erwies sich Gold als die Anlage mit der besten Wertentwicklung, unterstützt durch die Nachfrage nach sicheren Anlagen und die Notwendigkeit für die Zentralbanken, ihre Anlagen zu diversifizieren. Europäische Aktien schnitten etwas besser als ihre US-Vergleichsgruppe ab. In diesem Jahr ist der US-Dollar der bislang deutlichste Verlierer, da er gegenüber anderen Währungen 10 % verloren hat, wobei Bedenken der Anleger in Bezug auf die Politik von Präsident Trump den Greenback belasteten. Andererseits verzeichnete der EUR-Index einen Anstieg von 5 %. Ausgehend von seinem Preis Anfang 2025 verlor Öl infolge der von der OPEC eingeschlagenen aggressiven Angebotsstrategie an Boden (-10 %). Staats- und Unternehmensanleihen der Eurozone erzielten eine Rendite von 1 %, und Treasuries erbrachten 4 %, unterstützt durch Erwartungen einer eher taubenhaften Fed.

Im Berichtszeitraum von Juni 2024 bis Juni 2025 verzeichnete der Fonds ein positives Ergebnis, was vollständig auf seine Wertentwicklung im zweiten Halbjahr 2024 zurückzuführen war. Seit Anfang 2025 hat sich der Nettoinventarwert des Fonds jedoch nicht verändert. Obgleich alle Anlageklassen einen positiven Beitrag leisteten, kompensierte die US-Dollar-Schwäche – der der Fonds im Durchschnitt zu 30 %, schrittweise reduziert auf 20 %, ausgesetzt war – diese Gewinne. Insgesamt leistete das Engagement in globalen Aktien im vergangenen Jahr einen Beitrag von 40 % zu der positiven Performance des Fonds, was der starken Wertentwicklung europäischer Aktien zu verdanken war, gefolgt von Zugewinnen bei Schwellenländer- und US-Aktien, die eine Rendite von 13 %, 6 % beziehungsweise 5 % in Euro erbrachten. Weitere Gewinnquellen waren Regierungsanleihen aus EWWU-Ländern (die 27 % der Gesamtwertentwicklung ausmachten, mit einem Plus von 4 %), IG-Unternehmensanleihen (20 %) und Schwellenländeranleihen (11 %), die positive Renditen von 5,5 % beziehungsweise 11,5 % verzeichneten – letztere aufgrund einer

vollständigen Absicherung von Währungsrisiken. Der Beitrag aller anderen Anlageklassen war positiv, wenngleich marginal in Anbetracht ihres geringen Engagements.

Aus handelstechnischer Sicht haben wir uns bei der Aktienkomponente auf den US-Finanz- und Industriesektor konzentriert, die vom gegenwärtigen makroökonomischen Umfeld und der Politik der neuen US-Administration begünstigt werden. Außerdem investierten wir in den Kommunikationsdienstleistungssektor, der von einer guten Dynamik gekennzeichnet ist. In Europa veräußerten wir Versorgungsunternehmen zugunsten von Industriegütern, dank signifikanter Sektortreiber, und waren vorwiegend in Infrastruktur bezüglich Elektrifizierung und technologische Innovationen engagiert. Bei regionalen Zuweisungen stockten wir unser Engagement in Schwellenländeraktien taktisch auf. Diese gewannen nach einem schwierigen Jahresende 2024 wieder an Momentum. Aufgrund der andauernden Unsicherheit rund um den EUR/USD-Wechselkurs sicherten wir in Bezug auf US-Aktien zusätzlich einige unserer Engagements gegenüber dem US-Dollar ab. Was Anleihen betrifft, verringerten wir die Duration des Fonds geringfügig, indem wir eine Neugewichtung zugunsten des mittleren Segments der Zinsstrukturkurve vornahmen. Diesem Bereich geben wir den Vorzug, da er sensibler auf die Geldpolitik der EZB reagiert. Zudem verringerten wir in Einklang mit unserer „Quality Carry"-Strategie unser Engagement in europäischen Regierungsanleihen und steigerten unser Engagement in europäischen IG-Unternehmensanleihen. Die Branchenaufgliederung bei Aktien zeigt, dass das Währungsengagement und die Zinspositionierung Ende Juni insgesamt defensiver ausgerichtet waren als zu Beginn von 2025. Dadurch konnten alle neue Phasen von Marktvolatilität bewältigt werden. Die Aktienquote des Fonds betrug 47 %. Davon entfielen 26 % auf US-Titel, gefolgt von Europa mit 12 % und Schwellenländern mit rund 9 %. Der Anteil von Euro-Regierungsanleihen lag bei 31 %, der Anteil der Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating belief sich auf 18 % und Schwellenländeranleihen mit Absicherung gegen Währungsrisiken machten 4 % aus.

Was die Vermögensallokation betrifft, bestätigen wir unsere derzeitigen Anlagerichtlinien. Bei Aktien bleiben wir bei einer konstruktiven Einschätzung und ziehen dabei in Betracht, dass sich unsere mittelfristigen Konjunkturprognosen nicht grundlegend ändern werden. Eine gewisse kurzfristige Volatilität können wir nicht ausschließen, würden sie aber als ein vorübergehendes Phänomen betrachten. Unsere geografische Aktienallokation ist neutral. Ferner bestätigen wir unseren globalen Ansatz bei der Portfoliokonstruktion. Unsere wesentlichen Überzeugungen auf Sektorebene sind nach wie vor die Sektoren Finanzwesen, Industrie und Technologie. Unsere „Euro Quality Carry"-Strategie im festverzinslichen Bereich hat sich im gegenwärtigen Szenario als widerstandsfähig erwiesen. Zudem bekräftigen wir unsere Zurückhaltung gegenüber dem US-Dollar, für den wir vor dem Hintergrund von Deglobalisierungstrends und des anhaltenden Drucks, den die Trump-Administration auf die Fed ausübt, die Zinsen zu senken, eine moderate und schrittweise Abschwächung erwarten.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Global Multibrand Selection Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595008777) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,95%
- AD (ISIN: LU2595008850) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,94%
- B (ISIN: LU2595008934) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,81%
- C (ISIN: LU2595009072) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,81%
- CD (ISIN: LU2595009155) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,48%*
- M (ISIN: LU2595011565) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,06%
- MH-CZK (ISIN: LU2595016440) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,76%
- MD (ISIN: LU2595011722) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,75%*
- U (ISIN: LU2595014585) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,58%
- UD (ISIN: LU2595014668) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,58%
- D (ISIN: LU2595014742) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 0,84%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Wirtschaft

Rückblick auf das Geschäftsjahr
Die CEE-Region bewies im Jahr 2024 Widerstandsfähigkeit und meisterte geopolitische Spannungen, ein ungleichmäßiges Wirtschaftswachstum und sich wandelnde geldpolitische Strategien effektiv. Der Inflationsdruck ließ deutlich nach, wobei sowohl die Gesamtinflation als auch die Kerninflation aufgrund der straffen Geldpolitik und stabiler Rohstoffpreise zurückgingen. Angetrieben durch eine stärkere Auslandsnachfrage und eine sich erholende Binnennachfrage verbesserte sich das Wirtschaftswachstum leicht.

Bis zum Jahresende nahmen die Zentralbanken in Mittel- und Osteuropa eine vorsichtige Haltung ein und setzten weitere Zinssenkungen aus. Zwar sind weitere Lockerungsmaßnahmen nach wie vor möglich, doch dürften diese nur zögerlich erfolgen.

Der Markt für festverzinsliche Wertpapiere war 2024 von einer starken Wertentwicklung geprägt. Nachlassende Inflation und eine geldpolitische Lockerung führten zu niedrigeren Anleihenrenditen und förderten positive Renditen. Das Jahr 2024 war von erheblicher Volatilität geprägt, die in erster Linie auf geopolitische Spannungen, Entscheidungen der Zentralbanken und schwankende Inflationsraten zurückzuführen waren. Österreichische, rumänische und polnische Staatsanleihen leisteten den größten Beitrag zur Wertentwicklung.

Das Wirtschaftswachstum in Mittel- und Osteuropa wird weiterhin vom Binnenkonsum getragen. Allerdings prägen unterschiedliche Inflationsentwicklungen das geldpolitische Umfeld. Polen hat angesichts der gedämpften Inflation die Zinssenkungen fortgesetzt, während Tschechien seinen Lockerungszyklus aufgrund steigender Preise unterbrochen hat. Ungarn hält angesichts der anhaltenden Inflation an höheren Zinsen fest, und Rumänien hat Maßnahmen zur Haushaltskonsolidierung ergriffen, was Befürchtungen hinsichtlich einer möglichen Rezession schürt.

Die Märkte haben eine erstaunliche Widerstandsfähigkeit bewiesen, wobei die Volatilität gegen Ende des ersten Halbjahrs abnahm. Die Risiken bleiben dennoch erhöht. Zwar sind die Bewertungen immer noch attraktiv, aber nicht mehr auf früheren Tiefständen, und das Wirtschaftswachstum bleibt fragil. Das Gleichgewicht zwischen berechtigtem Optimismus und spekulativer Begeisterung wird zunehmend labil.

In diesem Zeitraum spielte die Politik bei der Gestaltung der regionalen Landschaft eine wesentliche Rolle. Rechts gerichtete Parteien gewannen überall in der Region beachtlich an Boden. In Rumänien wurde der rechtsextreme Kandidat Simion nicht zum Präsidenten gewählt, wohingegen sich Nawrocki (Vertreter der Opposition) in Polen die Präsidentschaft sicherte.

Die Aktienmärkte in Mittel- und Osteuropa erzielten außergewöhnliche Renditen, wobei nahezu sämtliche unserer nachverfolgten Märkte Gewinne von über 20 % verzeichneten. Mit einer Rendite von etwa 17 % hinkte Rumänien leicht hinterher, während Westeuropa mit rund 7 % zurücklag.

Im Verlauf des ersten Halbjahrs erhöhten wir unsere Aktienallokation schrittweise auf knapp 60 %. Trotz erhöhter geopolitischer Risiken, unter anderem Konflikte in der Ukraine, in Gaza und im Iran, und der Marktvolatilität im Zusammenhang mit der US-Zollpolitik, erholte sich unser Portfolio zügig von dem Rückgang im April.

Wir verringerten unser Fixed-Income-Engagement um mehr als 10 %, vornehmlich aufgrund einer strategischen Veränderung, die im aktualisierten Verkaufsprospekt dargelegt ist, und einer stärkeren Ausrichtung auf Aktien. Aus unserer Position in Litauen haben wir uns vollständig zurückgezogen, da sie nicht mehr mit unserem Anlageausblick im Einklang steht.

Wir haben ein Engagement in kroatischen Regierungsanleihen begonnen und beabsichtigen, die Duration des Portfolios schrittweise auszuweiten. Unsere Position in rumänischen Schuldtiteln wurde verringert und spiegelt die zunehmenden politischen Risiken wider. Künftig wird sich unser Fokus auf höherwertige Emittenten am längeren Ende der Kurve verlagern, wohingegen Anleihen mit niedrigerem Rating am kürzeren Ende konzentriert werden.

Im Hinblick auf den allgemeinen Marktkonsens sind die Auswirkungen der anfänglichen zollbezogenen Rückgänge bereits in den Erwartungen für die CEE-Märkte im Jahr 2025 berücksichtigt. Die Wachstumsprognosen blieben im Mai im Vergleich zum Vormonat bei rund 9 % unverändert, während sich die Gewinnerwartungen je Aktie (EPS) allmählich verbessern. Die EPS-Tendenz für 2026

bleibt relativ stabil und spiegelt eine abwartende Haltung wider, da die Anleger die Entwicklungen im Bereich der globalen Handelsdynamik beobachten.

Insgesamt beträgt die kombinierte Dividenden- und laufende Rendite des Teilfonds rund 6,15 % brutto, die Duration liegt bei circa 4,3 Jahren, und das durchschnittliche Kreditrating ist AA. Das Währungsengagement beträgt rund 58 % gegenüber dem Euro, etwa 18 % gegenüber dem polnischen Zloty und circa 10 % gegenüber dem rumänischen Leu.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Balanced Eastern Europe Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- B (ISIN: LU2595015558) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,92%
- C (ISIN: LU2595015632) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,91%
- CD (ISIN: LU2595015715) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,14%*
- M (ISIN: LU2595015806) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,20%
- MD (ISIN: LU2595015988) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 8,44%*
- MH-CZK (ISIN: LU2595016101) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,90%
- U (ISIN: LU2595014312) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,74%
- OD (ISIN: LU2595016366) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 12,38%
- UD (ISIN: LU2595014155) für den Zeitraum vom 28. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025: 9,65%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Multi-Asset Value Fund

Wirtschaft

Marktrückblick
Der onemarkets Multi-Asset Value Fund beendete sein erstes Jahr mit einer Nettorendite von +9,47 % (Anteilsklasse C – LU2595012704).

Bei unserem „New Active"-Anlageansatz wird eine strategische Auswahl aus dem breiten Anlageuniversum getroffen, und Strategien werden über Anlageklassen priorisiert. Diese Vorgehensweise hat zu einem dynamischen Portfolio geführt, das sowohl direktionale als auch unkorrelierte Anlagen umfasst und das Gleichgewicht zwischen langfristigen strukturellen Positionen und taktischen Engagements hält. Seit Auflegung und über die letzten zwölf Monate hat jede Strategie – Compounder (Wachstum), Alternative Risk Premia (Dekorrelation), Special Situations (idiosynkratisches Bottom-up-Konzept), Macro (Top-down-Konzept) und Income (Cashflow-Generierung) – positive Beiträge geleistet.

Über das vergangene Jahr waren Compounder die Strategie mit der besten Wertentwicklung, gefolgt von Macro Equity und Macro Gold. Unser auf Überzeugungen beruhender, unabhängiger Ansatz für Aktienanlagen ermöglichte uns die Generierung von diversifizierten Gesamtrenditen trotz erhöhter Marktvolatilität. Das ganze Jahr über blieben wir auf hochwertige Compounder fokussiert und passten unser Portfolio aktiv an die sich entwickelnden Markttrends an. Dabei legten wir den Schwerpunkt weiterhin auf die Auswahl einzelner Aktien.

Im Rahmen der „Macro Equity"-Strategie stellten Finanzwerte – vor allem europäische Banken, und hier speziell griechische Banken – einen wesentlichen Bereich für Investitionen dar. Wir identifizierten attraktive Chancen an der Stelle, wo makroökonomische Trends, Fundamentaldaten von Unternehmen und Bewertungen zusammentreffen.

Auch Rohstoffe spielten bei unserer Macro-Strategie eine zentrale Rolle, mit einem besonderen Fokus auf Uran. Obwohl die kurzfristige Wertentwicklung in diesem Segment schleppend verlief, bleiben wir bei einer langfristig konstruktiven Einschätzung, die durch seine strategische Bedeutung im Bereich Infrastrukturentwicklung, Elektrifizierung und Energiewandel unterstützt wird.

Der fortwährende technologische Wandel hin zur Künstlichen Intelligenz (KI) stellte ein wichtiges Marktthema dar. Wir investierten in Enabler im Bereich Halbleiter, beispielsweise in Anbieter von Prüfgeräten, sowie in Infrastrukturentwickler und hochwertige Industrieunternehmen, die gut aufgestellt sind, um von der Verlagerung von Lieferketten und technologischen Fortschritten zu profitieren.

Schließlich lieferte die Special Situations Strategy einen nennenswerten Beitrag, insbesondere durch unser Investment in WeBuild S.p.A., was unseren chancenorientierten Bottom-up-Ansatz veranschaulicht.

Angesichts des zielorientierten Frameworks des Fonds waren die Kennzahlen zu den Portfoliorisiken von zentraler Bedeutung. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde erreicht, indem die Risiken unter Kontrolle gehalten wurden und sichergestellt wurde, dass die realisierte Volatilität (ex-post) ständig unter dem für die Volatilität vorgegebenen Schwellenwert bleibt.

Hinsichtlich der risikobereinigten Kennzahlen realisierte die Anteilklasse C eine Volatilität von 6,98 % seit Auflegung (30. Juni 2023). Damit ergab sich eine Sharpe-Ratio von 0,74 und eine Sortino-Ratio von 0,98, was die Fähigkeit des Teilfonds erkennen lässt, eine im Vergleich zu den eingegangenen Risiken effiziente Wertentwicklung zu erzielen.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2595012373) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,63%
- AD (ISIN: LU2595012456) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,65%
- B (ISIN: LU2595012530) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,47%
- C (ISIN: LU2595012704) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,47%
- CD (ISIN: LU2595012886) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,94%*
- M (ISIN: LU2595013009) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,74%
- MD (ISIN: LU2595013934) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 6,21%*
- OD (ISIN: LU2595013348) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 9,91%
- U (ISIN: LU2595013421) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,30%
- UD (ISIN: LU2595013694) für den Zeitraum vom 19. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 0,00%

* Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden keine Dividendenausschüttungen berücksichtigt.

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Short Term Bond HUF Fund

Wirtschaft

Marktrückblick
Im zweiten Halbjahr 2024 zeigte der gesamtwirtschaftliche Ausblick in den Kernländern der Europäischen Union und USA deutliche Divergenzen. Im Euroraum näherte sich die Inflation dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB), während Länder wie Deutschland mit schwachen Konjunkturindikatoren und Haushaltsbeschränkungen konfrontiert waren. Als Reaktion darauf begann die EZB mit Zinssenkungen zur Belebung des Wachstums.

In den USA hingegen schwächte sich die Konjunktur unterdessen ab, blieb aber gestützt durch robuste Konsumausgaben, einen gesunden Arbeitsmarkt und eine anhaltend hohe Inflation solide, wobei die Preise für Wohnraum besonders stark stiegen.

In Ungarn zeigte die Zentralbank in der ersten Jahreshälfte Zurückhaltung, jedoch verlangsamte sich das Tempo der Zinssenkungen im zweiten Halbjahr. Diese Verlangsamung wurde besonders im letzten Quartal 2024 sichtbar, da die Risikoaversion gegenüber Schwellenländern zunahm und die Volatilität am heimischen Markt weiterhin hoch blieb.

Die Inflationsentwicklung zeigte in den ersten Monaten eine deutliche Verlangsamung. Im gesamten Jahresverlauf 2024 waren weitere Rückgänge aufgrund des höheren Basiseffekts und der anhaltenden Kerninflation jedoch begrenzt. Die Verbraucherinflation blieb bis zum zweiten Halbjahr größtenteils innerhalb des Toleranzbereichs der Zentralbank (2 %–4 %). Der anhaltende Anstieg der Lebensmittelpreise und die jüngste Schwäche des Forint ließen jedoch Bedenken hinsichtlich eines möglichen Inflationsdrucks aufkommen.

Seit Ende September hat der Forint gegenüber dem Euro um mehr als 5 % an Wert verloren, was zu einer Aufwärtskorrektur der Inflationsprognosen geführt und die Zentralbank davon abgehalten hat, weitere Zinssenkungen vorzunehmen.

Im Jahr 2025 ging die Inflation im Euroraum stetig zurück und näherte sich dem Zielwert der Europäischen Zentralbank von 2 %. Im Mai lag sie bei etwa 1,9 %. Obwohl das Wachstum verhalten blieb, verzeichnete die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal einen leichten Aufschwung, wobei für das Gesamtjahr ein BIP-Anstieg von weniger als 1 % erwartet wird. Vor diesem Hintergrund ergriff die EZB weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen und senkte den Einlagensatz auf 2,00 %. Das Tempo und der Umfang zusätzlicher Zinssenkungen scheinen jedoch begrenzt, da die Zentralbank angesichts der Unwägbarkeiten im Außenhandel weiterhin Zurückhaltung übt.

Die US-Wirtschaft legte eine größere Resilienz an den Tag. Obwohl sich die Wirtschaftsaktivität im Vergleich zu dem starken Wachstum in früheren Quartalen abschwächte, blieb die Binnennachfrage fest, unterstützt durch solide Konsumausgaben und robuste Arbeitsmarktbedingungen. In den USA erwies sich die Inflation als hartnäckiger, und der Verbraucherpreisindex bewegte sich bei 2,5 %. Diese Hartnäckigkeit, insbesondere bei den Komponenten Wohnraum und Dienstleistungen, veranlasste die Federal Reserve zur Zurückhaltung gegenüber geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen.

In Ungarn war das gesamtwirtschaftliche Umfeld durch eine Kombination aus inländischen politischen Veränderungen und externem Druck geprägt. Nachdem sie Ende 2024 eine gemäßigte Haltung eingenommen hatte, pausierte die National Bank of Hungary (MNB) ihren Zinssenkungszyklus Anfang 2025 und hielt die Leitzinsen bei 6,5 %. Im Mai lag die Inflation bei 4,4 % im Jahresvergleich, während eine Kerninflation von 4,8 % gegenüber dem Vorjahr gemessen wurde. Obwohl beide Zahlen gegenüber Jahresbeginn zurückgegangen sind, liegen sie weiterhin über dem Toleranzbereich der Zentralbank. Zudem fielen die BIP-Daten für das erste Quartal 2025 überraschend negativ aus. Sie zeigten einen Rückgang von 0,2 % gegenüber dem Vorquartal und eine Stagnation im Jahresvergleich. Dieses enttäuschende Ergebnis spiegelt die Unfähigkeit der Wirtschaft wider, einen Wachstumspfad zu verfolgen, und deutet auf eine schwache zugrunde liegende Dynamik und potenzielle strukturelle Herausforderungen hin.

Die meiste Zeit des ersten Halbjahres behielten wir eine Duration im Bereich von 1 bis 2 Jahren bei. Wir begannen mit Investitionen in lokale Unternehmensemittenten und variabel verzinsliche Regierungsanleihen, wodurch wir eine Diversifizierung des Fondsportfolios sowie verbesserte Renditen erreichten. Gleichzeitig behielten wir eine Allokation in Geldmarktinstrumenten von rund 30 % bei. Der gesamtwirtschaftliche Ausblick scheint gedämpft und durch erhebliche Unsicherheiten getrübt. Angesichts der vorstehend erwähnten globalen Spannungen planen wir für den Rest des Jahres ein bedachtes Vorgehen. Gleichzeitig werden wir weiterhin nach Gelegenheiten im Anlageuniversum der Unternehmensanleihen Ausschau halten und in Euro denominierte

Instrumente mit aktiven Währungsabsicherungsmaßnahmen aufnehmen. Im Juni 2025 wurde die Berechnung des Nettoinventarwerts durch einen Fehler beeinträchtigt, der aus falsch verbuchten Kuponforderungen resultierte. Nach der Analyse wurde das Problem gelöst und der Nettoinventarwert korrigiert.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Short Term Bond HUF Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- M (ISIN: LU2673936055) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,55%
- I (ISIN: LU2673938770) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,58%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Bond CZK

Wirtschaft

Marktrückblick

Bei Auflegung des Fonds im Juli 2024 waren sowohl das inländische als auch das internationale Investmentumfeld sowie die Aussichten für das zweite Halbjahr 2024 durch eine nachlassende Inflation, ein stabiles makroökonomisches Umfeld und positive Erwartungen hinsichtlich einer geldpolitischen Lockerung geprägt. Angetrieben durch das Wachstum der Reallöhne, den privaten und staatlichen Konsum sowie anhaltend starre Kern- und Dienstleistungspreise stieg die Inflationsrate im Inland jedoch stetig an und erreichte im Dezember im Vergleich zum Vorjahr 3 %. Trotz dieser Entwicklungen und als Reaktion auf das schwache BIP-Wachstum beschloss die tschechische Zentralbank, ihren Leitzins dreimal um insgesamt 75 Basispunkte zu senken, sodass er bis zum Jahresende bei 4 % lag. In den letzten drei Monaten des Jahres 2024 blieb der Inflationsdruck hoch, wobei das Wachstum im Jahresvergleich aufgrund des robusten Lohnwachstums und des höheren Konsums der privaten Haushalte leicht zunahm. Die volatile internationale Stimmung, die durch die Markterwartungen hinsichtlich eines Wahlsiegs von Trump beeinflusst wurde, führte weltweit zu einem Anstieg der Renditen, wobei die Schwellenländer sowie der tschechische Markt für festverzinsliche Wertpapiere besonders stark in Mitleidenschaft gezogen wurden.

Das erste Halbjahr 2025 war durch eine Stabilisierung der tschechischen Wirtschaft gekennzeichnet, die auf nachlassenden Inflationsdruck und eine allmähliche Erholung des BIP-Wachstums zurückzuführen war. Nach einer längeren Phase hoher Zinsen setzte die Czech National Bank (CNB) ihre geldpolitische Normalisierung fort und senkte ihren Hauptleitzins (Two-Week Repo Rate) zweimal, sodass er zum Ende des Zeitraums bei 3,50 % lag. Dies wurde dadurch ermöglicht, dass sich die Inflation stetig dem Zielwert von 2 % annäherte, wobei sich der Gesamt-VPI bis zur Jahresmitte unter 3 % einpendelte.

Das reale BIP wuchs moderat, unterstützt vor allem durch den Konsum der privaten Haushalte und einen Wiederanstieg bei Anlageinvestitionen. Aufgrund der schwachen Auslandsnachfrage, insbesondere aus Deutschland, blieb die Exportleistung uneinheitlich. Dennoch trugen die sich aufhellende Stimmung, sinkende Energiepreise und lockerere finanzielle Rahmenbedingungen zur Stützung der Binnenkonjunktur bei. Die Fiskalpolitik blieb angespannt, obwohl sich das gesamtstaatliche Defizit mit Hilfe des Konsolidierungspakets für 2024 und der Überschüsse der Kommunalverwaltungen auf schätzungsweise 2,4 % des BIP verringerte. Die Staatsverschuldung als Anteil des BIP blieb im regionalen Vergleich niedrig und festigte damit die relative makroökonomische Stabilität Tschechiens.

Weltweit war das Anlageumfeld – insbesondere im April – von Schwankungen geprägt. Dies war auf überraschende Zollerhöhungen seitens der USA und geopolitische Spannungen im Nahen Osten zurückzuführen, die sich negativ auf festverzinsliche Wertpapiere auswirkten. In Europa senkte die EZB die Zinsen zweimal und senkte den Zinssatz für die Einlagefazilität auf 2,00 %, was den Märkten für auf Euro lautende Anleihen Unterstützung bot. Die tschechische Krone blieb in der ersten Hälfte des Jahres 2025 stabil und beendete diesen Zeitraum gegenüber dem Euro unter der Marke von 25. Diese relative Stärke wurde durch die kämpferische Kommunikation der Czech National Bank und einen schwächeren US-Dollar unterstützt, die beide dazu beitrugen, das Vertrauen der Anleger in die Währung zu festigen.

Mit Blick auf die Zukunft bleiben die makroökonomischen Aussichten für Tschechien insgesamt konstruktiv. Wir gehen davon aus, dass sich das BIP-Wachstum unterstützt durch den Konsum der privaten Haushalte und eine sich verbessernde Investitionsdynamik weiterhin allmählich beschleunigen wird. Die Haushaltsdisziplin wird im zweiten Halbjahr aufgrund höherer Verteidigungsausgaben und sozialer Verpflichtungen im Vorfeld der Wahlen 2026 auf die Probe gestellt werden. Dennoch wird erwartet, dass das gesamtstaatliche Defizit weiterhin bei rund 2,7 % des BIP liegen wird, was dem verabschiedeten Staatshaushalt von 2,9 % entspricht.

Zu den externen Risiken zählen erneute Handelsspannungen zwischen den USA und der EU, ein stagnierendes Wachstum in der Eurozone sowie erhöhte Energiepreise.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Bond CZK Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- M (ISIN: LU2673938937) für das Jahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,06%
- I (ISIN: LU2673939588) für das Jahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,96%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Bond HUF Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Nachdem die Fed eine Zeit lang an einer „höher für länger"-Politik festgehalten hatte, unternahm sie im September einen mutigen Schritt, indem sie die Zinsen um einen halben Prozentpunkt senkte. Darauf folgten im November und Dezember zwei weitere Senkungen um jeweils 25 Basispunkte.

Für eine kurze Zeit im Herbst sah es so aus, als würde die Fed angesichts deutlicher Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung und einer anhaltend starken Arbeitsmarktlage die Zinsen schneller senken. Im September prognostizierten die politischen Entscheidungsträger für das Jahr 2024 Zinssenkungen von rund einem vollen Prozentpunkt und für 2025 Pläne für Kürzungen um einen weiteren Prozentpunkt. Die Fed beendete das Jahr 2024 jedoch mit einer vorsichtigeren Herangehensweise.

Die politische Kursänderung der Fed hatte deutliche Auswirkungen auf den lokalen ungarischen Markt. Die seit Oktober anhaltende (und bis zum Jahresende andauernde) Abschwächung des Forint wurde teilweise durch die vorsichtigere Haltung der Fed beeinflusst, da sich die globalen finanziellen Rahmenbedingungen verschärften. Zusätzlich verzögerte die ungarische Zentralbank ihre eigenen Zinssenkungen, wobei sie der Stabilität der Währung Vorrang einräumte und sich den Herausforderungen stellte, die sich aus dem Druck von außen ergaben. Diese Dynamik unterstrich die gegenseitige Abhängigkeit der Geldpolitiken und ihre Auswirkungen auf Schwellenländer wie Ungarn.

Dieses Jahr hat sich als höchst herausfordernd erwiesen. Es begann mit einem politischen Comeback von Donald Trump, gefolgt von erneuten Zollandrohungen und länger andauernden Handelsgesprächen. Kurz danach wurde der europäische Fixed-Income-Markt durch Deutschlands Ankündigung eines groß angelegten Konjunkturpakets unter dem neuen Bundeskanzler Friedrich Merz erschüttert. Diese Entwicklungen erhöhten die Marktvolatilität und Unsicherheit erheblich und trugen zu erhöhten Renditen, hartnäckigem Inflationsdruck und nicht zu optimistischen Prognosen für das Wirtschaftswachstum im Jahr bei.

Im Mai ging die Inflation im Euroraum stetig zurück und näherte sich dem Zielwert der Europäischen Zentralbank von 2 %, wobei eine Teuerungsrate des HVPI von etwa 1,9 % gemessen wurde. Obwohl das Wachstum verhalten blieb, verzeichnete die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal einen leichten Aufschwung, wobei für das Gesamtjahr ein BIP-Anstieg von weniger als 1 % erwartet wird. Vor diesem Hintergrund ergriff die EZB weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen und senkte den Einlagensatz auf 2,00 %. Das Tempo und der Umfang zusätzlicher Zinssenkungen scheinen jedoch begrenzt, da die Zentralbank angesichts der Unwägbarkeiten im Außenhandel weiterhin Zurückhaltung übt.

Die US-Wirtschaft legte eine größere Resilienz an den Tag. Obwohl sich die Wirtschaftsaktivität im Vergleich zu dem starken Wachstum in früheren Quartalen abschwächte, blieb die Binnennachfrage fest, unterstützt durch solide Konsumausgaben und robuste Arbeitsmarktbedingungen. In den USA erwies sich die Inflation als hartnäckiger, und der Verbraucherpreisindex bewegte sich bei 2,5 %. Diese Hartnäckigkeit, insbesondere bei den Komponenten Wohnraum und Dienstleistungen, veranlasste die Federal Reserve zur Zurückhaltung gegenüber geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen und begrenzte die Erwartungen für unmittelbare Zinssenkungen.

In Ungarn war das gesamtwirtschaftliche Umfeld durch eine Kombination aus inländischen politischen Veränderungen und externem Druck geprägt. Nachdem sie Ende 2024 eine gemäßigte Haltung eingenommen hatte, pausierte die National Bank of Hungary (MNB) ihren Zinssenkungszyklus Anfang 2025 und hielt die Leitzinsen bei 6,5 %. Im Mai lag die Inflation bei 4,4 % im Jahresvergleich, während eine Kerninflation von 4,8 % gegenüber dem Vorjahr gemessen wurde. Obwohl beide Zahlen gegenüber Jahresbeginn zurückgegangen sind, liegen sie weiterhin über dem Toleranzbereich der Zentralbank. Zudem fielen die BIP-Daten für das erste Quartal 2025 überraschend negativ aus. Sie zeigten einen Rückgang von 0,2 % gegenüber dem Vorquartal und eine Stagnation im Jahresvergleich. Dieses enttäuschende Ergebnis spiegelt die Unfähigkeit der Wirtschaft wider, einen Wachstumspfad zu verfolgen, und deutet auf eine schwache zugrunde liegende Dynamik und potenzielle strukturelle Herausforderungen hin.

Ausblick

Die meiste Zeit des ersten Halbjahres behielten wir eine Duration im Bereich von 3,5 bis 4,5 Jahren bei. Der gesamtwirtschaftliche Ausblick scheint gedämpft und durch erhebliche Unsicherheiten getrübt. Mit Blick auf die Zukunft beabsichtigen wir, angesichts der bereits erörterten globalen Spannungen weiterhin eine vorsichtige Haltung einzunehmen. Gleichzeitig werden wir weiterhin nach Gelegenheiten im Anlageuniversum der Unternehmensanleihen Ausschau halten und in Euro denominierte Instrumente mit aktiven Währungsabsicherungsmaßnahmen aufnehmen. Ein Durationsanstieg hängt zudem von den politischen und makroökonomischen Entwicklungen im Inland ab, insbesondere in Anbetracht des anstehenden Vorwahlzeitraums.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Bond HUF Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- M (ISIN: LU2673939745) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,73%
- I (ISIN: LU2673938002) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,05%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Libra Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Zwischen Juli 2024 und Juni 2025 war das Marktumfeld durch eine Reihe komplexer Entwicklungen geprägt. Vor allem spielten geldpolitische Entscheidungen wichtiger Zentralbanken eine zentrale Rolle. Die Europäische Zentralbank (EZB) pausierte die Senkungen der Zinsen, nachdem sie seit Sommer 2024 acht Zinssenkungen vorgenommen hatte, darunter sieben in Folge. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) nahm im September 2024 gleichfalls eine Zinssenkung um 0,5 Prozentpunkte vor – ihre erste Zinssenkung seit Frühling 2020. Davor hatte die Fed vom September 2023 bis zum Juli 2024 die Zinsen weder angehoben noch verringert. Diese Divergenz führte zu einer sich ausweitenden Zinslücke zwischen den USA und Europa.

Während die europäischen Märkte seit Jahresbeginn eine solide Wertentwicklung verzeichneten, war die Lage in den USA anfänglich durch eine deutliche Konjunkturverlangsamung gekennzeichnet. Seit dem Amtsantritt der neuen Trump-Administration verschlechterte sich die Wirtschaftsklima signifikant. Das Vertrauen von sowohl Unternehmen als auch Verbrauchern nahm drastisch ab, was zu spürbaren Verlusten an den US-Aktienmärkten sowie einer Abschwächung des US-Dollars führte. Begleitet wurde diese Entwicklung von einem drastischen Anstieg der wirtschaftspolitischen Unsicherheit, was einen negativen Einfluss auf das Investitionsklima hatte. US-Indizes erholten sich jedoch in der späteren Phase des Berichtszeitraums merklich. Für europäische Anleger waren die Gewinne bei US-Aktien jedoch weniger ausgeprägt. Grund dafür war der schwächere US-Dollar.

Anteilklasse A des onemarkets Libra Fund verzeichnete über den Berichtszeitraum (30.6.2024 bis 30.6.2025) einen Zuwachs von 1,45 Prozent. Im Verlauf der vergangenen zwölf Monate wurden mehrere Portfolioanpassungen vorgenommen. Auf der Buy-Side wurden sechs neue Aktienwerte aufgenommen: Verbund, L'Oréal, ASML Holding, American Water Works, Comcast und First Solar. Diese Auswahl spiegelt eine breite Streuung über Sektoren und Regionen mit Fokussierung auf Qualität und Nachhaltigkeit wider. Auf der Sell-Side wurden Intel und Newmont Mining aus dem Portfolio herausgenommen, was sowohl auf Nachhaltigkeitskriterien als auch auf negative Meldungen zurückzuführen war. Das Portfolio wies weiterhin eine starke Gewichtung in den Sektoren IT und Gesundheitswesen auf, die weiterhin selbst in einem herausfordernden Marktumfeld als vergleichsweise widerstandsfähig gelten.

Die Aktie mit der besten Wertentwicklung im Berichtszeitraum war Gilead Sciences. Das Unternehmen lieferte solide Finanzergebnisse und vielversprechende Forschungsentwicklungen, vor allem im Bereich der antiviralen Therapien. Durch diese Faktoren wurden nachhaltige Anlegerinteressen geweckt und der Aktienkurs erheblich beflügelt. Am anderen Ende des Spektrums erzielte Enphase Energy die schwächste Wertentwicklung im Portfolio. Nach der Wahl von Donald Trump und der dadurch entstehenden Veränderung in der Energiepolitik verschlechterte sich der Ausblick für den Solarsektor beträchtlich, was sich an dem Kursrückgang der Aktie klar widerspiegelte.

Die Aktienallokation des Fonds blieb im Verlauf des Berichtszeitraum in einem neutralen Bereich und schwankte um 50 % des gesamten Fondsvolumens. Dies ermöglichte einen ausgewogenen Ansatz zwischen Risiko und Chancen und bot Flexibilität bei der Reaktion auf Marktveränderungen. Im Anleihenbereich gab es keine großen strukturellen Veränderungen. Das Portfolio blieb auf europäische Regierungs- und Unternehmensanleihen fokussiert. Auch inflationsgeschützte Anleihen wurden weiterhin aufgenommen. Vor dem Hintergrund potenzieller Preisanstiege, die möglicherweise durch neue Zölle oder geopolitische Spannungen ausgelöst werden, bleibt dieses Segment ein bedeutender Bestandteil der strategischen Vermögensallokation. Inflation entsteht häufig unerwartet. Daher ist es klug, dieses Risiko im Rahmen der Anleihenallokation zu berücksichtigen.

Im Verlauf des Jahres 2024 blieben die Renditen auf Staatsanleihen der Eurozone anfänglich auf erhöhten Niveaus. Insbesondere die Unsicherheit hinsichtlich der Wahlen in Frankreich im Sommer 2024 hatte dauerhafte Auswirkungen auf die französischen Risikoprämien. Gegen Ende des Jahres und Anfang 2025 entspannte sich die Situation jedoch. Das 500 Milliarden Euro schwere Konjunkturpaket der deutschen Regierung sowie die handelspolitischen Maßnahmen der US-Regierung wirkten sich im März spürbar auf die Anleihemärkte aus. Im März stiegen die Renditen deutlich an, doch die Märkte erholten sich bis Ende April nahezu vollständig. Der Konjunkturabschwung in den USA wurde auch in den Risikoaufschlägen für Unternehmensanleihen reflektiert: Asset-Swap-Spreads auf Unternehmensanleihen in USD weiteten sich aus. Europäische Unternehmensanleihen erwiesen sich dagegen als stabiler. Trotz der politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten – wie die US-Wahlen, geopolitische Spannungen und volatile Rohstoffpreise – blieb die Emissionstätigkeit europäischer Unternehmen stabil. Viele Unternehmen nutzten das günstige Zinsumfeld zur langfristigen Refinanzierung zu niedrigen Zinssätzen. Die Nachfrage nach Unternehmensanleihen blieb stabil, da Anleger angesichts der verbesserten Renditeaussichten und attraktiverer Risikoprämien zunehmend in diese Anlageklasse investierten.

Ausblick

Der Ausblick ist von Gegensätzen gekennzeichnet: politische Unsicherheit in Europa versus finanzpolitischer Leichtsinn in den USA; schleppendes Gewinnwachstum auf dem alten Kontinent gegenüber einer strukturell starken Dynamik auf der anderen Seite des Atlantiks. Für uns Fondmanager bedeutet dies, dass Selektivität nach wie vor ausschlaggebend ist. Europäische Aktien bieten soliden Wert, während sich US-Märkte durch ihr Wachstumspotenzial auszeichnen. Die Bedingungen am Anleihemarkt bleiben jedoch herausfordernd, da der Renditepfad immer noch ungewiss ist. Überdies könnte Trump die allgemein positiven Aussichten zersetzen, wenn er die Inflation durch eine protektionistische Agenda wieder anheizen sollte. Dies würde zu einem Anstieg der Renditen führen und Abwärtsdruck auf Anleihekurse ausüben.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Libra Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673950809) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,45%
- B (ISIN: LU2673951104) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,30%
- C (ISIN: LU2673951286) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,30%
- CD (ISIN: LU2673951369) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,31%
- M (ISIN: LU2673951526) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,56%
- MD (ISIN: LU2673951443) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,55%
- I (ISIN: LU2673952680) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,58%
- U (ISIN: LU2673952334) für den Zeitraum vom 6. September 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,45%

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Wirtschaft

Marktüberblick

Die EZB setzte ihren Zinssenkungszyklus in den vergangenen zwölf Monaten fort, und der Einlagensatz lag Ende Juni bei 2,0 %. Die meisten Zinssenkungen waren bereits im Vorfeld der jeweiligen Sitzungen fest eingeplant, und die EZB überraschte die Märkte angesichts der Inflations- und Wachstumsprognosen nicht. Der Zinssatz von 2,00 % gibt den Mittelwert des von der EZB prognostizierten neutralen Zinskorridors wider. Weitere Zinssenkungen dürften eine deutlichere Verschlechterung der Konjunkturdaten erfordern.

Trotz des Zinssenkungszyklus der EZB stiegen die Zinssätze im Verlauf der letzten zwölf Monate an, und die Renditen für zehnjährige deutsche Anleihen lagen zum Ende des zweiten Quartals 2025 bei 2,60 %, knapp 10 Basispunkte höher als im zweiten Quartal 2024. Dies war in erster Linie auf die Ankündigung der neuen deutschen Regierung und der EU-Kommission von Plänen großer Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben zurückzuführen, die sich auf 4,5 % des EU-BIP und 11,6 % des deutschen BIP summierten. Die Ankündigung löste einen starken Ausverkauf von Anleihen aus, da der Markt höhere Anleiheemissionen, ein stärkeres Wachstum und einen möglichen Inflationsdruck einpreiste.

Deutsche Bundesanleihen stiegen in einem einzigen Tag um über 30 Basispunkte und damit der umfassendste Abverkauf an einem einzigen Tag seit 1980.

Die Inflation entwickelte sich im Laufe des Berichtszeitraums schwankender. Im dritten Quartal des letzten Jahres kam es aufgrund starker negativer Basiseffekte im Energiesektor zu einer deutlichen Disinflation, sodass die Inflationsrate im Jahresvergleich auf 1,77 % zurückging. Im vierten Quartal kam es zu einer Wende, und die Inflation im Euroraum stieg im Dezember auf einen Höchstwert von 2,4 % an, was allerdings vom Markt vorweggenommen worden war. Im Jahr 2025 setzte sich der allmähliche Rückgang der Inflation fort, wobei die Gesamtinflationsrate zum Ende des zweiten Quartals 2025 bei 2,01 % lag.

Was das Wachstum betrifft, lagen die Frühindikatoren wie die Einkaufsmanagerindizes (PMIs) im September erneut unter den Erwartungen, nachdem sie im August letzten Jahres leicht gestiegen waren. Die Wachstumsprognosen, die auf der Sitzung der EZB im Dezember vorgestellt wurden, zeichneten ein pessimistischeres Bild. Wie erwartet senkte die Zentralbank ihre Wachstumsprognosen für den gesamten Prognosezeitraum, doch fiel die Korrektur stärker aus als zuvor erwartet. Im ersten Quartal 2025 blieb das Wachstum gedämpft, und das reale BIP betrug gerade mal 0,2 % (im Quartalsvergleich).

Die Kreditmärkte hatten eine sehr starke Phase, wobei sich der Spread des EUR IG Index um mehr als 20 Basispunkte verengt hat. Aus Sektorsicht betrachtet entwickelten sich Finanzwerte besser als Nicht-Finanzwerte, wobei Industriewerte durch die Zollankündigungen der neuen US-Regierung in Mitleidenschaft gezogen wurden. Insbesondere die Automobilbranche stand unter enormem Druck, da die Zölle eine zusätzliche Belastung für einen Sektor darstellten, der ohnehin bereits mit großen Herausforderungen konfrontiert war. Ein äußerst günstiges technisches Umfeld war der Hauptgrund für die Outperformance, da Anleihekäufer darauf aus waren, die in dieser Anlageklasse noch verfügbaren Renditen einzufahren.

Ausblick

Da sich die Zinsen derzeit in der Mitte des neutralen Zinskorridors der EZB (1,75–2,25 %) bewegen und die EZB davon ausgeht, dass sich die Inflation mittelfristig bei 2 % einpendeln wird, dürften weitere Zinssenkungen eine deutlichere Verschlechterung der Konjunkturdaten erfordern. Unserer Auffassung nach bestehen weiterhin Risiken einer Abschwächung gegenüber ihrer Inflationsprognose. Daher rechnen wir im September mit einer weiteren Senkung auf einen Endwert von 1,75 %, da die Risiken abwärts gerichtet sind. Die jüngste Volatilität der Ölpreise hat die Aussicht auf drastische Kürzungen jedoch leicht verringert, da die Preise für Brent Crude nach wie vor über den EZB-Prognosen für den Monat liegen. Andererseits könnte eine weitere Aufwertung des Euro eine gewisse disinflationäre Dynamik in die EZB-Projektion bringen. Nach wie vor erwarten wir für das zweite und dritte Quartal ein stagnierendes Wirtschaftswachstum. Unsere Ganzjahresprognose für das BIP des Euroraums liegt bei 0,5 % (Q4/Q4), nachdem wir über das zweite Quartal eine Wachstumsverlangsamung erlebt haben, wie in den PMIs angedeutet. Vor diesem Hintergrund sind wir wenig überzeugt von Duration-Long-Positionen und ziehen es angesichts der fiskalpolitischen Entwicklungen in Deutschland vor, bei europäischen Zinsen vorsichtig zu bleiben. Da die Renditen von Euro-IG-Anleihen trotz eines Rekordzuflusses im Juni weiterhin nahe ihren Allzeithochs liegen, gehen wir davon aus, dass der starke Zufluss in diese Anlageklasse anhalten wird. Diese technischen

Rahmenbedingungen haben die Anlageklasse gestützt, und wir erwarten, dass sich die Spreads bis zu Beginn des Sommers weiter verengen werden, da nach zwei Monaten mit sehr starker Emissionstätigkeit ein Rückgang des Angebots erwartet wird. Das nächste Risikoereignis für die Märkte ist der Stichtag am 9. Juli, den Trump für die Zölle festgelegt hat, der unserer Ansicht nach vom Markt in gewissem Maße nicht beachtet wird. Da sich die harten Daten nicht verschlechtert haben und keine nennenswerten Korrekturen der Gewinnprognosen vorgenommen wurden, erscheinen Anleihen zu Beginn des Sommers robust. In diesem Zusammenhang erwarten wir mit der Verlangsamung des Angebots eine Outperformance von Barkrediten und beabsichtigen unseren Basishandel entsprechend aufzulösen. Wir sind uns weiterhin der Qualität unserer Portfolios bewusst und werden nicht nach Titeln mit höheren Spreads Ausschau halten. Trotz momentan knapper Bewertungen sind wir der Ansicht, dass technische Daten in naher Zukunft dominieren werden und lassen somit weiterhin eine kleine Long-Position mit Carry-Schwerpunkt laufen.

Wertentwicklung

Für den einjährigen Berichtszeitraum, der zum 30. Juni 2025 endete, erzielte der onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund (vor Abzug von Gebühren, EUR) eine Rendite von 4,63 %.

Die größten Performancebeiträge umfassen:

- IG-Anleihen: Die Übergewichtung des Portfolios in Investment-Grade-Anleihen leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Speziell das Engagement in Finanzwerten, und hier vor allem der Bankensektor, trug am meisten zur Performance bei, wobei sich der Sektor besser entwickelte als Nicht-Finanzwerte. Die Allokation im Bankensektor war überwiegend auf Senior-Emissionen aus dem Sektor konzentriert, wobei die Wertpapierauswahl aus Tier-2-Anlagen ebenfalls zulegte. Auch das Engagement in Industriewerten leistete einen positiven Performance-Beitrag, und die Allokationen in nichtzyklischen Konsumgütern und Investitionsgütern verzeichneten den größten Zuwachs des Sektors.

  Taktische Engagements im Automobilsektor leisteten nach seiner Underperformance in den ersten Monaten von 2025 ebenso einen Beitrag, da der Sektor einen Teil der Spreadausweitung wieder wettmachen konnte, wobei sich die Bewertungen unserer Meinung nach mittlerweile auf angemessenen Niveaus bewegen.

- Duration und Zinskurve: Long-Positionen in der Duration im Vereinigten Königreich belasteten die Wertentwicklung über den Großteil des zweiten Halbjahrs 2024. Die neue Labour-Regierung überraschte die Märkte mit der Bekanntgabe ihres Herbst-Haushaltsplans (Autumn Budget), wobei die britische Finanzagentur DMO einen höheren Kreditbedarf prognostiziert, was die Renditen britischer Staatspapiere in die Höhe trieb. Die Long-Duration-Ausrichtung in Europa über den Berichtszeitraum stellte in geringerem Maße ebenfalls eine Belastung dar, wobei die Haushaltsankündigungen Deutschlands und der EU im ersten Quartal 2025 die Hauptfaktoren waren, da die Renditen für Bundesanleihen um fast 30 Basispunkte in die Höhe schossen. Relative-Value-Curve-Trades kompensierten jedoch die negative Wertentwicklung aus den Long-Duration-Positionen. Strukturelle Long-End-Steepener im Kurvenbereich zwischen 10/20 und 40/50 Jahren brachten den größten Zuwachs, da sowohl die Haushaltspläne als auch die Regulierungsreform der Dutch Pension Funds das längere Ende der Kurve in die Höhe trieben. Andererseits leisteten auch Front-End-Flattener im Jahr 2025 einen positiven Beitrag, wobei die Positionierung eine Herausforderung für die V-förmige Kurve bedeutete. Die Prognosen für die Inflation und das Wachstum über die kommenden zwei Jahre legen eine L- oder U-förmige Kurve nahe.

Wertentwicklung

Die Anteilsklassen des onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673947763) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,43%
- AD (ISIN: LU2673943184) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,43%
- C (ISIN: LU2673943267) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,33%
- CD (ISIN: LU2673943341) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,33%
- M (ISIN: LU2673943424) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,43%
- MD (ISIN: LU2673943697) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,44%
- U (ISIN: LU2673946443) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,59%
- UD (ISIN: LU2673946799) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,59%
- D (ISIN: LU2673946872) für den Zeitraum vom 18. Dezember 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,46%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Marktrückblick

Trotz der erhöhten Volatilität und der Turbulenzen konnten wir im Berichtszeitraum feststellen, dass die meisten Anlageklassen auf Ebene der Gesamtrendite eine positive Rendite erzielten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurden die Aktienmärkte durch die Zinserhöhung der Bank of Japan erschüttert, was zur Auflösung des Yen-Carry-Trades führte. Die Märkte erholten sich zwar rasch, doch schwächer als erwartet ausgefallene Arbeitslosenzahlen aus den USA schürten Rezessionsängste. Anfang 2025 wurde das neue KI-Modell von DeepSeek veröffentlicht, was das Narrativ rund um die Dominanz der USA im Bereich der künstlichen Intelligenz wackeln ließ und zu einer Verkaufswelle bei US-Technologieaktien führte. Zusätzlich verschärfte eine neue Welle von Zöllen, die unter der Trump-Administration eingeführt wurden, die Handelsspannungen und schürte Inflationsängste. Aufgrund steigender Inflationserwartungen vor dem Hintergrund des zollbedingten Preisdrucks und anhaltender Besorgnis der Verbraucher kamen Stagflationsängste auf. Auch das zweite Quartal 2025 begann mit deutlichen Schwankungen, nachdem die USA hohe gegenseitigen Zölle ankündigte, die die Erwartungen bei Weitem übertrafen. Die Märkte reagierten heftig, und es kam zu einem drastischen Abverkauf bei Aktien und langfristigen Anleihen. Die Stimmung schlug jedoch schnell um, nachdem Präsident Trump Ländern, die keine Vergeltungsmaßnahmen ergriffen, einen 90-tägigen Aufschub gewährt hatte, was zur Beruhigung der Lage beitrug. Hinzu kam, dass die Daten für das Wirtschaftswachstum und die Inflation weiterhin günstig ausfielen. Die Besorgnis über die US-Finanzpolitik nahm zu, insbesondere nach einer Herabstufung der Bonität und erneuten Bemühungen zur Verlängerung früherer Steuerentlastungen, was zu steigenden langfristigen Renditen beitrug. Geopolitische Risiken nahmen ebenfalls zu, vor allem im Juni, als die Spannungen zwischen Israel und dem Iran stark eskalierten, bevor sie schließlich mit der Ankündigung eines Waffenstillstands nachließen.

Die Aktienmärkte lieferten im Berichtszeitraum starke Renditen. Über die gesamte zweite Hälfte des Berichtszeitraums wiesen Schwellenländer eine starke Wertentwicklung auf. Hintergrund war eine sich verbessernde Stimmung rund um China und wegen der Abschwächung des US-Dollars. Europäische Aktien erfuhren Unterstützung durch das von der deutschen Regierung angekündigte Konjunkturpaket. In den USA herrschte während der gesamten Zeit eine hohe Volatilität, was auf Inflationssorgen und Druck auf die Bewertungen im Technologiesektor zurückzuführen war. Gegen Ende des Berichtszeitraums erholten sich die Märkte jedoch wieder, und der S&P 500 erreichte im Juni neue Rekordhöhen.

Festverzinsliche Anlagen verzeichneten trotz der erhöhten Volatilität, die durch die Zollankündigungen und die Herabstufung der Bonität von US-Anleihen angeheizt wurde, positive Renditen. Auch die Kreditmärkte verbuchten solide Gewinne, unterstützt von einer entschiedenen Risikobereitschaft und geringen Anzeichen einer Verschlechterung der Fundamentaldaten der Unternehmen. Hochzinsanleihen profitierten von der breit angelegten Rally bei Risikoanleihen und einem förderlichen Inflationsumfeld.

Gold profitierte in einer von hohen geopolitischen Risiken geprägten Zeit weiterhin von seinen Qualitäten als sicherer Hafen. Dadurch zählte es im gesamten Berichtszeitraum zu einer der Anlagen, die die beste Wertentwicklung aufwiesen.

Beim US-Dollar kam es über den Berichtszeitraum zu einer deutlichen Abschwächung. Die Ölpreise waren volatil und erreichten aufgrund der geopolitischen Spannungen zwischen Israel und dem Iran kurzzeitig Höchstwerte. Letztlich schlossen sie jedoch niedriger, als diese Spannungen nachließen und ein Waffenstillstand erreicht war.

Wertentwicklung

Über den Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine positive Rendite. Im Hinblick auf die Anlagenklassen leistete die Allokation in Aktien den größten Beitrag; mit Ausnahme von alternativen Anlagen erwiesen sich jedoch alle Anlageklassen-Engagements über den Berichtszeitraum als förderlich.

Das Engagement in Anleihen – insbesondere Investment-Grade-Anleihen – lieferte innerhalb des festverzinslichen Bereichs die Hauptbeiträge. Staatsanleihen belasteten auf ganzer Linie, wobei US-Staatsanleihen aufgrund der Abschwächung des US-Dollars gegenüber dem Euro Verluste einbrachten.

Rohstoffe leisteten, angeführt durch eine starke Wertentwicklung bei Gold aufgrund seiner Qualitäten als sicherer Hafen, einen positiven Beitrag. Volatility-Strategien, unter anderem VIX-Optionen und Futures, brachten ebenfalls Wertzuwächse – hauptsächlich durch taktische Gewinnmitnahmen in Zeiten von Volatilitätsspitzen. Alternative Anlagen erzielten dagegen eine marginal negative Rendite, trotz einer kürzlichen Erholung bei Titeln aus dem Bereich der erneuerbaren Energien.

Positionierung

Wir starteten mit einer konstruktiven Positionierung in Aktien in den Berichtszeitraum. Gleichzeitig nutzten wir taktische Absicherungen zum Schutz gegen mögliche Abwärtsrisiken. Aufgrund von Volatiliätserwartungen im Vorfeld der US-Wahlen ergänzten wir im Oktober bei US-Aktien einen Put-Schutz. Im November stockten wir unser Engagement in US-Aktien wieder auf und wendeten uns taktischerweise US-Small-Caps zu, um von der Kursrally zu profitieren. Gegen Ende des Berichtszeitraums bauten wir dann angesichts der überzogenen Bewertungen und der vom Marktkonsens geprägten „Risk-on"-Positionierung einen Teil des Aktienrisikos aus dem Portfolio ab.

In diesem Zusammenhang investierten wir taktisch in den VIX, um das Portfolio weiter zu diversifizieren. Da die Volatilität Anfang Oktober zunahm, nahmen wir Gewinne aus der VIX-Future-Position mit Laufzeit Oktober mit und bauten anschließend eine Put-Option auf den VIX mit Laufzeit Dezember auf, da unserer Einschätzung nach die Volatilität nach dem Abschluss der US-Wahl zurückgehen könnte. Dies trat am Ende auch ein.

Im Laufe des ersten Quartals 2025 reduzierten wir das Gesamtrisiko des Aktienportfolios dynamisch und nahmen Umschichtungen von US-Aktien in europäische Aktien vor. Um der wirtschaftlichen Unsicherheit und den Auswirkungen der Zölle Rechnung zu tragen, integrierten wir Konvexität über Optionen.

Angesichts der erhöhten Marktvolatilität im April verzichteten wir aufgrund der Unvorhersehbarkeit der Entwicklungen in der US-Handelspolitik darauf, größere Änderungen am Portfolio vorzunehmen. Stattdessen konzentrierten wir uns darauf, unsere langfristigen thematischen Überzeugungen ins Portfolio aufzunehmen und Absicherungsstrategien zu monetarisieren. Als rentable Trades erwiesen sich unter anderem der VIX-Call-Spread, der DAX-Put-Schutz sowie Edelmetalle, die wir nach einer von starker Dynamik geprägten Zeit veräußerten, da sich die Preise von den Fundamentaldaten unterschieden. Im weiteren Verlauf des zweiten Quartals 2025 stockten wir unser Aktienrisiko wieder auf, vor allem in den USA und in Schwellenländern.

Im festverzinslichen Bereich behielten wir während des gesamten Berichtszeitraums eine vorsichtige Durationspositionierung bei, insbesondere am langen Ende der Kurve, da wir davon ausgingen, dass die steigenden Haushaltsdefizite die Renditen auf hohen Niveaus halten würden. Unsere regionalen Präferenzen haben sich jedoch geändert. Das führte dazu, dass wir unser Engagement in europäischen Anleihen reduzierten und unser Engagement in den USA erhöhten. Grund dafür waren die unterschiedlichen geldpolitischen Ausrichtungen, da sich die EZB dem Ende ihres Zinssenkungszyklus nähert – anders als die Federal Reserve, die sich bislang weniger akkommodierend gezeigt hat, was auf weitere Zinssenkungen in den kommenden zwölf Monaten hindeutet.

Während des gesamten Berichtszeitraums steuerten wir unser Engagement in Edelmetallen in taktischer Weise und stockten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums unsere Positionen in Gold und Silber auf. Bis zum Ende des Berichtszeitraums reduzierten wir unser Risiko und eröffneten stattdessen einen Gold Miners ESG Basket, da wir eine Entkopplung der Goldpreise von der Wertentwicklung von Bergbauunternehmen erkannten, die eine Gelegenheit für einen „Catch-up"-Trade bot.

Vor dem Hintergrund einer neuen Weltordnung, die von der Politik der Trump-Regierung geprägt ist, griffen wir unsere langfristigen thematischen Engagements wieder auf. Die weniger extreme Formulierung im ursprünglichen Entwurf des Gesetzes zur Reduzierung der Inflation (Inflation Reduction Act) in Verbindung mit dem starken Rücksetzer in dem Sektor in den letzten Jahren schafft unserer Ansicht nach einen äußerst attraktiven Einstiegspunkt in ein zwar ungeliebtes, aber strukturell wichtiges Thema.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673947334) für den Zeitraum vom 10. Oktober 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,05%
- B (ISIN: LU2673947508) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,91%
- C (ISIN: LU2673947680) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,92%
- C-USD (ISIN: LU2673955279) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,62%
- CD (ISIN: LU2673955352) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,92%
- CD-USD (ISIN: LU2673954892) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,63%
- M (ISIN: LU2673941212) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 12. August 2024: -1,81%

- M-USD (ISIN: LU2673941642) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 12. August 2024: 0,42%
- MD (ISIN: LU2673941303) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 12. August 2024: -1,55%
- MD-USD (ISIN: LU2673941725) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 12. August 2024: 0,43%
- U (ISIN: LU2673942459) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,68%
- AD (ISIN: LU2673947417) für den Zeitraum vom 21. Oktober 2024 bis zum 30. Juni 2025: -0,55%
- UD (ISIN: LU2673942533) für den Zeitraum vom 15. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,48%
- C-HUF (ISIN: LU2673949975) für den Zeitraum vom 3. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,05%

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Das dritte Quartal 2024 ging trotz mehrerer Phasen von Marktvolatilität mit soliden Renditen in den meisten wichtigen Anlageklassen zu Ende. Der lange erwartete Beginn des Zinssenkungszyklus der US-Notenbank im September trug zusammen mit einem weniger restriktiven Ton der politischen Entscheidungsträger Japans und neuen Konjunkturmaßnahmen in China dazu bei, die Bedenken der Anleger zu zerstreuen. Die Fixed-Income-Märkte wurden durch die Aussicht auf niedrigere Zinsen beflügelt, wobei Anleihen aus Schwellenländern bei der Wertentwicklung des Rentensektors seit Jahresbeginn einen der vorderen Plätze belegten.

2024 endete als weiteres beeindruckendes Jahr für Risikoanlagen. Die fortgesetzte Stärke der USA lieferte Aktien aus Industrieländern Unterstützung bei der Erzielung von Gesamtrenditen von 19,2 %. Eine späte Rally der chinesischen Aktienmärkte in Verbindung mit starken Ergebnissen aus Indien und Taiwan trug dazu bei, dass Schwellenländeraktien eine Rendite von 8,1 % erzielten. Die starke Wertentwicklung von Risikoanlagen übertrug sich auch auf die Rentenmärkte. Hochzinsanleihen waren das vierte Jahr in Folge der Sektor mit der besten Wertentwicklung, da eine Kombination aus hohen Gesamtrenditen und sich verengenden Spreads die Renditen auf über 8 % steigen ließ. Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern verzeichneten im Jahr 2024 eine solide Entwicklung. Der EMBI Global Diversified erzielte eine Rendite von 6,54 % und der CEMBI Broad Diversified eine Rendite von 7,63 %. Hochzinsanleihen erwiesen sich bei beiden Märkten als die dominierende Komponente, während die Bewertungen von Investment-Grade-Anleihen für den Großteil des Jahres auf einem niedrigen Niveau blieben. Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern hatten ein schwieriges Jahr, und der GBI-EM Global Diversified verzeichnete eine Rendite von -2,38 %.

Der Start ins Jahr 2025 verlief zweifellos holprig, da sich die Märkte auf die häufigen Kurswechsel in der Regierungspolitik neu einstellen mussten. Zu Jahresbeginn 2025 waren viele Anleger zuversichtlich, dass eine neue republikanische Regierung in den USA das Thema des amerikanischen Exzeptionalismus stärker in den Vordergrund rücken würde. Die Geschichte entwickelte sich jedoch ganz anders. Die erhöhte Unsicherheit, die aus der Unbeständigkeit der US-Handelspolitik resultierte, dämpfte die Wachstumserwartungen in den USA, während in Europa die fiskalischen Maßnahmen weitaus entschlossener ausfielen, als viele erwartet hatten. Angesichts der erhöhten Unsicherheit beschloss die US-Notenbank Federal Reserve (Fed), im Verlauf des Quartals keine Zinsmaßnahmen zu ergreifen. Die Fed ließ jedoch bei ihrer Sitzung im März die Tür für künftige Zinssenkungen offen und deutete damit an, dass sie sich mehr Sorgen über die Abwärtsrisiken für das Wachstum mache als über die Aufwärtsrisiken für die Inflation. Die Fundamentaldaten der Schwellenländer (EM) zeigten sich weiterhin robust, und Schwellenländeranleihen entwickelten sich im ersten Quartal gut. Ein schwächerer US-Dollar erwies sich für Schwellenländeranleihen ebenfalls als förderlich.

Das zweite Quartal 2025 war von erheblicher Volatilität an allen Märkten geprägt, da Anleger mit der Unsicherheit im Zusammenhang mit der Zollpolitik und dem Krieg im Nahen Osten zu kämpfen hatten. In beiden Fällen erwiesen sich die schlimmsten Befürchtungen der Anleger letztlich als unbegründet, und da sich die Fundamentaldaten nicht nennenswert verschlechterten, erzielten die meisten wichtigen Anlageklassen im Quartalsverlauf positive Renditen. Die Zollankündigungen vom „Liberation Day“ am 2. April verursachten einen drastischen marktübergreifenden Abverkauf. Die US-Administration reagierte auf die Marktvolatilität und unternahm Schritte zur Lockerung ihrer Handelspolitik. Dabei pausierte sie die wechselseitigen Zölle für 90 Tage und stimmte den Grundsätzen eines Handelsabkommens mit China zu. Dies besänftigte Anleger, und Risikoanlagen erholten sich. Während sich US-Aktien und Anleihen von der Volatilität im April erholten, setzte sich die Schwäche beim US-Dollar fort, und der US Dollar Index (DXY) beendete das Quartal mit einem Minus von 7,1 %. Nachlassende Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie ein schwächerer US-Dollar wirkten für Schwellenländer als Rückenwind.

Fondsbericht:

- Die Überrendite des Fonds gegenüber seinem Referenzwert belief sich über den einjährigen Berichtszeitraum, der zum 30. Juni 2025 endete, auf +51 Basispunkte. Während dieser Zeit verzeichnete der Fonds in drei von vier Quartalen eine bessere Wertentwicklung als sein Referenzwert.
- Auf Ebene der Gesamtrendite erzielten die EUR-unhedged-Anteilsklassen negative absolute Renditen, wohingegen die EUR-hedged-Anteilsklassen positive absolute Renditen verbuchten. Grund dafür ist die Aufwertung des Euro, die wir nach einer breit angelegten Abwertung des US-Dollars beobachten konnten, beschleunigt durch die „Liberation Day“-Ankündigung von Präsident Trump.

- Der J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund bietet Anlegern die Möglichkeit, ein breit diversifiziertes Engagement in Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern aufzubauen.
- Die durchschnittlich erwartete Portfolioduration beträgt im Allgemeinen zwischen zwei und vier Jahre. Seit seiner Auflegung weist der Fonds eine durchschnittliche Duration von 2,91 Jahren auf.
- Da Carry-Geschäfte mit kurzer Duration das ganze Jahr über attraktiv blieben, insbesondere in der Kategorie der Hochzinsanleihen, wurde der Großteil unseres Risikos der Kategorie BB zugewiesen, gefolgt von Kategorie BBB.
- Der Fonds ist bestrebt, ein durchschnittliches Investment-Grade-Rating beizubehalten. Regional gesehen, blieben wir in Lateinamerika und EMEA übergewichtet und in Asien untergewichtet.

Ausblick:

In den Schwellenländern erwarten wir im Jahr 2025 ein Wachstum von rund 4 % und einen Unterschied zwischen dem Wachstum in den Schwellenländern ohne China und dem Wachstum in den Industrieländern von 2,4 % für das Jahr. Das Wachstum in den USA verlangsamt sich aufgrund der anhaltenden Handelsunsicherheit, erweist sich jedoch als widerstandsfähiger als ursprünglich befürchtet. Die Wachstumserwartungen für Europa zeigen weiterhin eine Verbesserung, jedoch ausgehend von einem niedrigen Niveau von etwa 1 %. Auch das Wachstum in China verlangsamt sich, allerdings weniger stark als erwartet, was vorgezogene Exporte in der ersten Jahreshälfte widerspiegelt. Wir bleiben bei unserer Einschätzung, dass die chinesische Regierung reaktionsfähig sein wird und es weniger wahrscheinlich ist, dass sie übermäßige Konjunkturmaßnahmen ergreift, sofern es keine nennenswerte Abweichung von ihrem Wachstumsziel gibt. Die grundlegende Widerstandsfähigkeit der Schwellenländer hält an, da die Inflation wieder auf Zielniveaus zurückgekehrt ist und die Verschuldung auf tragbaren Niveaus liegt. Der Trend, dass Anleger ihr Währungsengagement diversifizieren, beschleunigt sich und könnte unerwarteterweise zu einem weiteren Inflationsrückgang führen. Wir stellen fest, dass solche Trends der Umschichtung von Allokationen üblicherweise mehrere Jahre andauern, da verschiedene Anlegertypen ihre Allokationen im Laufe der Zeit anpassen. Wir sind der Auffassung, dass der Markt von diesen Strömungen bestimmt wird, wobei die Währungen mit der stärksten Wertentwicklung voraussichtlich diejenigen sein werden, in denen große Bestände an US-Vermögenswerten gehalten werden, die entweder abgesichert oder zurückgeführt werden.

Auf den ersten Blick mögen die Bewertungen angespannt erscheinen, doch wir sind der Ansicht, dass sich an den Staatsanleihemärkten nach wie vor Wertpotenzial bietet. Die Fundamentaldaten verbessern sich strukturell, sodass wir nach null Ausfällen im Jahr 2024 für das Jahr 2025 ein geringes Ausfallniveau erwarten, verbunden mit deutlich mehr Heraufstufungen als Herabstufungen durch Ratingagenturen. Daher bevorzugen wir einen Barbell-Ansatz, bei dem wir Laufzeiten in hochwertigen Hochzinsmärkten mit positiven fundamentalen Sonderfaktoren in Ländern mit niedrigerem Rating kombinieren.

Unternehmensanleihen aus Schwellenländern haben sich in den Turbulenzen dieses Jahres erneut als relativ widerstandsfähig erwiesen. Unternehmen in Schwellenländern profitieren von einer geringen Verschuldung, einem positiven Cashflow und positiven Margen sowie einer positiven Ertragsdynamik. Wir beabsichtigen, in einem Konjunkturabschwungsszenario eine neutrale Position beizubehalten und unsere Risiken am Rande zu reduzieren. Gleichzeitig planen wir eine vorsichtige Aufstockung, insbesondere im Bereich der kurzfristigen und hochwertigeren Hochzinsanleihen, ohne dabei ein nennenswertes Beta-Risiko einzugehen. Die Neuemissionen am Markt waren robust, wobei das Bruttoemissionsvolumen im ersten Halbjahr dieses Jahres bereits größer ist als im gesamten Jahr 2022. Für das zweite Halbjahr 2025 rechnen wir mit einem negativen Nettoangebot, was dem Markt förderlichen technischen Rückenwind verleiht.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673944232) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,15%
- B (ISIN: LU2710827200) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,29%
- C (ISIN: LU2673941055) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,30%
- C-USD (ISIN: LU2673940834) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,91%
- CHP (ISIN: LU2673936139) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,11%
- CD (ISIN: LU2673940917) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,30%
- CD-USD (ISIN: LU2673937293) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 5,90%
- CDHP (ISIN: LU2673936212) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 4,10%
- M (ISIN: LU2673936303) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,05%
- M-USD (ISIN: LU2673937020) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,99%
- MHP (ISIN: LU2673936568) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,36%

- MD (ISIN: LU2673936485) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -3,05%
- MD-USD (ISIN: LU2673937376) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,44%
- MDHP (ISIN: LU2673936642) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 12. August 2024: 1,35%
- OD (ISIN: LU2673937616) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -2,81%
- U (ISIN: LU2673937962) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: -2,47%
- UHP (ISIN: LU2673940594) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,45%
- I (ISIN: LU2673945049) für den Zeitraum vom 30. Juni 2024 bis zum 10. Juli 2024: -0,54%
- ADHP (ISIN: LU2673944661) für den Zeitraum vom 15. April 2025 bis zum 30. Juni 2025: 2,37%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Europäische Aktienmärkte lieferten über den zwölfmonatigen Berichtszeitraum positive Renditen. Die Märkte waren von der politischen Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, der Wiederwahl von Präsident Trump und der sich ständig wandelnden Handelspolitik der neuen US-Regierung geprägt. Auch die geopolitischen Risiken im Zusammenhang mit den Konflikten zwischen der Ukraine und Russland sowie zwischen Israel und dem Iran belasteten die Stimmung. Gleichzeitig sorgte die Veröffentlichung des KI-Modells von DeepSeek zu Beginn des Jahres 2025 für erhöhte Volatilität. Dies ließ Bedenken hinsichtlich der Bewertungen im Technologiesektor aufkommen; ein relativ geringes Engagement in diesem Sektor kam den europäischen Märkten zugute. Auf die aggressive Zollpolitik der US-Administration am „Liberation Day“ und die Vergeltungsmaßnahmen wichtiger Handelspartner folgte ein starker Rückgang. Die Gefahr erheblicher, breit angelegter Zölle auf Waren aus der Europäischen Union (EU) bleibt bestehen, sollte bei den laufenden Verhandlungen keine Einigung erzielt werden. Trotz dieses Gegenwinds zeigten sich europäische Aktien widerstandsfähig, beflügelt durch eine nachlassende Inflation und starke Unternehmensgewinne. Zur Ankurbelung der Wirtschaft senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz auf 2,0 %. Auch die von Deutschland eingeleitete finanzpolitische Kehrtwende hin zu höheren Verteidigungsausgaben unterstützte die Stimmung.

Wertentwicklung des Portfolios

Im Verlauf des Berichtszeitraums erzielte das Portfolio eine positive Rendite von 1,7 % (nach Abzug der Gebühren) und entwickelte sich schlechter als der MSCI Europe ex UK Net Index, der eine Rendite von 7,6 % erzielte. Die Underperformance des Portfolios war hauptsächlich auf seine Untergewichtungen in den Sektoren Finanzwesen und Industrie zurückzuführen. Bei den Finanzwerten schmälerte die Untergewichtung in Banken die Renditen, während bei Industriewerten ein fehlendes Engagement im Luft- und Raumfahrtsektor sowie im Verteidigungssektor die Wertentwicklung belastete. Auch eine Übergewichtung in Basiskonsumgütern erwies sich als wenig einträglich. Positiv zu vermerken ist, dass die Aktienauswahl im Gesundheitswesen, vor allem im Subsektor Pharmazeutika, relative Wertzuwächse erbrachte. Zusätzlich trug die deutliche Untergewichtung in Halbleitern innerhalb des Technologiesektor positiv zur Wertentwicklung bei.

Wesentliche Negativfaktoren

Auf Einzeltitelebene erwies sich der französische Spirituosenhersteller Remy Cointreau als der größte Verlustbringer im Berichtszeitraum, da Aktien durch die Nachfrageschwäche und den zollbezogenen Gegenwind unter Druck standen. Die fehlenden Beteiligungen am deutschen Technologieunternehmen SAP und am Verteidigungsunternehmen Rheinmetall beeinträchtigten ebenfalls die relativen Renditen. SAP wies für das vierte Quartal 2024 unerwartet hohe Erträge und ein unerwartet hohes Betriebsergebnis aus und veröffentlichte für das Geschäftsjahr 2025 einen positiven Wachstumsausblick. Rheinmetall verzeichnete einen starken Kursanstieg von knapp 200 % seit Jahresbeginn 2025, da die Verteidigungshaushalte strukturell ansteigen. Grund dafür sind geopolitische Spannungen und politische Verpflichtungen wie die Zusagen Deutschlands und der NATO zur Erhöhung der Verteidigungsausgaben auf 5 % des BIP bis zum Jahr 2035.

Wesentliche Positivfaktoren

Die fehlenden Beteiligungen an dem auf Diabetesbehandlung spezialisierten Pharmakonzern Novo Nordisk und dem Halbleiterunternehmen ASML brachten erhebliche relative Wertzuwächse. Die Aktien von Novo Nordisk gaben aufgrund des intensiver werdenden Wettbewerbs bei Medikamenten zur Gewichtsabnahme und Diabetesbehandlung nach, was sich auf die Einnahmen aus Ozempic und Wegovy auswirkte. Aufgrund der Nachfrageschwäche in China und einem insgesamt verhaltenen Ausblick bei Halbleiterunternehmen standen die Aktien von ASML weiter unter Druck. Die Schweizer Vermögensverwaltung VZ Holding erwies sich als starker Leistungsträger. Im Geschäftsjahr 2024 verzeichnete das Unternehmen aufgrund der hohen Umsätze und des hohen Nettogewinns im zweiten Halbjahr, die besser als erwartet ausfielen, solide Ergebnisse. Die Gruppe bekräftigte, dass der langfristige Wachstums ausblick unverändert bleibt.

Portfolio-Strategie und Positionierung

Die Portfolioverwalter verfolgten einen stilunabhängigen Anlageansatz mit dem Ziel, die besten Chancen wahrzunehmen, die sich über die verschiedenen Anlagestile, Sektoren und Marktkapitalisierungen hinweg finden. Sie streben Investitionen in Unternehmen an, bei denen die Managementteams durch die Eigentümerschaft an dem Geschäft eng mit den Anteilinhabern verbunden sind. Dazu können Familienunternehmen gehören, die sich (direkt oder indirekt) im Besitz eines Gründers, einer Familie oder ihrer

Nachkommen befinden und/oder von einem Gründer, einer Familie oder deren Nachkommen beherrscht und/oder verwaltet werden. Hierzu können auch Unternehmen gehören, bei denen sich Unternehmen oder Konsortien in das Unternehmen eingekauft haben. Die Portfolioverwalter berücksichtigen auch Unternehmen, die von der Fortführung einer starken Marke profitieren und als Familienunternehmen gegründet oder geführt worden sind. Das Anlageteam hat einen großen Ermessensspielraum in Bezug auf den Index. Das bedeutet, es kann auch in Unternehmen, Länder oder Sektoren investieren, die nicht im Index enthalten sind und deren Gewichtung vom Index abweicht, um von Anlagemöglichkeiten und sozialen Faktoren zu profitieren. Das Portfolio weist eine Übergewichtung im Gesundheitswesen und in verbrauchernahen Sektoren sowie Untergewichtungen in Finanzwerten, Industriewerten, Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen auf.

Ausblick

Die Finanzpolitik wird in den kommenden Monaten ein entscheidender Faktor für das makroökonomische Umfeld sein. Angesichts der jüngsten Reformen könnten sich in Kürze große haushaltspolitische Veränderungen ergeben, die erheblichen Spielraum für eine Aufstockung der Verteidigungsausgaben schaffen. Zollrisiken bleiben bestehen, und die Gefahr beträchtlicher US-Zölle auf EU-Importe ist nach wie vor gegeben. Die anhaltende Abschwächung der Inflation und niedrigere Zinsen dürften jedoch die Investitionsausgaben der Unternehmen stützen, was in Verbindung mit Maßnahmen zur Konjunkturbelebung voraussichtlich Chancen an den europäischen Märkten bieten wird. Die europäischen Aktienmärkte haben seit Jahresbeginn kräftige Gewinne verzeichnet und sich besser als der Großteil der wichtigen globalen Märkte entwickelt. Trotz der starken Kurserholung seit Jahresbeginn sind die Bewertungskennzahlen in Europa im Vergleich zu den USA nach wie vor attraktiv, was auf ein beträchtliches Aufwärtspotenzial hindeutet. Daher interessieren sich europäische Anleger zunehmend für Investitionen in heimische Märkte, um ihre Portfolios stärker zu diversifizieren.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673950395) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,49%
- B (ISIN: LU2673950478) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,30%
- C (ISIN: LU2673950635) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,29%
- M (ISIN: LU2673952847) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,65%
- O (ISIN: LU2673953142) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,80%
- U (ISIN: LU2673953498) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,21%
- D (ISIN: LU2673953654) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -2,89%
- MH-CZK (ISIN: LU2673952920) für den Zeitraum vom 13. Juni 2025 bis zum 30. Juni 2025: -0,84%

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Wirtschaft

Marktüberblick
Trotz anhaltender Volatilität und geopolitischer Unsicherheit lieferten globale Aktienmärkte über den zwölfmonatigen Berichtszeitraum solide Renditen. Der MSCI All Country World Index (ACWI) stieg um etwa 16,8 % (Bloomberg, 30. Juni 2025), was auf kräftige Unternehmensgewinne, Begeisterung rund um Themen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz (KI) und die Stärke der Schwellenländer im Jahr 2025 zurückzuführen war. Der S&P 500 erzielte im Jahresverlauf eine Rendite von 19,5 % (Bloomberg, 30. Juni 2025), wobei sich die Gewinne rund um Technologieaktien konzentrierten. Europäische und japanische Aktien verzeichneten bescheidenere Renditen, gestützt durch Unternehmensgewinne, das BIP-Wachstum und eine expansive Geldpolitik, wurden jedoch durch die Volatilität aufgrund geopolitischer Unsicherheiten, Risiken im internationalen Handel sowie eines verhaltenen Gewinnwachstums und nach unten korrigierter Prognosen gebremst.

Die makroökonomischen Bedingungen waren durch die schwankende Inflation, Kurswechsel der Zentralbanken und Entwicklungen im Handel geprägt. In den USA schwankte die Inflationsrate zwischen 2,3 % und 3 % und pendelte sich im Juni bei 2,7 % ein (US Bureau of Labor Statistics, 30. Juni 2025). Die Federal Reserve beließ die Zinsen unverändert bei 4,25 %–4,5 %, während die EZB und die Bank of Japan Zurückhaltung übten.

Geopolitische Ereignisse, darunter die US-Präsidentschaftswahl, Parlamentswahlen in Europa und Führungswechsel in Indien, verstärkten die Zurückhaltung der Anleger. Die Ankündigung hoher Zölle am Liberation Day (2. April 2025) löste einen drastischen Marktabschwung aus, gefolgt von einer Erholung nach dem Teilhandelsabkommen zwischen USA und China im zweiten Quartal. Spannungen im Nahen Osten und die Verpflichtungen der NATO zu höheren Verteidigungsausgaben trugen zusätzlich zur Volatilität bei.

Kritische Betrachtung der Strategie
Die Strategie entwickelte sich über den einjährigen Berichtszeitraum schlechter als der Referenzwert, der MSCI ACWI, was großteils durch unser Engagement in Gesundheitsaktien mit unterdurchschnittlicher Wertentwicklung und die Auswahl in Finanzwerten und Informationstechnologie bedingt war. Die Titelauswahl in den Bereichen Immobilien, Nicht-Basiskonsumgütern und Kommunikationsdienstleistungen unterstützten die relative Wertentwicklung, gefolgt von dem fehlenden Engagement im Energiesektor und der Übergewichtung in Industriewerten.

GE Vernova (GEV US) war die Position, die im Berichtszeitraum den größten Beitrag leistete. Die starke Kursentwicklung der Aktie war auf das Zusammenspiel verschiedener Faktoren in den wichtigsten Geschäftssegmenten und Dienstleistungsbereichen von Vernova zurückzuführen: Power, Wind und Electrification. Hintergrund für diese günstigen Rahmenbedingungen sind langfristige Trends, die im Portfolio berücksichtigt wurden, allen voran künstliche Intelligenz und Dekarbonisierung. Das Unternehmen verzeichnet weiterhin eine starke Nachfrage nach seinen Gaskraftanlagen und Elektrifizierungslösungen. Diese wird durch den wachsenden Bedarf an zuverlässigen Stromquellen für Rechenzentren (angetrieben durch den KI-Boom) und die anhaltenden globalen Elektrifizierungstrends angetrieben, die eine Modernisierung und den Ausbau der Stromnetze erfordern. Wir schätzen das Unternehmen weiterhin positiv ein und erwarten eine Margenausweitung aufgrund langfristiger Trends, einer steigenden Nachfrage nach Energie- und Netzlösungen sowie einer Trendwende im Windkraftsegment.

Applied Materials Inc (AMAT US) war in dem einjährigen Berichtszeitraum die Aktie, die den größten negativen Beitrag leistete. Bedenken hinsichtlich der Konjunkturabhängigkeit der Halbleiterbranche, der Handelsspannungen zwischen den USA und China im Jahr 2025 sowie einer nachlassenden Nachfrage in bestimmten Segmenten belasteten die Aktien, obwohl das Unternehmen in den letzten Quartalen Ergebnisse im Rahmen der Gewinnprognosen berichtete. Wir schätzen das Unternehmen weiterhin positiv als entscheidender Enabler der Halbleitertechnologien der nächsten Generation ein, wobei starker Rückenwind von der zunehmenden Kapitalintensität bei Anlagen für Waferfabriken, der zunehmenden Nachfrage nach Innovationen im Bereich Ätzen und Abscheidung sowie KI-bedingten strukturellen Veränderungen in der Industrie kommen dürfte.

Ausblick

Wir schätzen die langfristigen Aussichten für globale Aktien weiterhin positiv ein, gestützt durch einen tiefgreifenden und anhaltenden Wandel in allen Sektoren und Märkten. Dieser Wandel wird durch rasante technologische Innovationen, demografische Veränderungen, Durchbrüche im Gesundheitswesen und die weltweiten Bemühungen um eine Dekarbonisierung vorangetrieben. Angesichts der hohen Konzentration im MSCI ACWI und im S&P 500 Index sehen wir Wertsteigerungen in einer Diversifizierung in Richtung Mid- und Large-Cap-Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und der Fähigkeit, transformative Lösungen zu entwickeln, zu erwerben und zu skalieren.

Trotz anhaltender makroökonomischer Unsicherheit und geopolitischer Spannungen sind wir der Ansicht, dass das derzeitige Umfeld attraktive Chancen für aktive Fondsmanager bietet, die sich auf die Bottom-up-Auswahl hochwertiger, innovationsorientierter Unternehmen konzentrieren. Auch wenn die Marktvolatilität weiterhin hoch bleiben dürfte, sehen wir widerstandsfähige Unternehmen – insbesondere solche, die lokal ausgerichtet und weniger handelsabhängig sind – als gut aufgestellt an, um Herausforderungen zu meistern und nachhaltiges Wachstum zu erzielen. Im Berichtszeitraum konzentrierten wir uns weiterhin auf Unternehmen, die nach dem Prinzip „im Land, für das Land" arbeiten. Dies trug dazu bei, das Risiko des Portfolios angesichts der Marktvolatilität nach dem „Liberation Day" und inmitten der laufenden US-Handelsverhandlungen zu mindern.

Die Strategie basiert auf vier langfristigen, branchenübergreifenden Innovationsthemen: technologischer Wandel, Gesundheit und Wohlbefinden, demografischer Wandel und Dekarbonisierung – allesamt Themen, die branchenübergreifend für anhaltenden Rückenwind sorgen. Wir setzen uns weiterhin dafür ein, die nächste Generation von Marktführern zu identifizieren. Unserer Ansicht nach bietet das gegenwärtige Marktumfeld einen attraktiven Einstiegspunkt für langfristige Anleger, die davon profitieren möchten, langfristige Innovationsthemen in ihre Portfolios zu einzubeziehen.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673953811) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,90%
- B (ISIN: LU2673953902) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,61%
- C (ISIN: LU2673954033) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 0,60%
- C-USD (ISIN: LU2673954116) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,19%
- M (ISIN: LU2673954207) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,12%
- M-USD (ISIN: LU2673954462) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 10,74%
- O (ISIN: LU2673954546) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,27%
- U (ISIN: LU2673954629) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,62%
- D (ISIN: LU2673950122) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -1,74%
- E (ISIN: LU2673954975) für den Zeitraum vom 14. Februar 2025 bis zum 30. Juni 2025: -7,60%
- MH-CZK (ISIN: LU2673954389) für den Zeitraum vom 31. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: 2,68%

Offenlegung nach SFDR

Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Fonds, die Angaben gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) machen, werden im Anhang des ungeprüften Teils des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS FÜR DAS AM 30. JUNI 2025 ENDENDE GESCHÄFTSJAHR

onemarkets Fund – onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Wirtschaft

Marktrückblick

Trotz anhaltender geopolitischer Spannungen und wirtschaftlicher Unsicherheiten – insbesondere im Zusammenhang mit der Zollpolitik – erzielten sowohl die US-Aktien- als auch die Anleihemärkte (Rentenmärkte) im einjährigen Berichtszeitraum, der zum 30. Juni 2025 endete, positive Renditen in USD. US-Aktien erzielten eine Rendite von 14,7 %, mit einem temporären Rückgang im März und Anfang April nach den Zollankündigungen, die letztlich rückgängig gemacht wurden, was den Märkten ermöglichte, den Zeitraum in der Nähe von Allzeithochs zu beenden. US-Anleihen entwickelten sich ebenfalls gut und erzielten eine Rendite von 6,1 %.

Bedenken in Bezug auf Vergeltungszölle, eine Abkühlung des US-Wachstums und einen Inflationsanstieg veranlassten jedoch viele Anleger, Gelder aus US-Anlagen abzuziehen. Dies führte zu einer Abschwächung des US-Dollars, während der Euro dank Anzeichen einer stärkeren wirtschaftlichen Dynamik und finanzpolitischer Stabilität in der Eurozone an Wert gewann. Infolgedessen fielen die Renditen in EUR geringer aus, wobei US-Aktien eine Rendite von 4,7 % und US-Anleihen eine Rendite von -3,1 % erzielten.[1]

Die Aktienmarktergebnisse wurden durch die Sektoren Informationstechnologie und Finanzwesen angeführt. Technologieaktien profitierten von der großen Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz, während Finanzwerte von einem Szenario der „sanften Landung“ – gekennzeichnet durch eine nachlassende Inflation ohne Rezession – sowie von höheren Zinsen profitierten, die die Rentabilität der Banken stützten.

Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere begann die US-Notenbank in der zweiten Jahreshälfte 2024 mit Zinssenkungen und ließ die Zinsen dann im ersten Halbjahr von 2025 unverändert. Die Erwartungen hinsichtlich weiterer geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen vor dem Hintergrund sich abschwächender Konjunkturdaten und einer nachlassenden Inflation ließen die Renditen kurzfristiger Anleihen sinken (Anleihekurse steigen in der Regel, wenn die Renditen sinken). Die Besorgnis über erneute Konjunkturmaßnahmen, eine zollbedingte Inflation und steigende Defizite sorgte jedoch dafür, dass die langfristigen Renditen erhöht blieben.

Die Anteilsklasse B des onemarkets Capital Group US Balanced Fund erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 1,85 % in EUR nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen. Vor Gebühren verzeichnete der Fonds eine Rendite von 4,5 % im Vergleich zu der Rendite des Referenzindex von 1,9 %.[2]

Die Ergebnisse im Vergleich zum Referenzindex des Fonds waren in erster Linie auf die Titelauswahl im Aktienbereich zurückzuführen. Die Effekte der Vermögensallokation – nämlich eine Aktienposition über dem Index, eine Anleiheposition unter dem Index[3] sowie eine Barmittelallokation von 3,5 % – glichen sich weitgehend gegenseitig aus. Im Aktienbereich waren Halbleiterunternehmen wie Broadcom und TSMC die Unternehmen, die die größten Beiträge leisteten und von einem starken Nachfrageanstieg nach Infrastruktur für generative KI profitierten. Das Tabakunternehmen Philip Morris leistete ebenfalls einen wesentlichen Beitrag, und sein Aktienkurs verzeichneten einen Anstieg von über 80 % in USD. Grund dafür war eine erfolgreiche strategische Verlagerung auf rauchfreie Produkte. Umgekehrt belastete der Gesundheitssektor das Ergebnis, insbesondere die Position in UnitedHealth, deren Kurs aufgrund steigender Gesundheitskosten, der Rücknahme der Gesamtjahresprognose im ersten Quartal 2025 und des unerwarteten Rücktritts des Vorstandsvorsitzenden zurückging.

Im Bereich festverzinslicher Wertpapiere wirkte sich die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve (d. h. bei Anleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten) renditeschmälernd aus, während die Auswahl der Sektoren und Wertpapiere einen Wertzuwachs brachte.

---

[1] US-Aktien: S&P 500 Index (Wiederanlage der Nettodividenden), US-Anleihen: Bloomberg US Aggregate Total Return Index. Quellen: S&P, Bloomberg

[2] 60 % S&P 500 (Wiederanlage der Nettodividenden) / 40 % Bloomberg U.S. Aggregate Total Return Index. Quellen: S&P, Bloomberg, Capital Group

[3] Positionierung im Vergleich zum Referenzwert des Fonds.

Trotz der herrschenden markt- und politischen Unsicherheit in den USA ist die Strategie weiterhin gut aufgestellt und beendete den Berichtszeitraum mit einem Aktienanteil von 64 %, einem Anteil an festverzinslichen Wertpapieren von 33 % und einem Barmittelanteil von 3 % ab. Das Portfolio verfolgt einen konservativen Ansatz ,wobei der Schwerpunkt auf der Erzielung stabiler Erträge, einem nachhaltigen Kapitalwachstum und dem Kapitalerhalt liegt[4]. Dividendenaktien und -anleihen können einen Puffer gegen erhöhte Volatilität an den Aktienmärkten bieten, während eine diversifizierte Aktienallokation – die sowohl Wachstums- als auch Ertragsmöglichkeiten abdeckt – es dem Portfolio ermöglichen sollte, sich effektiv an Veränderungen der Marktstimmung anzupassen.

Wertentwicklung

Die Anteilklassen des onemarkets Fund - onemarkets Capital Group US Balanced Fund erzielten die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen:

- A (ISIN: LU2673945395) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,00%
- AD (ISIN: LU2673945478) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,00%
- B (ISIN: LU2673945551) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,85%
- C (ISIN: LU2673945718) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,85%
- C-USD (ISIN: LU2673945809) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,55%
- CD (ISIN: LU2673945635) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 1,85%
- CD-USD (ISIN: LU2673945981) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,56%
- M (ISIN: LU2673946013) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,11%
- M-USD (ISIN: LU2673948738) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,83%
- MD (ISIN: LU2673948654) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,11%
- MD-USD (ISIN: LU2673948902) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 11,83%
- O (ISIN: LU2673949116) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,26%
- OD (ISIN: LU2673949207) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,25%
- U (ISIN: LU2673949389) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 2,62%
- S (ISIN: LU2673952763) für das Jahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025: 3,12%
- D (ISIN: LU2673949462) für den Zeitraum vom 5. März 2025 bis zum 30. Juni 2025: -2,74%

Offenlegung nach SFDR

Dieser Teilfonds ist als Artikel-6-Fonds eingestuft und berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

---

[4] Der onemarkets Capital Group US Balanced Fund strebt die ausgewogene Erreichung von drei Zielen an: Kapitalerhalt, laufender Ertrag und langfristiges Wachstum von Kapital und Ertrag

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Tel: +352 451 451
www.deloitte.lu

To the Shareholders of
onemarkets Fund
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

REPORT OF THE *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

Opinion

We have audited the financial statements of onemarkets Fund (the "Fund") and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the schedule of investments and other net assets as at 30 June 2025 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 30 June 2025, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the *réviseur d'entreprises agréé* for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Société à responsabilité limitée au capital de 360.000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our report of the *réviseur d'entreprises agréé* thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the Financial Statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the *réviseur d'entreprises agréé* for the Audit of the Financial Statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the *réviseur d'entreprises agréé* that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Deloitte.

As part of an audit in accordance with the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the *réviseur d'entreprises agréé* to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the *réviseur d'entreprises agréé*. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

For Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxembourg, 31 October 2025

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		14.010.728.950,95
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	12.851.214.979,89
Anschaffungskosten	2.b	12.174.131.659,55
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	6.024.314,37
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*11.932.036,48*
Bankguthaben	2.b	565.631.172,48
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	24.432.647,82
Termineinlagen	2.b	142.601.624,94
Forderungen aus Anlagenverkäufen		48.616.501,03
Forderungen aus Zeichnungen		31.005.772,59
Forderungen aus Swaps		2.153.433,58
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		108.100.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	20.926.656,81
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	16.760.275,33
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps, netto	2.b	25.007.138,95
Forderungen aus Dividenden, netto		8.712.073,38
Zinsforderungen, netto		53.796.783,02
Forderungen aus Devisengeschäften, netto		6.528,46
Gründungskosten	2.h	34.784,93
Sonstige Vermögenswerte		105.704.263,37
Passiva		391.202.133,04
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	6.019.726,21
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*6.529.102,47*
Bankverbindlichkeiten	2.b	156.219.112,45
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	33.510.386,42
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		105.242.026,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		18.030.723,82
Verbindlichkeiten aus Swaps		159.628,39
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	956.871,23
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	1.634.855,89
Nicht realisierter Verlust aus Swaps, netto	2.b	2.258.748,25
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	40.517.698,75
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	14.139.655,59
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	1.582.312,89
Zinsaufwendungen, netto		6.937.916,55
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		197.103,22
Sonstige Verbindlichkeiten		3.795.367,33
Nettofondsvermögen		13.619.526.817,91

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		281.817.218,69
Nettodividenden	2.c	124.088.592,10
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	108.289.347,14
Zinserträge aus Swaps		35.719.074,04
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	12.962.337,20
Bankzinserträge aus Termineinlagen		22.230,80
Zinserträge aus Pensionsgeschäften		445.346,70
Sonstige Erträge		290.290,71
Aufwendungen		266.921.863,07
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	138.886.137,48
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	40.329.390,88
Vertriebsgebühren		42.935.292,38
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	288.273,68
Transaktionsgebühren	2.i	10.279.033,99
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	5.419.608,12
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		656.852,49
Zinsaufwand für Termineinlagen		69,76
Zinsaufwand aus Swaps		22.120.517,91
Zinsaufwand für umgekehrte Pensionsgeschäfte		51.478,15
Sonstige Aufwendungen		5.955.208,23
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		14.895.355,62
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	264.937.862,53
- Optionen	2.d	10.587.479,81
- Devisentermingeschäften	2.d	58.227.817,81
- Finanztermingeschäften	2.d	-1.919.283,78
- Swaps	2.d	-7.038.537,74
- Devisen	2.d	-99.670.612,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		240.020.081,74
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		43.518.712,41
- Optionen		-3.136.349,88
- Devisentermingeschäften		18.506.236,78
- Finanztermingeschäften		14.091.033,85
- Swaps		9.844.806,58
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		322.844.521,48
Dividendenausschüttung	9	-39.410.008,65
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		5.200.459.149,30
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		5.483.893.662,13
Neubewertung des kombinierten Nettoinventarwerts zu Beginn		-130.992,70
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		8.135.764.148,45
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		13.619.526.817,88

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Fund - onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		353.220.247,41
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	329.710.730,93
Anschaffungskosten	2.b	327.962.144,86
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	13.177,79
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*160.939,94*
Bankguthaben	2.b	12.814.613,56
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	2.308.345,19
Forderungen aus Zeichnungen		1.518.503,64
Forderungen aus Dividenden, netto		261.496,76
Zinsforderungen, netto		1.227.809,26
Gründungskosten	2.h	5.007,34
Sonstige Vermögenswerte		5.360.562,94
Passiva		4.865.420,29
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.693.341,82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		555.226,86
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	1.265.648,83
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	820.570,52
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	358.574,23
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	43.549,17
Sonstige Verbindlichkeiten		128.508,86
Nettofondsvermögen		348.354.827,12

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	348.354.827,12	216.308.166,94
A2			
Anzahl der Anteile		19.098,997	18.805,023
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,44	101,11
A2D			
Anzahl der Anteile		7.156,970	2.765,482
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,85	101,50
B			
Anzahl der Anteile		2.791.279,898	1.284.273,416
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,06	100,89
C2			
Anzahl der Anteile		88.359,767	45.365,643
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,21	101,03
C2 - USD			
Anzahl der Anteile		107.587,129	6.768,228
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,23	100,16
C2D			
Anzahl der Anteile		72.461,685	44.277,395
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,27	101,08
C2D - USD			
Anzahl der Anteile		33.987,617	5.750,185
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,24	100,17
M2			
Anzahl der Anteile		26.006,054	12.971,054
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,60	101,15
M2D			
Anzahl der Anteile		175.089,171	85.746,171
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,59	101,14
M2D - USD			
Anzahl der Anteile		269,000	163,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,46	99,23
U2			
Anzahl der Anteile		2.235,999	1.097,144
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,36	101,37
U2D			
Anzahl der Anteile		860,627	640,239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,51	101,52
D			
Anzahl der Anteile		5,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,15	-

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	348.354.827,12	216.308.166,94
E			
Anzahl der Anteile		266,000	648.392,295
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,54	98,94

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			327.962.144,86	329.710.730,93	94,65
Aktien			132.408.969,28	143.748.998,57	41,27
Belgien			*3.222.562,96*	*3.215.255,68*	*0,92*
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	55.207	3.222.562,96	3.215.255,68	0,92
Kanada			*2.734.529,93*	*2.927.479,32*	*0,84*
BARRICK MINING CORP	CAD	165.400	2.734.529,93	2.927.479,32	0,84
Dänemark			*826.027,96*	*1.057.877,81*	*0,30*
DANSKE BANK A/S	DKK	30.556	826.027,96	1.057.877,81	0,30
Finnland			*704.747,05*	*847.240,68*	*0,24*
NORDEA BANK ABP	EUR	67.188	704.747,05	847.240,68	0,24
Frankreich			*2.113.276,94*	*1.357.953,79*	*0,39*
EDENRED	EUR	35.900	1.470.224,33	943.811,00	0,27
WORLDLINE SA	EUR	115.521	643.052,61	414.142,79	0,12
Deutschland			*3.284.429,79*	*6.092.335,88*	*1,75*
HENSOLDT AG	EUR	47.874	1.784.262,59	4.662.927,60	1,34
THYSSENKRUPP AG	EUR	156.699	1.500.167,20	1.429.408,28	0,41
Griechenland			*1.753.825,46*	*1.431.110,02*	*0,41*
STAR BULK CARRIERS CORP	USD	97.386	1.753.825,46	1.431.110,02	0,41
Hongkong			*353.327,54*	*338.904,14*	*0,10*
SINO LAND CO	HKD	374.000	353.327,54	338.904,14	0,10
Irland			*6.721.334,57*	*7.881.820,72*	*2,26*
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	483.932	4.645.434,32	5.848.318,22	1,68
CRH PLC	GBP	25.952	2.075.900,25	2.033.502,50	0,58
Italien			*6.271.722,26*	*6.828.920,44*	*1,96*
BUZZI SPA	EUR	72.622	3.435.695,83	3.417.591,32	0,98
INTESA SANPAOLO	EUR	434.373	1.501.531,85	2.124.735,53	0,61
NEXI SPA	EUR	128.988	713.100,29	654.485,11	0,19
WEBUILD SPA	EUR	175.781	621.394,29	632.108,48	0,18
Japan			*5.643.114,03*	*4.970.442,63*	*1,43*
BRIDGESTONE CORP	JPY	23.700	898.006,35	824.679,64	0,24
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	29.800	1.474.656,02	1.169.456,24	0,34
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	33.500	666.214,88	620.777,41	0,18
SUBARU CORP	JPY	82.200	1.555.869,09	1.219.497,90	0,35
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	7.700	166.588,63	165.029,11	0,05
TAISEI CORP	JPY	19.600	881.779,06	971.002,33	0,28
Niederlande			*6.804.956,82*	*10.109.934,52*	*2,90*
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	435.023	6.804.956,82	10.109.934,52	2,90
Norwegen			*206.502,42*	*274.002,03*	*0,08*
DNB BANK ASA	NOK	11.683	206.502,42	274.002,03	0,08
Singapur			*1.946.079,15*	*1.652.679,55*	*0,47*
BW LPG LTD	NOK	164.977	1.946.079,15	1.652.679,55	0,47
Südkorea			*14.042.345,11*	*16.875.431,25*	*4,84*
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	107.624	4.505.053,00	5.862.761,67	1,68
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1.190	200.810,23	152.859,94	0,04
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	90.566	4.560.462,06	6.339.850,96	1,82
KIA CORP	KRW	2.781	211.961,08	170.101,08	0,05
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	91.554	3.874.812,41	3.455.897,26	0,99
SK SQUARE CO LTD	KRW	7.739	689.246,33	893.960,34	0,26
Spanien			*636.051,33*	*685.186,60*	*0,20*
LOGISTA INTEGRAL SA	EUR	24.647	636.051,33	685.186,60	0,20
Großbritannien			*9.896.062,57*	*9.544.800,95*	*2,74*
PERSIMMON PLC	GBP	164.785	2.585.218,32	2.493.128,18	0,72
RIO TINTO PLC	GBP	10.199	576.897,92	505.425,58	0,15
SHELL PLC	EUR	218.281	6.733.946,33	6.546.247,19	1,88

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
USA			*65.248.073,39*	*67.657.622,56*	*19,42*
AGNC INVESTMENT CORP	USD	53.086	460.309,03	415.607,05	0,12
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	27.890	2.525.932,77	2.465.277,85	0,71
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	4.906	337.036,37	357.715,67	0,10
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	18.130	1.081.073,63	1.076.355,33	0,31
BANK OF AMERICA CORP	USD	201.522	7.763.997,40	8.123.713,46	2,33
CARDINAL HEALTH INC	USD	15.553	1.546.165,19	2.225.926,65	0,64
CISCO SYSTEMS INC	USD	89.742	4.242.858,06	5.304.170,00	1,52
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	36.449	1.356.001,42	1.389.524,00	0,40
CROWN CASTLE INC	USD	8.133	788.493,49	711.763,08	0,20
EVERSOURCE ENERGY	USD	128.717	7.202.133,62	6.976.168,62	2,00
EXXON MOBIL CORP	USD	10.756	1.038.703,53	987.772,54	0,28
FIRSTENERGY CORP	USD	27.928	994.421,36	957.857,72	0,27
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	USD	6.991	287.459,66	278.008,16	0,08
HF SINCLAIR CORP	USD	38.391	1.238.392,87	1.343.529,65	0,39
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	163.144	2.226.428,75	2.329.338,02	0,67
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	21.326	3.921.395,31	5.355.435,77	1,54
JOHNSON & JOHNSON	USD	12.601	1.713.269,32	1.639.734,85	0,47
KEYCORP	USD	73.342	1.040.662,18	1.088.399,40	0,31
LADDER CAPITAL CORP-REIT	USD	38.021	386.825,10	348.192,49	0,10
MANPOWERGROUP INC	USD	16.779	956.292,02	577.477,19	0,17
NEWMONT CORP	USD	63.938	2.588.663,63	3.173.342,32	0,91
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	34.546	2.193.304,32	2.187.211,93	0,63
PFIZER INC	USD	397.846	9.647.642,15	8.215.519,05	2,36
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	134.839	2.579.388,82	2.701.719,37	0,78
RITHM CAPITAL CORP	USD	67.657	686.839,12	650.719,88	0,19
STATE STREET CORP	USD	55.678	4.542.836,25	5.043.914,06	1,45
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4.288	345.149,08	352.508,41	0,10
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	USD	35.704	422.758,07	327.581,96	0,09
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	654	172.843,20	173.811,29	0,05
US BANCORP	USD	22.811	960.797,67	879.326,79	0,25
Anleihen			123.434.032,23	119.149.922,08	34,20
Kanada			*549.519,96*	*559.048,44*	*0,16*
BOMBARDIER 7,875% 15-04-27	USD	26.000	24.379,18	22.293,08	0,01
GARDA WORLD SECURITY 6,0% 01-06-29	USD	644.000	525.140,78	536.755,36	0,15
Frankreich			*479.721,10*	*473.008,99*	*0,14*
BPCE 3,116% 19-10-32	USD	640.000	479.721,10	473.008,99	0,14
Griechenland			*108.150,42*	*97.804,17*	*0,03*
DANAOS 8,5% 01-03-28	USD	113.000	108.150,42	97.804,17	0,03
Italien			*43.319.888,61*	*43.626.729,11*	*12,52*
INTESA SANPAOLO 7,778% 20-06-54	USD	400.000	384.830,85	381.733,61	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,6% 01-06-26	EUR	6.700.000	6.681.642,00	6.682.278,50	1,92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,0% 01-12-25	EUR	7.600.000	7.579.328,00	7.602.964,00	2,18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,1% 15-07-26	EUR	8.400.000	8.390.508,00	8.417.220,00	2,42
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,5% 15-11-25	EUR	6.900.000	6.819.936,86	6.913.593,00	1,98
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,95% 15-02-27	EUR	4.800.000	4.775.396,70	4.870.128,00	1,40
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,2% 28-01-26	EUR	8.700.000	8.688.246,20	8.758.812,00	2,51
Japan			*773.136,24*	*726.943,95*	*0,21*
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5,778% 06-07-29	USD	510.000	478.671,59	450.725,56	0,13
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5,52% 13-01-28	USD	315.000	294.464,65	276.218,39	0,08
Niederlande			*470.071,00*	*498.977,50*	*0,14*
ABN AMRO BK 4,75% PERP	EUR	500.000	470.071,00	498.977,50	0,14
Südafrika			*193.789,68*	*210.107,54*	*0,06*
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8,25% 31-03-32	ZAR	4.589.954	193.789,68	210.107,54	0,06
Spanien			*383.758,08*	*368.873,37*	*0,11*
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6,921% 08-08-33	USD	400.000	383.758,08	368.873,37	0,11
Schweiz			*2.607.605,28*	*2.567.843,60*	*0,74*
UBS GROUP AG 3,875% PERP	USD	1.370.000	1.154.805,67	1.140.752,44	0,33
UBS GROUP AG 4,875% PERP	USD	1.370.000	1.150.371,94	1.139.340,25	0,33
UBS GROUP AG 5,125% PERP	USD	340.000	302.427,67	287.750,91	0,08
Großbritannien			*3.962.689,81*	*3.689.092,83*	*1,06*
BARCLAYS 5,674% 12-03-28	USD	525.000	484.198,48	455.766,28	0,13
BARCLAYS 6,125% PERP	USD	2.000.000	1.852.053,53	1.706.172,00	0,49

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LLOYDS BANKING GROUP 6,75% PERP	USD	880.000	791.376,58	734.485,33	0,21
LLOYDS BANKING GROUP 7,5% PERP	USD	200.000	185.875,42	171.114,71	0,05
NATWEST GROUP 8,0% PERP	USD	320.000	300.398,93	273.731,74	0,08
STANDARD CHARTERED 3,603% 12-01-33	USD	450.000	348.786,87	347.822,77	0,10
USA			*70.585.702,05*	*66.331.492,58*	*19,04*
AUTONATION 3,85% 01-03-32	USD	1.500.000	1.252.896,23	1.178.755,80	0,34
BROADCOM 2,45% 15-02-31	USD	400.000	308.867,78	305.025,35	0,09
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,247% 26-07-30	USD	525.000	473.227,82	457.114,72	0,13
CHOICE HOTELS INTL 5,85% 01-08-34	USD	840.000	783.113,21	722.506,62	0,21
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7,5% 01-06-29	USD	100.000	75.375,11	78.841,85	0,02
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7,75% 15-04-28	USD	39.000	30.892,63	31.526,26	0,01
INTL FINANCE CORP IFC 10,75% 15-02-28	BRL	1.955.000	289.575,26	295.805,63	0,08
LEVEL 3 FINANCING 10,5% 15-05-30	USD	2.752.000	2.584.274,01	2.578.864,42	0,74
MARRIOTT INTL INC NEW 5,55% 15-10-28	USD	315.000	295.042,34	278.120,97	0,08
MORGAN STANLEY 5,297% 20-04-37	USD	525.000	463.525,79	445.732,32	0,13
NATL GRID U 8,0% 15-11-30	USD	300.000	310.122,52	291.456,32	0,08
NCL 7,75% 15-02-29	USD	482.000	457.891,24	437.064,39	0,13
ORACLE 2,8% 01-04-27	USD	1.050.000	933.394,92	872.210,68	0,25
PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 6,875% 15-07-29	USD	1.200.000	1.150.959,86	1.075.563,32	0,31
TMOBILE US 5,75% 15-01-34	USD	325.000	309.044,00	290.195,08	0,08
UNITED STATES TREASURY BOND 2,25% 31-03-26	USD	4.100.000	3.681.380,55	3.446.050,58	0,99
UNITED STATES TREASURY BOND 3,625% 15-05-26	USD	7.000.000	6.149.239,11	5.941.503,27	1,71
UNITED STATES TREASURY BOND 3,75% 15-04-26	USD	2.400.000	2.187.557,20	2.039.602,60	0,59
UNITED STATES TREASURY BOND 3,75% 31-05-30	USD	6.600.000	6.049.357,18	5.609.126,77	1,61
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 15-02-26	USD	4.800.000	4.412.546,00	4.084.476,31	1,17
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 28-02-30	USD	3.300.000	3.047.990,24	2.838.166,73	0,81
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 31-03-30	USD	8.300.000	7.521.936,16	7.135.657,40	2,05
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 31-07-30	USD	9.000.000	7.781.976,87	7.733.266,85	2,22
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 15-10-25	USD	2.900.000	2.650.019,55	2.470.213,53	0,71
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 31-01-26	USD	5.800.000	5.518.188,77	4.941.488,63	1,42
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 31-12-25	USD	5.100.000	4.865.203,69	4.345.102,07	1,25
UNITED STATES TREASURY BOND 4,75% 31-07-25	USD	3.000.000	2.789.381,05	2.556.541,38	0,73
UNITED STATES TREASURY BOND 5,0% 31-08-25	USD	4.000.000	3.750.880,70	3.410.585,37	0,98
US BAN 4,653% 01-02-29	USD	514.000	461.842,26	440.927,36	0,13
Wandelschuldverschreibungen			751.054,04	744.888,62	0,21
USA			*751.054,04*	*744.888,62*	*0,21*
PENNYMAC 5,5% 15-03-26 CV	USD	130.000	112.258,42	110.054,53	0,03
REDWOOD TRUST 7,75% 15-06-27	USD	736.000	638.795,62	634.834,09	0,18
Mortgage- & Asset-Backed Securities			70.505.973,61	65.215.157,12	18,72
USA			*70.505.973,61*	*65.215.157,12*	*18,72*
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-01-55	USD	1.744.626	1.663.357,79	1.487.171,37	0,43
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-02-55	USD	226.624	209.273,95	193.093,82	0,06
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-03-55	USD	441.326	407.466,71	376.258,00	0,11
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-04-54	USD	3.759.856	3.477.326,20	3.224.374,38	0,93
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-04-55	USD	634.842	556.900,55	542.257,11	0,16
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-06-54	USD	3.445.238	3.151.192,48	2.935.547,70	0,84
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-09-54	USD	95.340	88.377,98	81.954,18	0,02
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-10-54	USD	496.073	459.469,25	422.677,39	0,12
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-12-54	USD	398.935	368.854,15	342.825,76	0,10
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-01-55	USD	266.823	258.839,63	231.329,77	0,07
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-06-53	USD	772.353	752.281,16	669.017,45	0,19
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-06-54	USD	638.333	600.812,56	552.706,89	0,16
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-07-54	USD	847.198	766.564,15	733.555,97	0,21
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-10-53	USD	430.753	418.397,78	374.268,34	0,11
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-10-54	USD	663.236	593.841,78	579.443,21	0,17
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-10-54	USD	380.167	344.409,62	330.618,89	0,09
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-12-54	USD	1.196.928	1.155.452,28	1.038.926,93	0,30
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-01-55	USD	1.319.086	1.153.241,69	1.124.604,37	0,32
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-01-55	USD	272.763	252.191,34	232.838,00	0,07

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-01-55	USD	1.074.045	1.024.014,26	915.548,47	0,26
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-01-55	USD	2.105.165	2.021.455,01	1.809.076,71	0,52
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-02-54	USD	4.721.249	4.519.585,20	4.023.232,70	1,15
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-03-55	USD	3.480.774	3.049.332,34	2.967.579,88	0,85
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-03-55	USD	1.487.563	1.371.496,40	1.278.640,38	0,37
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-04-54	USD	649.259	616.591,96	553.199,11	0,16
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-04-54	USD	336.683	311.144,73	287.133,29	0,08
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-05-54	USD	90.995	84.486,05	77.966,87	0,02
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-05-54	USD	180.299	167.086,75	154.940,07	0,04
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-06-54	USD	12.810.530	11.848.830,50	10.938.303,39	3,14
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-06-54	USD	268.267	249.115,24	229.285,48	0,07
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-06-54	USD	3.478.385	3.183.511,26	2.963.791,09	0,85
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-07-54	USD	4.983.762	4.609.625,66	4.255.397,51	1,22
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-07-54	USD	5.922.882	5.478.245,71	5.057.268,19	1,45
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-07-54	USD	178.518	165.054,61	153.409,98	0,04
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-08-54	USD	1.582.545	1.446.704,49	1.359.962,66	0,39
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-09-54	USD	265.897	245.843,59	226.977,37	0,07
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-09-54	USD	948.830	835.599,19	815.252,07	0,23
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-10-54	USD	2.781.876	2.646.086,31	2.390.609,48	0,69
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-10-54	USD	173.520	161.233,11	148.031,32	0,04
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-12-54	USD	178.126	171.328,57	151.771,71	0,04
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-12-54	USD	660.228	609.397,35	563.243,47	0,16
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-12-54	USD	451.961	428.949,79	385.265,06	0,11
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-01-55	USD	793.919	765.222,95	689.114,26	0,20
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-02-55	USD	1.128.054	998.833,69	979.140,08	0,28
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-03-55	USD	291.242	259.801,02	252.795,17	0,07
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-05-55	USD	411.410	364.508,56	356.665,00	0,10
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-06-53	USD	609.045	593.494,75	528.068,44	0,15
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-06-54	USD	640.500	603.061,24	555.657,67	0,16
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-07-54	USD	704.154	687.029,59	611.067,87	0,18
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-08-54	USD	439.368	425.599,57	380.906,52	0,11
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-08-54	USD	669.716	597.185,09	580.602,43	0,17
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-10-53	USD	405.300	366.838,16	351.181,54	0,10
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-10-54	USD	1.331.399	1.178.702,60	1.153.443,98	0,33
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-10-54	USD	655.083	635.566,54	567.916,51	0,16
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-10-54	USD	532.175	476.494,01	464.940,71	0,13
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-12-54	USD	649.466	630.666,71	564.301,15	0,16
„To Be Announced-Wertpapiere“ (TBA)			862.115,70	851.764,54	0,24
USA			*862.115,70*	*851.764,54*	*0,24*
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 5,5% 25-08-34	USD	1.000.000	862.115,70	851.764,54	0,24
Gesamter Wertpapierbestand			327.962.144,86	329.710.730,93	94,65
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				12.814.613,56	3,68
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				5.829.482,63	1,67
Nettofondsvermögen				348.354.827,12	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	57,64
Italien	14,48
Südkorea	4,84
Großbritannien	3,80
Niederlande	3,05
Irland	2,26
Deutschland	1,75
Japan	1,64
Kanada	1,00
Belgien	0,92
Schweiz	0,74
Frankreich	0,53
Singapur	0,48
Griechenland	0,44
Spanien	0,30
Dänemark	0,30
Finnland	0,24
Hongkong	0,10
Norwegen	0,08
Südafrika	0,06
	94,65

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Banken und andere Finanzinstitute	33,11
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	28,71
Holdings und Finanzgesellschaften	6,84
Pharmazeutika und Kosmetik	3,47
Büromaterial und Computertechnik	3,15
Versorgungsunternehmen	3,07
Petroleum	3,02
Baustoffe und Handel	2,74
Edelmetalle und Edelsteine	1,75
Tabak und Alkohol	1,12
Diverse Dienstleistungen	1,09
Immobiliengesellschaften	1,06
Elektronik und Halbleiter	0,99
Kommunikation	0,82
Straßenfahrzeuge	0,78
Internet und Internetdienstleistungen	0,56
Transport	0,44
Kohlebergbau und Stahlindustrie	0,41
Hotels und Restaurants	0,41
Maschinen- und Apparatebau	0,32
Reifen und Gummi	0,24
Diverse Konsumgüter	0,17
Nichteisenmetalle	0,15
Versicherungen	0,10
Supranationale Organisationen	0,08
Gesundheits- und Sozialdienste	0,05
	94,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		10.510.738,19
Nettodividenden	2.c	3.948.559,36
Zinserträge aus Anleihen, netto		6.118.949,98
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	439.850,63
Sonstige Erträge		3.378,22
Aufwendungen		6.338.501,52
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	2.718.458,60
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	962.892,95
Vertriebsgebühren		1.909.374,43
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.347,57
Transaktionsgebühren	2.i	365.415,96
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	142.982,24
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		847,17
Sonstige Aufwendungen		224.182,60
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		4.172.236,67
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	9.234.226,39
- Devisentermingeschäften	2.d	271.973,06
- Finanztermingeschäften	2.d	-583.559,42
- Devisen	2.d	-1.398.061,95
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		11.696.814,75
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		348.797,37
- Optionen		-147.762,15
- Devisentermingeschäften		10.015,17
- Finanztermingeschäften		-1.192.305,62
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		10.715.559,52
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		121.331.100,66
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		132.046.660,18
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		216.308.166,94
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		348.354.827,12

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		1.026.477.895,93
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	852.275.360,38
Anschaffungskosten	2.b	840.581.183,30
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	2.555.950,59
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*7.384.178,57*
Bankguthaben	2.b	122.512.802,44
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	730.000,00
Forderungen aus Anlagenverkäufen		2.240.984,74
Forderungen aus Zeichnungen		3.032.543,87
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	5.766,44
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	8.533.426,96
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps, netto	2.b	11.671.317,60
Forderungen aus Dividenden, netto		183.264,42
Zinsforderungen, netto		13.810.010,11
Gründungskosten	2.h	4.883,08
Sonstige Vermögenswerte		8.921.585,30
Passiva		62.329.869,22
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	3.768.240,27
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*4.035.726,67*
Bankverbindlichkeiten	2.b	8.553.411,27
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	17.850.000,00
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		24.091.351,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.631.897,31
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	2.310.805,05
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	953.763,33
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	118.403,47
Zinsaufwendungen, netto		2.825.581,57
Sonstige Verbindlichkeiten		226.415,42
Nettofondsvermögen		964.148.026,71

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	964.148.026,71	566.053.529,71	354.660.119,36
A				
Anzahl der Anteile		283.325,264	652.600,093	1.056.062,901
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,86	106,88	100,39
AD				
Anzahl der Anteile		319.584,309	576.912,736	968.518,429
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,50	106,89	100,39
B				
Anzahl der Anteile		4.348.015,258	1.652.107,808	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,58	105,98	-
C				
Anzahl der Anteile		1.150.035,112	684.725,386	237.660,070
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,97	106,35	100,19
CD				
Anzahl der Anteile		641.743,240	407.491,206	226.391,154
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,66	106,34	100,18
M				
Anzahl der Anteile		172.782,940	78.978,430	25.729,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,93	106,95	100,45
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		204.685,467	45.477,003	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	109,69	103,20	-
MD				
Anzahl der Anteile		1.472.379,150	679.741,692	205.029,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,55	106,93	100,43
O				
Anzahl der Anteile		15.653,000	13.119,000	10.262,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,57	107,39	100,71
OD				
Anzahl der Anteile		132.897,000	79.190,000	17.549,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,82	107,06	100,40
U				
Anzahl der Anteile		4.972,509	3.366,859	2.406,762
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,08	106,66	99,78
UD				
Anzahl der Anteile		1.740,741	1.088,220	861,331
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,87	106,84	99,95

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	964.148.026,71	566.053.529,71	354.660.119,36
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,26	-	-
E				
Anzahl der Anteile		139.309,290	279.705,956	450.286,755
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115,90	108,82	101,35
EFQD				
Anzahl der Anteile		35.729,026	212.093,250	338.728,625
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,62	100,33	97,39

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			817.006.934,12	828.004.123,14	85,88
Aktien			152.697.791,52	163.597.452,63	16,97
Australien			*268.924,18*	*223.587,91*	*0,02*
BHP GROUP LTD	GBP	6.313	163.661,99	128.714,16	0,01
GOODMAN GROUP	AUD	4.963	105.262,19	94.873,75	0,01
Belgien			*3.332.562,86*	*4.092.035,52*	*0,42*
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	35.607	1.824.917,40	2.073.751,68	0,22
KBC GROUP NV	EUR	23.024	1.507.645,46	2.018.283,84	0,21
Kanada			*1.931.572,80*	*1.993.512,29*	*0,21*
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	10.779	843.581,69	1.092.087,12	0,11
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	800	77.667,77	81.031,37	0,01
BARRICK MINING CORP	USD	6.000	96.552,91	106.419,05	0,01
ENBRIDGE INC	CAD	2.100	88.449,53	80.958,33	0,01
FRANCO-NEVADA CORP	USD	391	41.921,00	54.600,43	0,01
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.912	569.999,32	386.977,01	0,04
NUTRIEN LTD	USD	2.389	138.566,84	118.529,08	0,01
TC ENERGY CORP	CAD	1.600	68.059,84	66.407,37	0,01
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	85	6.773,90	6.502,53	0,00
Chile			*98.686,86*	*59.792,39*	*0,01*
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	1.990	98.686,86	59.792,39	0,01
Dänemark			*5.454.619,85*	*4.437.533,04*	*0,46*
CARLSBERG AS-B	DKK	9.942	990.611,52	1.195.843,72	0,12
GN STORE NORD A/S	DKK	34.079	747.119,67	445.354,72	0,05
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	14.304	775.748,66	870.609,91	0,09
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	32.683	2.941.140,00	1.925.724,69	0,20
Finnland			*1.164.816,88*	*1.418.122,64*	*0,15*
KONE OYJ-B	EUR	25.378	1.164.816,88	1.418.122,64	0,15
Frankreich			*21.142.862,42*	*21.526.451,55*	*2,23*
AIR LIQUIDE SA	EUR	16.919	2.563.439,85	2.963.193,66	0,31
AXA SA	EUR	27.967	878.734,60	1.165.384,89	0,12
BNP PARIBAS	EUR	17.594	1.072.190,05	1.342.774,08	0,14
BUREAU VERITAS SA	EUR	39.778	1.102.259,36	1.151.175,32	0,12
CAPGEMINI SE	EUR	11.275	1.918.462,64	1.635.438,75	0,17
DANONE	EUR	20.946	1.272.520,18	1.452.814,56	0,15
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	36.865	1.326.985,98	1.132.861,45	0,12
ENGIE	EUR	977	14.157,93	19.466,73	0,00
L'OREAL	EUR	3.464	1.353.972,16	1.257.778,40	0,13
LEGRAND SA	EUR	13.953	1.340.230,91	1.583.665,50	0,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2.580	1.674.201,59	1.147.068,00	0,12
MICHELIN (CGDE)	EUR	12.050	372.361,87	380.057,00	0,04
REMY COINTREAU	EUR	7.957	438.303,39	344.697,24	0,04
SANOFI	EUR	7.747	713.391,70	636.880,87	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.067	1.301.318,74	1.369.928,60	0,14
TOTALENERGIES SE	EUR	22.881	1.372.210,47	1.192.100,10	0,12
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	45.068	1.268.858,99	1.363.307,00	0,14
VINCI SA	EUR	11.094	1.159.262,01	1.387.859,40	0,14
Deutschland			*18.896.242,89*	*21.997.939,26*	*2,28*
ADIDAS AG	EUR	4.284	853.868,21	848.017,80	0,09
ALLIANZ SE-REG	EUR	7.359	1.914.075,28	2.532.231,90	0,26
BASF SE	EUR	2.516	105.973,92	105.319,76	0,01
BAYER AG-REG	EUR	3.582	76.012,05	91.466,37	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.911	708.641,55	672.424,06	0,07
BEIERSDORF AG	EUR	4.231	536.279,39	451.024,60	0,05
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	6.927	474.624,70	394.839,00	0,04
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	35.664	1.257.368,07	1.432.622,88	0,15
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.598	1.657.506,37	2.380.786,20	0,25
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	25.985	609.451,81	804.755,45	0,08
DHL GROUP	EUR	26.230	1.026.821,50	1.028.478,30	0,11
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	31.102	1.118.072,27	1.561.320,40	0,16
E.ON SE	EUR	1.642	18.624,02	25.656,25	0,00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	69.557	2.276.692,97	2.512.051,06	0,26
KION GROUP AG	EUR	10.175	433.138,19	480.667,00	0,05
MERCK KGAA	EUR	4.841	741.409,72	532.510,00	0,06
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.500	729.627,87	825.900,00	0,09
SAP SE	EUR	4.992	853.993,88	1.288.684,80	0,13
SIEMENS AG-REG	EUR	13.387	2.288.643,47	2.913.680,55	0,30
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	21.098	1.112.508,55	992.871,88	0,10
VONOVIA SE	EUR	4.100	102.909,10	122.631,00	0,01
Hongkong			*801.844,91*	*1.099.946,15*	*0,11*
PRUDENTIAL PLC	GBP	103.245	801.844,91	1.099.946,15	0,11
Irland			*765.873,04*	*936.371,17*	*0,10*
AERCAP HOLDINGS NV	USD	7.207	524.413,72	718.336,24	0,07
CRH PLC	USD	667	63.349,10	52.162,20	0,01
LINDE PLC	USD	415	178.110,22	165.872,73	0,02
Italien			*5.937.160,02*	*6.937.702,29*	*0,72*
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	117.437	855.445,66	670.565,27	0,07
ENEL SPA	EUR	2.355	13.805,60	18.971,88	0,00
FERRARI NV	EUR	1.736	583.103,72	722.349,60	0,07
FINECOBANK SPA	EUR	73.978	1.114.734,51	1.393.375,63	0,14
INTESA SANPAOLO	EUR	201.475	698.072,16	985.514,96	0,10
PRYSMIAN SPA	EUR	11.183	502.414,81	671.427,32	0,07
SNAM SPA	EUR	481.427	2.169.583,56	2.475.497,63	0,26
Japan			*165.237,55*	*144.240,80*	*0,01*
KUBOTA CORP	JPY	8.900	105.562,13	85.138,46	0,01
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	2.100	59.675,42	59.102,34	0,01
Luxemburg			*506.114,58*	*453.270,03*	*0,05*
ARCELORMITTAL	EUR	16.869	506.114,58	453.270,03	0,05
Mexiko			*45.909,45*	*103.805,74*	*0,01*
FRESNILLO PLC	GBP	6.175	45.909,45	103.805,74	0,01
Niederlande			*7.258.818,45*	*8.234.849,03*	*0,85*
AKZO NOBEL N.V.	EUR	7.674	435.823,05	455.835,60	0,05
ASML HOLDING NV	EUR	4.632	3.330.309,41	3.138.643,20	0,33
ASR NEDERLAND NV	EUR	18.547	*873.636,80*	*1.045.679,86*	*0,11*
EURONEXT NV	EUR	12.001	*1.033.088,49*	*1.741.345,10*	*0,18*
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	304.371	*1.011.485,02*	*1.258.878,46*	*0,13*
PROSUS NV	EUR	12.523	*574.475,68*	*594.466,81*	*0,06*
Norwegen			*202.845,07*	*195.948,93*	*0,02*
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	6.884	54.226,71	56.154,29	0,01
EQUINOR ASA	NOK	1.325	33.592,16	28.454,09	0,00
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	6.500	29.566,84	26.155,29	0,00
MOWI ASA	NOK	5.200	85.459,36	85.185,26	0,01
Südafrika			*76.568,55*	*105.186,57*	*0,01*
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	4.053	56.637,18	81.726,38	0,01
VALTERRA PLATINUM LIMITED	GBP	628	19.931,37	23.460,19	0,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Spanien			*2.632.442,07*	*3.134.719,05*	*0,33*
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	35.289	451.833,30	460.697,90	0,05
IBERDROLA SA	EUR	91.269	1.092.296,29	1.486.772,01	0,15
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	26.873	1.088.312,48	1.187.249,14	0,12
Schweden			*2.003.190,78*	*2.126.306,69*	*0,22*
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	60.610	1.030.894,69	1.112.810,92	0,12
SANDVIK AB	SEK	52.274	972.296,09	1.013.495,77	0,11
Schweiz			*9.775.317,85*	*9.989.327,23*	*1,04*
ABB LTD-REG	CHF	9.954	507.944,70	504.012,14	0,05
ALCON INC	CHF	12.388	969.597,20	930.740,73	0,10
AMRIZE LTD	CHF	918	22.665,44	38.887,40	0,00
BUNGE GLOBAL SA	USD	1.107	79.804,04	75.708,11	0,01
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	8.910	1.254.596,02	1.425.161,34	0,15
DSM-FIRMENICH AG	EUR	14.761	1.496.266,27	1.332.327,86	0,14
HOLCIM LTD	CHF	918	68.548,72	57.869,32	0,01
LONZA GROUP AG-REG	CHF	2.654	1.318.895,94	1.604.869,70	0,17
NOVARTIS AG-REG	CHF	6.581	623.834,54	677.363,70	0,07
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	6.509	1.808.515,08	1.800.102,32	0,19
SGS SA-REG	CHF	5.579	531.130,51	480.665,17	0,05
SIG GROUP AG	CHF	21.962	428.041,11	344.584,92	0,04
UBS GROUP AG-REG	CHF	24.952	665.478,28	717.034,52	0,07
Taiwan			*126.188,73*	*130.238,74*	*0,01*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	675	126.188,73	130.238,74	0,01
Großbritannien			*20.324.136,83*	*19.758.500,82*	*2,05*
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	35.837	992.258,16	899.481,09	0,09
ASTRAZENECA PLC	GBP	16.902	2.268.334,77	1.996.827,46	0,21
BARCLAYS PLC	GBP	319.363	1.076.545,77	1.257.543,08	0,13
BARRATT REDROW PLC	GBP	158.926	870.902,56	845.836,60	0,09
BP PLC	GBP	196.065	1.045.030,05	837.041,45	0,09
CNH INDUSTRIAL NV	USD	3.700	45.088,51	40.850,19	0,00
DIAGEO PLC	GBP	63.443	1.976.097,55	1.353.885,17	0,14
HALEON PLC	GBP	159.128	718.820,81	695.511,59	0,07
INFORMA PLC	GBP	78.994	743.192,65	743.093,22	0,08
NATIONAL GRID PLC	GBP	248.857	2.671.705,24	3.083.839,67	0,32
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	28.563	1.737.745,22	1.652.225,83	0,17
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	171.430	841.120,37	704.652,15	0,07
RIO TINTO PLC	GBP	1.533	84.130,33	75.969,94	0,01
SHELL PLC	GBP	72.861	2.231.130,41	2.171.965,49	0,23
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	41.566	538.951,81	540.076,56	0,06
SMITHS GROUP PLC	GBP	60.593	1.203.707,15	1.588.744,78	0,16
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	15.078	418.416,80	438.293,49	0,05
WHITBREAD PLC	GBP	25.266	860.958,67	832.663,06	0,09
USA			*49.785.854,90*	*54.498.064,79*	*5,65*
ABBOTT LABORATORIES	USD	9.722	1.021.924,25	1.126.455,02	0,12
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	7.284	705.858,98	880.521,02	0,09
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	3.237	770.772,26	777.806,55	0,08
ALBEMARLE CORP	USD	1.183	62.016,00	63.158,50	0,01
ALPHABET INC-CL A	USD	5.892	990.008,43	884.565,46	0,09
ALPHABET INC-CL C	USD	8.960	1.083.772,74	1.354.018,32	0,14
AMAZON.COM INC	USD	14.126	2.345.152,94	2.640.118,53	0,27
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	6.116	548.879,44	540.610,95	0,06
AMERICAN TOWER CORP	USD	4.192	802.918,11	789.296,62	0,08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	209	25.390,91	24.768,06	0,00
APPLE INC	USD	11.254	2.106.427,14	1.967.017,23	0,20

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
APPLIED MATERIALS INC	USD	400	60.697,79	62.382,76	0,01
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1.600	74.862,16	71.941,05	0,01
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	54	9.093,62	9.361,50	0,00
AVIS BUDGET GROUP	USD	100	8.593,30	14.401,33	0,00
BAKER HUGHES CO	USD	8.781	266.702,10	286.802,86	0,03
BANK OF AMERICA CORP	USD	41.795	1.422.162,68	1.684.831,45	0,17
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	32.354	1.987.120,74	2.511.200,70	0,26
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	12.530	839.395,68	1.146.524,09	0,12
BROADCOM INC	USD	5.191	832.471,98	1.218.979,55	0,13
CBRE GROUP INC - A	USD	808	106.680,76	96.449,26	0,01
CDW CORP/DE	USD	2.430	392.911,39	369.701,15	0,04
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	769	68.726,35	60.270,05	0,01
CHEVRON CORP	USD	1.328	188.917,01	161.993,71	0,02
CISCO SYSTEMS INC	USD	36.893	1.824.462,79	2.180.548,06	0,23
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	10.044	352.179,20	382.901,56	0,04
CMS ENERGY CORP	USD	7.453	444.168,50	439.872,08	0,05
COCA-COLA CO/THE	USD	15.143	963.535,63	912.695,19	0,09
CONSTELLATION ENERGY	USD	133	35.405,66	36.569,48	0,00
CORTEVA INC	USD	2.393	130.107,52	151.936,18	0,02
COSTAR GROUP INC	USD	1.151	84.684,16	78.834,94	0,01
CROWN CASTLE INC	USD	1.200	102.617,20	105.018,53	0,01
CSX CORP	USD	3.100	98.144,56	86.172,00	0,01
DANAHER CORP	USD	4.289	884.597,01	721.769,44	0,07
DEERE & CO	USD	2.327	927.847,78	1.008.013,14	0,10
DELTA AIR LINES INC	USD	1.741	88.753,68	72.941,50	0,01
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	510	64.065,93	75.740,77	0,01
DOMINION ENERGY INC	USD	515	27.212,76	24.796,87	0,00
DUKE ENERGY CORP	USD	727	78.667,39	73.080,89	0,01
ECOLAB INC	USD	425	101.291,29	97.552,50	0,01
ELI LILLY & CO	USD	610	471.289,67	405.088,64	0,04
EQUINIX INC	USD	231	177.996,69	156.539,23	0,02
EQUITY RESIDENTIAL	USD	1.569	106.236,44	90.208,98	0,01
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	358	51.206,08	44.966,15	0,00
EXXON MOBIL CORP	USD	9.263	915.338,16	850.663,54	0,09
FEDEX CORP	USD	282	70.679,01	54.607,85	0,01
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	2.743	103.015,27	101.298,33	0,01
GILEAD SCIENCES INC	USD	3.653	337.356,69	345.025,44	0,04
HOME DEPOT INC	USD	2.091	651.763,46	653.102,39	0,07
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	43.811	595.093,80	625.524,86	0,06
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	3.821	447.019,75	597.213,33	0,06
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4.901	969.157,60	1.230.750,76	0,13
JOHNSON & JOHNSON	USD	8.431	1.213.784,14	1.097.103,76	0,11
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	5.922	789.086,16	826.663,47	0,09
KINDER MORGAN INC	USD	1.655	39.593,57	41.450,78	0,00
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	134	19.112,78	18.962,17	0,00
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	1.920	685.515,75	1.207.252,03	0,13
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	15.406	794.468,48	923.559,42	0,10
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	645	66.619,69	67.722,66	0,01
MICROSOFT CORP	USD	6.486	2.014.764,26	2.748.393,12	0,29
MIDDLEBY CORP	USD	3.634	480.622,46	445.794,61	0,05
MOSAIC CO/THE	USD	398	14.680,64	12.368,74	0,00
MP MATERIALS CORP	USD	3.200	64.251,94	90.696,43	0,01
NETFLIX INC	USD	325	275.891,94	370.760,53	0,04
NEWMONT CORP	USD	1.220	47.201,50	60.550,50	0,01
NEXTERA ENERGY INC	USD	996	73.102,39	58.902,18	0,01
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	337	81.393,07	73.486,30	0,01

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
NVIDIA CORP	USD	18.867	2.105.356,83	2.539.334,10	0,26
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	800	143.141,30	110.610,38	0,01
ONEOK INC	USD	1.357	130.218,92	94.366,32	0,01
ORACLE CORP	USD	2.224	344.642,74	414.220,83	0,04
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	9.926	560.530,52	628.445,13	0,07
PHILLIPS 66	USD	748	79.586,41	76.020,28	0,01
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.812	403.825,67	381.656,80	0,04
PROLOGIS INC	USD	7.756	817.140,54	694.561,25	0,07
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	580	46.310,18	41.593,39	0,00
PUBLIC STORAGE	USD	604	167.989,21	150.978,13	0,02
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	11.505	419.914,99	564.346,30	0,06
RAYONIER INC	USD	3.005	86.258,70	56.779,74	0,01
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	3.737	888.954,07	1.057.476,93	0,11
SALESFORCE INC	USD	3.174	801.087,11	737.332,76	0,08
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	10.157	663.528,52	789.474,53	0,08
SCHLUMBERGER LTD	USD	1.958	89.353,51	56.378,92	0,01
SEMPRA	USD	963	76.274,72	62.159,99	0,01
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	326	105.142,88	95.357,46	0,01
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1.053	126.430,24	144.209,46	0,01
SYSCO CORP	USD	9.923	658.831,83	640.258,99	0,07
TESLA INC	USD	2.006	540.847,68	542.851,27	0,06
TJX COMPANIES INC	USD	5.322	502.070,91	559.878,84	0,06
TYSON FOODS INC-CL A	USD	2.200	121.465,70	104.841,33	0,01
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1.914	125.940,78	152.128,64	0,02
UNION PACIFIC CORP	USD	6.272	1.355.417,95	1.229.340,85	0,13
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	1.310	110.637,85	88.865,95	0,01
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.149	517.931,34	305.365,70	0,03
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.205	143.988,87	103.618,61	0,01
VALERO ENERGY CORP	USD	458	54.140,60	52.446,53	0,01
VENTAS INC	USD	1.000	58.285,64	53.797,33	0,01
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	612	261.911,61	232.110,07	0,02
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	6.047	372.203,96	661.494,46	0,07
VICI PROPERTIES INC	USD	3.380	96.396,34	93.868,89	0,01
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3.154	794.297,74	953.978,53	0,10
VISTRA CORP	USD	142	23.008,91	23.445,09	0,00
WALT DISNEY CO/THE	USD	10.603	957.992,57	1.120.141,44	0,12
WELLTOWER INC	USD	1.100	147.585,38	144.058,44	0,01
WEYERHAEUSER CO	USD	2.295	62.327,98	50.226,65	0,01
WILLIAMS COS INC	USD	937	50.694,32	50.136,70	0,01
XCEL ENERGY INC	USD	671	38.076,06	38.927,55	0,00
XYLEM INC	USD	522	60.579,20	57.525,17	0,01
ZOETIS INC	USD	1.153	190.095,41	153.180,01	0,02
Anleihen			663.743.528,09	663.802.577,18	68,85
Albanien			*464.863,10*	*473.257,79*	*0,05*
ALBANIA GOVERNMENT INTL BOND 4,75% 14-02-35	EUR	473.000	464.863,10	473.257,79	0,05
Angola			*1.614.218,69*	*1.679.726,03*	*0,17*
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8,25% 09-05-28	USD	2.080.000	1.614.218,69	1.679.726,03	0,17
Österreich			*4.764.320,57*	*4.887.287,00*	*0,51*
BAWAG GROUP 1,875% 23-09-30	EUR	900.000	867.686,00	895.086,00	0,09
ERSTE GR BK 0,875% 15-11-32	EUR	400.000	354.348,00	382.050,00	0,04
ERSTE GR BK 1,625% 08-09-31	EUR	400.000	390.296,00	394.646,00	0,04
ERSTE GR BK 3,25% 14-01-33	EUR	700.000	695.051,00	700.738,50	0,07
ERSTE GR BK 3,25% 27-08-32	EUR	600.000	596.346,00	600.252,00	0,06
ERSTE GR BK 4,0% 15-01-35	EUR	500.000	497.915,00	506.240,00	0,05
ERSTE GR BK 4,25% PERP	EUR	400.000	369.132,00	393.996,00	0,04

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
RAIFFEISEN BANK INTL AG 2,875% 18-06-32	EUR	400.000	375.846,57	393.736,00	0,04
VOLKSBANK WIEN AG 5,5% 04-12-35	EUR	100.000	104.450,00	102.195,00	0,01
VOLKSBANK WIEN AG 5,75% 21-06-34	EUR	500.000	513.250,00	518.347,50	0,05
Aserbaidschan			*3.415.191,92*	*3.361.946,42*	*0,35*
REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTL BD 3,5% 01-09-32	USD	4.410.000	3.415.191,92	3.361.946,42	0,35
Belgien			*4.748.467,40*	*4.860.539,95*	*0,50*
ANHEUSER INBEV SANV 3,375% 19-05-33	EUR	500.000	498.000,00	502.787,50	0,05
AZELIS FINANCE NV 4,75% 25-09-29	EUR	210.000	210.000,00	216.519,45	0,02
BELFIUS SANV 1,25% 06-04-34	EUR	700.000	602.679,00	649.838,00	0,07
BELFIUS SANV 4,875% 11-06-35	EUR	200.000	203.611,20	209.699,00	0,02
KBC GROUPE 0,625% 07-12-31	EUR	200.000	180.432,00	194.182,00	0,02
KBC GROUPE 3,75% 27-03-32 EMTN	EUR	300.000	301.490,00	308.935,50	0,03
KBC GROUPE 4,75% 17-04-35 EMTN	EUR	400.000	409.708,20	418.598,00	0,04
KBC GROUPE 6,0% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.007.290,00	0,10
KBC GROUPE 8,0% PERP	EUR	400.000	441.380,00	443.752,00	0,05
PROXIMUS 4,75% PERP	EUR	600.000	601.800,00	600.153,00	0,06
SOLVAY 4,25% 03-10-31	EUR	300.000	299.367,00	308.785,50	0,03
Brasilien			*6.728.153,52*	*6.039.159,72*	*0,63*
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 15-03-35	USD	2.850.000	2.512.761,90	2.454.105,30	0,25
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10,0% 01-01-29	BRL	17.030	2.867.082,46	2.308.219,71	0,24
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10,0% 01-01-31	BRL	9.880	1.348.309,16	1.276.834,71	0,13
Kaimaninseln			*979.216,29*	*917.497,56*	*0,10*
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5,875% PERP	USD	1.100.000	979.216,29	917.497,56	0,10
Chile			*3.639.692,69*	*3.530.320,22*	*0,37*
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 6,0% 01-01-43	CLP	1.470.000.000	1.416.921,58	1.354.044,93	0,14
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 5,65% 13-01-37	USD	2.475.000	2.222.771,11	2.176.275,29	0,23
Kolumbien			*7.296.795,59*	*6.769.403,92*	*0,70*
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8,0% 14-11-35	USD	450.000	432.672,59	386.211,82	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8,0% 20-04-33	USD	2.965.000	2.909.293,26	2.617.679,37	0,27
COLOMBIA TES 6,0% 28-04-28	COP	14.895.500.000	2.973.143,39	2.799.520,26	0,29
COLOMBIA TES 7,0% 26-03-31	COP	5.226.200.000	885.920,98	883.576,54	0,09
COLOMBIA TES 7,25% 18-10-34	COP	540.000.000	95.765,37	82.415,93	0,01
Tschechische Republik			*3.049.893,92*	*3.046.801,46*	*0,32*
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3,5% 30-05-35	CZK	42.890.000	1.640.222,50	1.633.951,45	0,17
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 4,2% 04-12-36	CZK	31.000.000	1.233.328,02	1.235.503,88	0,13
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 4,9% 14-04-34	CZK	4.160.000	176.343,40	177.346,13	0,02
Dänemark			*4.379.204,20*	*4.437.934,75*	*0,46*
CARLSBERG BREWERIES AS 4,25% 05-10-33	EUR	100.000	98.965,00	106.572,50	0,01
DANSKE BK 3,25% 14-01-33 EMTN	EUR	600.000	598.596,00	600.903,00	0,06
DANSKE BK 3,75% 19-11-36 EMTN	EUR	170.000	169.456,00	170.106,25	0,02
DANSKE BK 4,625% 14-05-34 EMTN	EUR	300.000	306.484,00	312.567,00	0,03
ORSTED 1,75% 09-12.19	EUR	400.000	374.800,00	377.722,00	0,04
ORSTED 5,125% 14-03-24	EUR	600.000	608.940,00	608.868,00	0,06
PANDORA AS 3,875% 31-05-30	EUR	600.000	603.925,20	614.721,00	0,06
TDC NET AS 5,0% 09-08-32 EMTN	EUR	1.000.000	1.006.602,00	1.023.615,00	0,11
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125% 15-06-31	EUR	600.000	611.436,00	622.860,00	0,06
Ägypten			*2.288.806,85*	*2.565.982,81*	*0,27*
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 5,625% 16-04-30	EUR	1.060.000	676.492,00	980.807,40	0,10
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 5,8% 30-09-27	USD	1.675.000	1.456.846,58	1.400.601,66	0,15
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 8,875% 29-05-50	USD	260.000	155.468,27	184.573,75	0,02
Finnland			*1.317.306,20*	*1.356.019,00*	*0,14*
BALDER FINLAND OYJ 1,0% 20-01-29	EUR	800.000	714.298,00	739.084,00	0,08

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
NORDEA BKP 4,125% 29-05-35	EUR	600.000	603.008,20	616.935,00	0,06
Frankreich			*70.194.332,87*	*70.510.786,75*	*7,31*
ACCOR 3,875% 11-03-31	EUR	600.000	617.992,80	615.141,00	0,06
ACCOR 4,875% PERP	EUR	300.000	304.800,00	306.643,50	0,03
ADP 1,125% 18-06-34	EUR	1.000.000	810.748,00	818.470,00	0,08
ADP 2,75% 02-04-30	EUR	200.000	188.906,00	197.987,00	0,02
AFFLELOU SAS 6,0% 25-07-29	EUR	500.000	500.938,60	520.415,00	0,05
AIR FR KLM 5,75% PERP	EUR	700.000	696.353,00	695.579,50	0,07
AIR LIQ FIN 3,375% 29-05-34	EUR	300.000	297.726,00	304.177,50	0,03
ALSTOM 5,868% PERP	EUR	400.000	403.915,00	422.080,00	0,04
ARKEMA 4,25% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.008.750,00	1.009.865,00	0,10
AXA 4,5% PERP EMTN	USD	400.000	333.512,21	308.107,51	0,03
AYVENS 3,875% 16-07-29	EUR	300.000	299.451,00	310.144,50	0,03
AYVENS 4,0% 24-01-31	EUR	1.000.000	1.024.294,40	1.038.435,00	0,11
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1,25% 05-12-25	GBP	300.000	310.889,52	345.422,02	0,04
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,25% 17-10-31	EUR	700.000	697.516,00	701.571,50	0,07
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,875% 26-01-28	EUR	300.000	297.537,00	310.285,50	0,03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4,375% 02-05-30	EUR	700.000	721.533,33	736.795,50	0,08
BNP PAR 3,945% 18-02-37 EMTN	EUR	100.000	100.000,00	99.639,50	0,01
BNP PARIBAS 0,875% 31-08-33 EMTN	EUR	700.000	583.126,00	652.022,00	0,07
BNP PARIBAS 1,125% 15-01-32 EMTN	EUR	400.000	368.486,50	389.982,00	0,04
BNP PARIBAS 1,875% 14-12-27	GBP	300.000	291.242,85	329.359,09	0,03
BNP PARIBAS 4,159% 28-08-34 EMTN	EUR	800.000	801.610,00	818.900,00	0,08
BNP PARIBAS 4,4% 14-08-28	USD	400.000	352.157,96	339.464,16	0,04
BNP PARIBAS 4,5% PERP	USD	500.000	375.273,03	381.262,51	0,04
BNP PARIBAS 4,625% PERP	USD	400.000	304.878,05	302.999,53	0,03
BNP PARIBAS 7,375% PERP	USD	296.000	268.055,24	256.613,60	0,03
BPCE 1,375% 23-12-26 EMTN	GBP	300.000	297.591,70	335.148,26	0,03
BPCE 3,5% 23-10-27	USD	250.000	210.676,08	208.283,64	0,02
BQ POSTALE 5,625% 21-09-28	GBP	100.000	110.361,41	118.340,53	0,01
CA 2,0% 25-03-29 EMTN	EUR	400.000	350.884,93	385.406,00	0,04
CA 4,125% 18-03-35 EMTN	EUR	1.000.000	997.700,00	1.016.810,00	0,11
CA 4,375% 15-04-36	EUR	300.000	300.129,60	307.654,50	0,03
CA 4,375% 27-11-33 EMTN	EUR	100.000	102.542,00	105.647,50	0,01
CA 6,5% PERP EMTN	EUR	100.000	100.933,33	105.408,50	0,01
CARMILA 3,875% 25-01-32 EMTN	EUR	700.000	701.743,00	699.174,00	0,07
CARMILA 5,5% 09-10-28 EMTN	EUR	300.000	317.293,50	319.660,50	0,03
CARREFOUR S A 3,625% 17-10-32	EUR	600.000	601.119,00	593.787,00	0,06
CASA ASSURANCES 2,625% 29-01-48	EUR	500.000	455.510,00	491.405,00	0,05
CNP ASSURANCES 0,375% 08-03-28	EUR	200.000	162.496,00	188.198,00	0,02
CNP ASSURANCES 1,25% 27-01-29	EUR	700.000	602.639,00	659.473,50	0,07
CNP ASSURANCES 4,875% PERP	USD	400.000	302.745,09	306.359,41	0,03
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,625% 08-04-34	EUR	500.000	504.312,25	505.585,00	0,05
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3,875% 29-11-30	EUR	500.000	513.363,50	520.110,00	0,05
COVIVIO HOTELS SCA 1,0% 27-07-29	EUR	500.000	457.695,00	457.802,50	0,05
CREDIT MUTUEL ARKEA 4,81% 15-05-35	EUR	500.000	512.800,00	522.422,50	0,05
DANONE 3,47% 22-05-31 EMTN	EUR	200.000	198.354,00	204.868,00	0,02
EDF 2,0% 09-12-49 EMTN	EUR	1.500.000	931.422,00	923.662,50	0,10
EDF 2,625% PERP	EUR	600.000	547.788,00	584.388,00	0,06
EDF 2,875% PERP	EUR	800.000	784.800,00	788.984,00	0,08
EDF 3,375% PERP	EUR	1.200.000	1.058.684,00	1.138.392,00	0,12
EDF 6,25% 23-05-33	USD	600.000	584.119,61	546.987,26	0,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
EDF 6,25% 30-05-28 EMTN	GBP	150.000	177.800,54	182.898,09	0,02
EDF 9,125% PERP	USD	600.000	597.597,05	577.147,00	0,06
ELIOR GROUP SCA 5,625% 15-03-30	EUR	500.000	500.784,00	511.355,00	0,05
ELIS EX HOLDELIS 3,75% 21-03-30	EUR	500.000	512.135,00	514.870,00	0,05
ENGIE 1,25% 24-10-41	EUR	700.000	465.005,00	455.644,00	0,05
ENGIE 5,125% PERP	EUR	800.000	839.600,00	839.144,00	0,09
ENGIE 7,0% 30-10-28 EMTN	GBP	200.000	247.286,13	251.473,26	0,03
FNAC DARTY 6,0% 01-04-29	EUR	700.000	724.839,00	734.856,50	0,08
FORVIA 5,125% 15-06-29	EUR	500.000	486.000,00	504.425,00	0,05
FORVIA 5,625% 15-06-30	EUR	1.000.000	989.385,00	1.002.090,00	0,10
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-10-27	EUR	1.100.000	1.110.417,00	1.116.709,00	0,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,5% 25-04-26	EUR	2.250.000	2.285.269,00	2.278.923,75	0,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,5% 25-04-41	EUR	3.550.000	4.158.766,00	3.898.343,75	0,40
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,75% 25-04-35	EUR	1.530.000	1.754.208,30	1.721.288,25	0,18
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,5% 25-04-29	EUR	7.200.000	8.145.639,50	8.011.584,00	0,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,75% 25-10-32	EUR	1.550.000	1.904.375,50	1.836.649,25	0,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6,0% 25-10-25	EUR	3.200.000	3.375.253,70	3.239.456,00	0,34
GECINA 1,625% 29-05-34 EMTN	EUR	500.000	422.753,00	430.670,00	0,04
ICADE PROMOTION 0,625% 18-01-31	EUR	200.000	159.380,00	170.894,00	0,02
ILIAD 4,25% 15-12-29	EUR	200.000	198.848,00	202.716,00	0,02
ILIAD 5,375% 02-05-31	EUR	200.000	200.000,00	211.744,00	0,02
ILIAD 5,375% 14-06-27	EUR	200.000	200.700,00	208.136,00	0,02
ILIAD 5,625% 15-02-30	EUR	400.000	389.758,00	428.194,00	0,04
ILIAD HOLDING SAS 5,625% 15-10-28	EUR	200.000	187.400,00	203.960,00	0,02
ILIAD HOLDING SAS 6,875% 15-04-31	EUR	250.000	250.800,00	267.271,25	0,03
ILIAD HOLDING SAS 7,0% 15-10-28	USD	200.000	183.400,03	173.785,41	0,02
KERING 1,875% 05-05-30 EMTN	EUR	1.700.000	1.603.080,00	1.604.086,00	0,17
KLEPIERRE 1,625% 13-12-32 EMTN	EUR	400.000	354.800,00	360.168,00	0,04
LOXAM SAS 4,25% 15-02-30	EUR	300.000	300.000,00	303.826,50	0,03
LOXAM SAS 6,375% 15-05-28 EMTN	EUR	200.000	208.460,00	206.894,00	0,02
LOXAM SAS 6,375% 31-05-29	EUR	330.000	339.141,00	344.709,75	0,04
OPMOBILITY 4,875% 13-03-29	EUR	500.000	501.273,00	514.387,50	0,05
ORANGE 4,5% PERP	EUR	900.000	912.820,00	931.333,50	0,10
ORANGE 5,375% 13-01-42	USD	200.000	186.881,39	165.739,24	0,02
RCI BANQUE 3,375% 06-06-30	EUR	550.000	546.848,50	549.114,50	0,06
RCI BANQUE 4,125% 04-04-31	EUR	1.300.000	1.317.964,40	1.327.066,00	0,14
REXEL 2,125% 15-06-28	EUR	600.000	537.865,00	582.663,00	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,25% 10-10-35	EUR	400.000	395.588,00	393.896,00	0,04
SG 0,5% 12-06-29	EUR	200.000	161.598,00	186.929,00	0,02
SG 1,125% 30-06-31 EMTN	EUR	800.000	765.260,00	785.408,00	0,08
SG 3,653% 08-07-35 EMTN	USD	700.000	548.470,25	546.856,93	0,06
SG 3,75% 15-07-31	EUR	400.000	398.820,00	405.708,00	0,04
SG 4,25% 06-12-30 EMTN	EUR	500.000	512.160,00	520.355,00	0,05
SODEXO 1,0% 27-04-29	EUR	200.000	174.996,00	187.238,00	0,02
SPCM 4,5% 15-03-32	EUR	500.000	500.000,00	514.060,00	0,05
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4,125% 23-10-31	EUR	800.000	800.320,00	809.900,00	0,08
TOTAL CAPITAL INTL 3,455% 19-02-29	USD	200.000	172.394,06	166.466,76	0,02
TOTALENERGIES SE FR 4,12% PERP	EUR	800.000	803.802,00	808.636,00	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 1,875% 15-01-31	EUR	600.000	539.286,00	555.447,00	0,06
VALEO 5,125% 20-05-31 EMTN	EUR	800.000	795.884,00	806.300,00	0,08
VALLOUREC 7,5% 15-04-32	USD	600.000	575.438,03	536.560,04	0,06
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	EUR	500.000	412.100,00	479.180,00	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3,571% 09-09-34	EUR	500.000	500.000,00	502.240,00	0,05
VERALLIA SASU 3,875% 04-11-32	EUR	1.200.000	1.194.288,00	1.196.070,00	0,12

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Deutschland			*159.009.441,72*	*156.272.724,26*	*16,21*
ALLIANZ SE 3,5% PERP	USD	600.000	514.679,82	503.083,02	0,05
ALLIANZ SE 3,875% PERP EMTN	USD	600.000	393.703,05	330.911,11	0,03
ALLIANZ SE 4,597% 07-09-38	EUR	600.000	609.118,00	625.932,00	0,06
ALLIANZ SE 5,6% 03-09-54	USD	200.000	179.107,15	169.848,79	0,02
ALLIANZ SE 5,824% 25-07-53	EUR	500.000	559.950,00	562.817,50	0,06
BAYER 0,375% 12-01-29	EUR	500.000	413.679,00	458.767,50	0,05
BAYER 1,0% 12-01-36	EUR	400.000	282.052,00	296.580,00	0,03
BAYER 3,125% 12-11-79	EUR	200.000	175.940,00	195.756,00	0,02
BAYER 5,375% 25-03-82	EUR	500.000	468.900,00	503.695,00	0,05
BAYER 7,0% 25-09-83	EUR	300.000	301.884,00	323.274,00	0,03
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3,1% 18-09-25	EUR	8.450.000	8.443.340,00	8.471.801,00	0,88
BUNDSOBLIGATION 2,1% 12-04-29	EUR	2.600.000	2.571.998,00	2.604.498,00	0,27
BUNDSOBLIGATION 2,2% 13-04-28	EUR	2.720.000	2.652.408,00	2.741.039,20	0,28
BUNDSOBLIGATION 2,4% 19-10-28	EUR	3.150.000	3.191.328,00	3.191.044,50	0,33
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375% 15-01-28	EUR	1.000.000	991.000,00	989.195,00	0,10
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1,375% 29-12-31	EUR	600.000	538.698,00	585.696,00	0,06
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3,0% 14-09-27	EUR	300.000	282.214,00	302.313,00	0,03
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3,625% 14-01-32	EUR	300.000	297.924,00	302.548,50	0,03
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3,875% 15-10-35	EUR	300.000	298.488,00	299.248,50	0,03
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4,875% 16-10-34	EUR	1.000.000	1.021.220,00	1.043.535,00	0,11
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5,25% 25-03-29	EUR	200.000	204.122,00	213.087,00	0,02
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6,625% PERP	EUR	400.000	400.000,00	407.770,00	0,04
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6,75% 05-10-33	EUR	1.000.000	1.092.538,00	1.093.825,00	0,11
CONTINENTAL 3,5% 01-10-29 EMTN	EUR	300.000	303.054,00	306.742,50	0,03
DEUTSCHE BAHN AG 1,6% PERP	EUR	200.000	157.600,00	181.710,00	0,02
DEUTSCHE BK 1,375% 17-02-32	EUR	400.000	335.076,00	357.376,00	0,04
DEUTSCHE BK 10,0% PERP	EUR	200.000	212.428,00	223.329,00	0,02
DEUTSCHE BK 3,375% 13-02-31	EUR	100.000	99.589,00	100.194,00	0,01
DEUTSCHE BK 3,75% 15-01-30	EUR	200.000	199.552,00	206.264,00	0,02
DEUTSCHE BK 4,0% 24-06-32 EMTN	EUR	200.000	193.546,86	202.711,00	0,02
DEUTSCHE BK 4,5% PERP	EUR	1.600.000	1.558.840,00	1.561.720,00	0,16
DEUTSCHE BK 5,375% 11-01-29	EUR	500.000	527.008,67	531.305,00	0,06
DEUTSCHE POST AG 3,5% 24-03-34	EUR	1.000.000	1.007.582,00	1.012.760,00	0,11
DEUTSCHE TELEKOM AG 3,25% 20-03-36	EUR	450.000	448.897,50	440.556,75	0,05
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 5,25% 23-01-84	EUR	1.000.000	1.047.227,00	1.057.300,00	0,11
EON SE 3,75% 15-01-36	EUR	80.000	79.506,40	80.951,60	0,01
EVONIK INDUSTRIES 1,375% 02-09-81	EUR	500.000	468.175,00	485.282,50	0,05
FRESSNAPF HOLDING SE 5,25% 31-10-31	EUR	800.000	814.946,00	810.360,00	0,08
GERMANY 0,0% 15-02-32	EUR	3.950.000	3.364.728,50	3.390.660,25	0,35
GERMANY 1,0% 15-08-25	EUR	3.050.000	2.931.280,53	3.046.690,75	0,32
GERMANY 1,25% 15-08-48	EUR	4.900.000	3.768.149,00	3.464.569,50	0,36
GERMANY 1,7% 15-08-32	EUR	3.200.000	3.071.244,39	3.061.488,00	0,32
GERMANY 1,8% 15-08-53	EUR	5.050.000	4.267.906,50	3.839.515,00	0,40
GERMANY 2,3% 15-02-33	EUR	2.400.000	2.422.512,00	2.378.568,00	0,25
GERMANY 2,5% 15-08-54	EUR	5.800.000	5.887.290,00	5.139.844,00	0,53
GERMANY 2,6% 15-08-33	EUR	5.550.000	5.646.712,50	5.599.006,50	0,58
GERMANY 4,75% 04-07-34	EUR	9.600.000	11.514.696,00	11.308.992,00	1,17
GERMANY 4,75% 04-07-40	EUR	12.380.000	15.634.190,70	15.127.679,10	1,57
GERMANY 6,25% 04-01-30	EUR	29.550.000	35.674.327,71	34.757.744,25	3,61
GERMANY 6,5% 04-07-27	EUR	20.240.000	22.355.010,10	22.082.346,00	2,29
HEIDELBERG MATERIALS AG 3,375% 17-10-31	EUR	190.000	188.377,40	193.727,80	0,02
HELLA GMBH AND CO KGAA 0,5% 26-01-27	EUR	100.000	90.825,90	96.329,50	0,01
HENKEL AG AND COKGAA 1,75% 17-11-26	USD	200.000	167.174,22	163.792,64	0,02
KS AKTUELL AG 4,25% 19-06-29	EUR	600.000	615.972,00	624.213,00	0,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LEG IMMOBILIEN SE 0,75% 30-06-31	EUR	800.000	659.561,00	679.844,00	0,07
MAHLESTIFTUNG 2,375% 14-05-28	EUR	100.000	79.633,00	95.494,50	0,01
METRO AG 4,0% 05-03-30 EMTN	EUR	1.000.000	1.016.456,40	1.031.445,00	0,11
METRO AG 4,625% 07-03-29	EUR	400.000	404.969,00	411.736,00	0,04
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,375% 23-10-30	EUR	800.000	801.394,00	813.152,00	0,08
NOVELIS SHEET INGOT 3,375% 15-04-29	EUR	600.000	554.118,20	584.241,00	0,06
ONE HOTELS 7,75% 02-04-31	EUR	1.000.000	1.072.500,00	1.076.600,00	0,11
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4,25% 27-09-30	EUR	800.000	822.820,00	829.164,00	0,09
RWE AG 4,125% 13-02-35 EMTN	EUR	800.000	817.786,05	834.636,00	0,09
SCHAEFFLER AG 3,375% 12-10-28	EUR	800.000	778.532,00	788.432,00	0,08
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3,625% 19-05-29	EUR	300.000	299.010,00	303.936,00	0,03
VOLKSWAGEN LEASING 4,0% 11-04-31	EUR	300.000	304.070,17	308.922,00	0,03
ZF FINANCE 3,75% 21-09-28 EMTN	EUR	500.000	460.875,00	465.127,50	0,05
Griechenland			*1.278.324,00*	*1.319.042,75*	*0,14*
ALPHA BANK 5,0% 12-05-30 EMTN	EUR	350.000	351.475,00	372.741,25	0,04
ALPHA BANK 6,875% 27-06-29	EUR	100.000	105.300,00	110.800,00	0,01
NATL BANK OF GREECE 3,5% 19-11-30	EUR	300.000	299.649,00	302.364,00	0,03
NATL BANK OF GREECE 5,875% 28-06-35	EUR	500.000	521.900,00	533.137,50	0,06
Guatemala			*2.378.305,98*	*2.335.477,32*	*0,24*
GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6,6% 13-06-36	USD	2.690.000	2.378.305,98	2.335.477,32	0,24
Honduras			*2.872.727,10*	*2.803.621,07*	*0,29*
HONDURAS GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 24-06-30	USD	1.400.000	1.164.778,48	1.134.693,53	0,12
HONDURAS GOVERNMENT INTL BOND 8,625% 27-11-34	USD	1.865.000	1.707.948,62	1.668.927,54	0,17
Hongkong			*470.983,90*	*433.878,69*	*0,05*
AIRPORT AUTHORITY 4,875% 12-01-33	USD	300.000	283.068,59	260.871,07	0,03
HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 4,625% 11-01-33	USD	200.000	187.915,31	173.007,62	0,02
Ungarn			*5.193.124,74*	*5.226.973,17*	*0,54*
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,0% 23-05-29	HUF	110.000.000	220.187,38	234.767,58	0,02
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,25% 22-06-34	HUF	66.650.000	113.649,35	115.982,18	0,01
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,0% 27-10-27	HUF	341.200.000	781.093,88	794.832,96	0,08
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6,75% 22-10-28	HUF	953.840.000	2.483.153,63	2.410.516,20	0,25
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1,75% 05-06-35	EUR	1.330.000	984.200,00	1.056.425,65	0,11
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 12-09-33	EUR	570.000	610.840,50	614.448,60	0,06
Indonesien			*2.388.026,99*	*2.283.015,28*	*0,24*
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 6,75% 15-01-44	USD	1.005.000	972.911,96	958.964,44	0,10
INDONESIA TREASURY BOND 6,5% 15-07-30	IDR	11.000.000.000	589.760,29	582.304,39	0,06
INDONESIA TREASURY BOND 6,75% 15-07-35	IDR	14.000.000.000	825.354,74	741.746,45	0,08
Irland			*43.399.771,97*	*53.276.764,34*	*5,53*
AERCAP IRELAND CAP LTDA 3,0% 29-10-28	USD	317.000	260.776,03	257.176,83	0,03
AIB GROUP 6,0% PERP	EUR	200.000	200.000,00	198.954,00	0,02
AIB GROUP 7,125% PERP	EUR	400.000	402.680,00	423.650,00	0,04
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC C	USD	465.410	41.842.958,09	51.702.636,18	5,36
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 0,375% 30-09-33	EUR	200.000	145.769,00	161.244,00	0,02
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,4% 14-02-36	EUR	200.000	198.626,00	198.362,00	0,02
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 1,875% 17-09-50	EUR	100.000	79.649,00	92.314,00	0,01
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 5,5% 23-04-55	USD	293.000	269.313,85	242.427,33	0,03
Italien			*69.015.177,01*	*70.008.773,64*	*7,26*
A2A EX AEM 3,625% 30-01-35	EUR	400.000	396.320,00	397.978,00	0,04
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5,0% 30-10-30	EUR	300.000	300.000,00	301.513,50	0,03
ASS GENERALI 4,1562% 03-01-35	EUR	600.000	600.000,00	603.978,00	0,06
ASS GENERALI 4,596% PERP EMTN	EUR	100.000	99.994,62	100.683,00	0,01
ASTM 1,5% 25-01-30 EMTN	EUR	500.000	454.200,80	465.500,00	0,05
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0% 15-01-30	EUR	500.000	449.749,00	476.652,50	0,05
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,25% 25-01-32	EUR	300.000	270.900,00	278.709,00	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4,25% 28-06-32	EUR	1.000.000	1.026.367,90	1.035.845,00	0,11
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 5,125% 14-06-33	EUR	500.000	512.109,00	539.955,00	0,06
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5,505% 13-03-34	EUR	410.000	411.632,00	432.451,60	0,04
BANCO BPM 3,375% 21-01-30 EMTN	EUR	600.000	597.642,00	608.238,00	0,06
BANCO BPM 3,875% 09-09-30 EMTN	EUR	800.000	799.467,50	818.220,00	0,08
BANCO BPM 4,0% 01-01-36 EMTN	EUR	1.200.000	1.195.872,00	1.191.486,00	0,12
BANCO BPM 4,5% 26-11-36 EMTN	EUR	420.000	419.504,40	426.927,90	0,04
BANCO BPM 4,875% 17-01-30 EMTN	EUR	600.000	617.495,00	634.290,00	0,07
BANCO BPM 5,0% 18-06-34 EMTN	EUR	400.000	398.792,00	416.678,00	0,04
BANCO BPM 7,25% PERP	EUR	230.000	230.000,00	245.920,60	0,03
BPER BANCA 3,625% 15-01-31	EUR	600.000	598.626,00	611.019,00	0,06
BPER BANCA 6,5% PERP	EUR	290.000	290.000,00	297.764,75	0,03
CREDITO EMILIANO 4,875% 26-03-30	EUR	300.000	311.901,00	320.121,00	0,03
ENEL 4,5% PERP	EUR	1.000.000	991.800,00	992.240,00	0,10
ENEL 4,75% PERP	EUR	900.000	906.050,00	927.319,50	0,10
ENEL 6,625% PERP EMTN	EUR	300.000	323.267,00	335.193,00	0,03
ENI 3,875% 15-01-34 EMTN	EUR	200.000	202.611,25	203.603,00	0,02
ENI 4,25% 09-05-29	USD	200.000	174.343,33	170.106,06	0,02
ENI 4,5% PERP EMTN	EUR	400.000	399.092,00	403.450,00	0,04
ENI 4,75% 12-09-28	USD	300.000	274.752,52	258.339,65	0,03
ENI 5,95% 15-05-54	USD	303.000	278.570,02	248.540,80	0,03
FIBERCOP 1,625% 18-01-29 EMTN	EUR	150.000	111.424,17	137.564,25	0,01
FIBERCOP 4,75% 30-06-30	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.107.084,00	0,11
FIBERCOP 6,875% 15-02-28	EUR	293.000	312.132,90	313.284,39	0,03
FINEBANK BANCA FINE 4,625% 23-02-29	EUR	200.000	198.639,00	208.911,00	0,02
HERA 1,0% 25-04-34 EMTN	EUR	1.000.000	790.065,00	801.585,00	0,08
HERA 3,25% 15-07-31 EMTN	EUR	260.000	257.855,00	260.444,60	0,03
HERA 4,25% 20-04-33 EMTN	EUR	400.000	406.711,00	418.364,00	0,04
ICCREA BANCA 4,25% 05-02-30	EUR	100.000	100.968,67	103.946,50	0,01
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 1,875% 08-07-26	EUR	181.000	169.810,51	179.949,29	0,02
INTESA SANPAOLO 2,925% 14-10-30 EMTN	EUR	1.000.000	912.379,50	971.860,00	0,10
INTESA SANPAOLO 3,85% 16-09-32 EMTN	EUR	500.000	499.245,00	509.912,50	0,05
INTESA SANPAOLO 4,198% 01-06-32	USD	700.000	529.751,96	547.617,24	0,06
INTESA SANPAOLO 4,271% 14-11-36 EMTN	EUR	1.000.000	1.004.996,00	1.009.280,00	0,10
INTESA SANPAOLO 5,125% 29-08-31 EMTN	EUR	400.000	417.633,00	441.040,00	0,05
INTESA SANPAOLO 5,625% 08-03-33 EMTN	EUR	700.000	735.809,35	793.306,50	0,08
INTESA SANPAOLO 5,71% 15-01-26	USD	200.000	183.614,44	170.818,24	0,02
INTESA SANPAOLO 6,5% 14-03-29 EMTN	GBP	150.000	168.880,47	181.961,24	0,02
INTESA SANPAOLO 6,625% 20-06-33	USD	400.000	365.792,86	368.858,03	0,04
INTESA SANPAOLO 6,625% 31-05-33 EMTN	GBP	100.000	113.637,20	125.539,34	0,01
INTESA SANPAOLO 7,0% PERP	EUR	200.000	200.000,00	214.595,00	0,02
INTESA SANPAOLO 7,75% PERP	EUR	1.100.000	1.151.342,00	1.159.977,50	0,12
INTESA SANPAOLO 7,778% 20-06-54	USD	1.500.000	1.514.212,31	1.431.858,84	0,15
INTESA SANPAOLO 8,248% 21-11-33 EMTN	USD	800.000	830.974,30	789.398,99	0,08
INTESA SANPAOLO 9,125% PERP	EUR	200.000	200.000,00	232.170,00	0,02
INTESA VITA 2,375% 22-12-30	EUR	750.000	594.085,00	700.121,25	0,07
INTESA VITA 4,217% 05-03-35	EUR	800.000	796.676,00	797.636,00	0,08
IREN 3,875% 22-07-32 EMTN	EUR	400.000	401.824,00	409.754,00	0,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,0% 01-08-39	EUR	570.000	605.842,40	647.887,65	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,0% 01-09-40	EUR	4.650.000	5.157.547,50	5.267.799,00	0,55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,75% 01-02-33	EUR	4.150.000	4.825.982,00	4.886.770,25	0,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,0% 01-05-31	EUR	8.120.000	9.479.490,72	9.536.209,20	0,99
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,5% 01-11-27	EUR	4.400.000	4.864.330,00	4.839.780,00	0,50
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 7,25% 01-11-26	EUR	2.050.000	2.236.704,00	2.194.125,25	0,23
LEASYS 3,875% 01-03-28 EMTN	EUR	500.000	503.817,80	513.590,00	0,05
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 2,3% 23-11-30	EUR	700.000	682.637,62	696.559,50	0,07

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3,0% 15-01-31	EUR	400.000	391.636,00	397.594,00	0,04
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4,375% 01-02-30	EUR	600.000	619.071,80	628.215,00	0,07
NEXI 3,875% 21-05-31 EMTN	EUR	1.400.000	1.409.570,00	1.410.745,00	0,15
PIRELLI C 3,875% 02-07-29 EMTN	EUR	500.000	511.318,70	514.245,00	0,05
SNAM 1,0% 12-09-34 EMTN	EUR	600.000	482.586,00	479.106,00	0,05
SNAM 3,375% 26-11-31 EMTN	EUR	800.000	790.219,00	804.204,00	0,08
SNAM 3,875% 19-02-34 EMTN	EUR	400.000	404.396,00	408.824,00	0,04
SNAM 4,5% PERP	EUR	800.000	800.490,00	816.112,00	0,08
TEAMSYSTEM 5,0% 01-07-31	EUR	800.000	800.300,00	800.344,00	0,08
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3,125% 17-02-32	EUR	400.000	399.900,00	398.544,00	0,04
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3,875% 24-07-33	EUR	600.000	596.017,00	620.607,00	0,06
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4,75% PERP	EUR	500.000	498.510,00	517.127,50	0,05
UNICREDIT 2,731% 15-01-32	EUR	468.000	404.439,03	464.389,38	0,05
UNICREDIT 3,8% 16-01-33 EMTN	EUR	500.000	498.550,00	504.347,50	0,05
UNICREDIT 4,45% 16-02-29 EMTN	EUR	300.000	305.871,00	313.294,50	0,03
UNICREDIT 4,45% PERP EMTN	EUR	200.000	197.500,00	199.428,00	0,02
UNICREDIT 4,6% 14-02-30 EMTN	EUR	170.000	169.807,90	180.161,75	0,02
UNICREDIT 5,375% 16-04-34 EMTN	EUR	1.000.000	1.035.148,00	1.057.575,00	0,11
UNICREDIT 5,459% 30-06-35	USD	400.000	336.346,56	337.779,10	0,04
UNICREDIT 5,625% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	196.356,00	0,02
UNICREDIT 6,5% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	210.855,00	0,02
UNICREDIT 7,5% PERP	EUR	300.000	308.070,00	311.805,00	0,03
UNIPOL ASSICURAZIONI 4,9% 23-05-34	EUR	300.000	299.559,00	314.764,50	0,03
WEBUILD 4,125% 03-07-31	EUR	1.000.000	1.000.000,00	995.215,00	0,10
WEBUILD 4,875% 30-04-30	EUR	400.000	400.000,00	414.854,00	0,04
Elfenbeinküste			*3.250.024,32*	*3.314.876,23*	*0,34*
AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB ZCP 03-02-53	MXN	22.500.000	117.650,55	94.336,77	0,01
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4,875% 30-01-32	EUR	619.000	532.328,12	555.623,69	0,06
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5,25% 22-03-30	EUR	1.360.000	1.254.600,80	1.304.471,20	0,14
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5,875% 17-10-31	EUR	1.435.000	1.345.444,85	1.360.444,57	0,14
Japan			*511.750,00*	*509.435,00*	*0,05*
SOFTBANK GROUP 5,0% 15-04-28	EUR	500.000	511.750,00	509.435,00	0,05
Luxemburg			*6.275.948,80*	*6.411.669,75*	*0,67*
BK LC LUX FINCO1 SARL 5,25% 30-04-29	EUR	350.000	355.950,00	355.470,50	0,04
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1,75% 12-03-29	EUR	400.000	359.362,00	378.194,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 6,0% 27-01-32	EUR	800.000	770.290,00	815.968,00	0,08
ESSENDI S.A. 6,375% 15-10-29	EUR	300.000	307.470,00	314.520,00	0,03
LOGICOR FINANCING SARL 1,625% 17-01-30	EUR	400.000	344.428,00	367.554,00	0,04
LOGICOR FINANCING SARL 2,0% 17-01-34	EUR	600.000	508.329,00	508.065,00	0,05
LOGICOR FINANCING SARL 4,25% 18-07-29	EUR	300.000	300.474,00	308.965,50	0,03
PROLOGIS INTL FUND II 2,375% 14-11-30	EUR	125.000	114.550,00	120.698,75	0,01
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 3,625% 05-09-34	EUR	200.000	198.994,00	197.100,00	0,02
ROSSINI SARL 6,75% 31-12-29	EUR	600.000	631.197,00	634.704,00	0,07
SHURGARD LUXEMBOURG 3,625% 22-10-34	EUR	600.000	585.874,00	586.338,00	0,06
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3,75% 14-01-31	EUR	1.000.000	1.000.628,80	1.009.680,00	0,10
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3,75% 27-03-30	EUR	800.000	798.402,00	814.412,00	0,08
Malaysia			*3.045.393,67*	*2.992.175,48*	*0,31*
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4,254% 31-05-35	MYR	13.951.000	3.045.393,67	2.992.175,48	0,31
Mexiko			*12.610.969,65*	*12.162.467,70*	*1,26*
COMETA ENERGIA SA DE CV 6,375% 24-04-35	USD	242.560	221.064,20	212.720,69	0,02
MEXICAN BONOS 7,75% 13-11-42	MXN	175.000	654.681,91	654.841,41	0,07
MEXICAN BONOS 7,75% 23-11-34	MXN	130.500	529.554,19	538.114,48	0,06
MEXICAN BONOS 8,0% 31-07-53	MXN	94.000	426.487,98	349.530,76	0,04
MEXICAN BONOS 8,5% 02-03-28	MXN	537.000	2.387.523,43	2.364.130,63	0,25

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,75% 27-04-32	USD	810.000	709.319,28	658.291,90	0,07
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 19-05-33	USD	2.655.000	2.327.373,53	2.139.142,67	0,22
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5,75% 12-10-10	USD	220.000	178.029,71	148.494,61	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 07-05-36	USD	400.000	366.726,59	336.431,40	0,03
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,35% 09-02-35	USD	1.057.000	993.076,40	921.868,61	0,10
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,75% 27-09-34	USD	395.000	402.725,92	358.237,42	0,04
PETROLEOS MEXICANOS 10,0% 07-02-33	USD	810.000	749.328,89	740.113,04	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 6,49% 23-01-27	USD	1.850.000	1.542.886,22	1.568.871,24	0,16
PETROLEOS MEXICANOS 6,7% 16-02-32	USD	260.000	194.801,50	205.988,84	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 7,69% 23-01-50	USD	1.440.000	927.389,90	965.690,00	0,10
Marokko			*1.052.662,74*	*1.047.728,76*	*0,11*
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 11-12-42	USD	1.370.000	1.052.662,74	1.047.728,76	0,11
Niederlande			*28.542.197,70*	*28.767.334,62*	*2,98*
ABERTIS FINANCE BV 2,625% PERP	EUR	200.000	175.231,00	197.337,00	0,02
ABERTIS FINANCE BV 4,87% PERP	EUR	200.000	199.998,00	204.779,00	0,02
ABN AMRO BK 2,47% 13-12-29	USD	400.000	348.552,78	317.839,59	0,03
ABN AMRO BK 3,324% 13-03-37	USD	400.000	306.157,36	299.762,32	0,03
ABN AMRO BK 4,375% 16-07-36	EUR	400.000	402.174,00	409.210,00	0,04
ABN AMRO BK 5,125% 22-02-33	EUR	400.000	405.925,50	418.028,00	0,04
ADECCO INTL FINANCIAL 1,0% 21-03-82	EUR	500.000	462.326,00	476.952,50	0,05
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 0,75% 22-02-30	EUR	700.000	601.798,00	615.996,50	0,06
AKZO NOBEL NV 3,75% 16-09-34	EUR	300.000	299.583,00	301.648,50	0,03
BAYER CAP 1,5% 26-06-26	EUR	300.000	282.391,00	297.457,50	0,03
BMW FIN 3,625% 22-05-35 EMTN	EUR	300.000	295.663,00	299.091,00	0,03
BRENNTAG FINANCE BV 3,875% 24-04-32	EUR	1.000.000	1.004.126,00	1.013.440,00	0,11
COCA COLA HBC FINANCE BV 1,625% 14-05-31	EUR	500.000	446.015,00	462.062,50	0,05
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,75% 21-07-26	USD	321.000	288.178,40	271.271,46	0,03
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,233% 25-04-29	EUR	200.000	197.904,00	208.786,00	0,02
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,375% PERP	EUR	400.000	380.562,00	399.220,00	0,04
CRH FUNDING BV 1,625% 05-05-30	EUR	300.000	260.329,00	282.025,50	0,03
CTP NV 3,625% 10-03-31	EUR	700.000	696.332,00	694.820,00	0,07
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3,375% 23-09-30	EUR	500.000	500.134,00	507.750,00	0,05
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 8,75% 15-06-30	USD	500.000	557.573,58	502.012,61	0,05
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 9,25% 01-06-32	USD	200.000	236.510,47	212.513,52	0,02
ELM BV FOR JULIUS BAER GROUP 3,875% 13-09-29	EUR	800.000	802.742,00	819.732,00	0,09
ENBW INTL FINANCE 4,3% 23-05-34	EUR	600.000	627.906,00	632.037,00	0,07
ENEL FINANCE INTL NV 0,75% 17-06-30	EUR	500.000	421.588,00	448.910,00	0,05
ENEL FINANCE INTL NV 0,875% 28-09-34	EUR	200.000	150.110,00	157.442,00	0,02
ENEL FINANCE INTL NV 3,875% 23-01-35	EUR	400.000	400.440,50	405.528,00	0,04
ENEL FINANCE INTL NV 4,5% 20-02-43	EUR	600.000	595.312,00	608.802,00	0,06
ENEL FINANCE INTL NV 7,5% 14-10-32	USD	700.000	730.866,81	679.364,06	0,07
EXOR NV 3,75% 14-02-33	EUR	500.000	502.378,00	504.257,50	0,05
FERROVIAL SE 3,25% 16-01-30	EUR	800.000	800.030,00	809.664,00	0,08
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75% 15-08-28	EUR	100.000	83.866,81	96.939,00	0,01
HEINEKEN NV 1,75% 07-05-40	EUR	300.000	238.602,00	232.231,50	0,02
HM FINANCE BV 4,875% 25-10-31	EUR	600.000	638.926,00	643.749,00	0,07
IBERDROLA INTL BV 1,874% PERP	EUR	300.000	280.048,00	297.726,00	0,03
IBERDROLA INTL BV 2,25% PERP	EUR	1.000.000	927.092,00	950.790,00	0,10
IBERDROLA INTL BV 6,75% 15-07-36	USD	300.000	319.726,67	289.594,50	0,03
ING GROEP NV 2,125% 26-05-31	EUR	500.000	479.181,00	496.945,00	0,05
ING GROEP NV 4,25% 26-08-35	EUR	500.000	501.496,00	512.512,50	0,05
ING GROEP NV 7,25% PERP	USD	200.000	180.521,71	173.504,28	0,02
ING GROEP NV 8,0% PERP	USD	200.000	186.471,49	181.344,29	0,02

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
KONINKLIJKE PHILIPS NV 4,25% 08-09-31	EUR	500.000	500.547,00	527.795,00	0,05
KPN 3,875% 16-02-36 EMTN	EUR	500.000	493.875,00	502.192,50	0,05
KPN 4,875% PERP	EUR	120.000	119.618,40	124.125,60	0,01
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,25% 10-01-32	EUR	300.000	299.503,00	300.412,50	0,03
NE PROPERTY BV 4,25% 21-01-32	EUR	500.000	501.040,00	509.122,50	0,05
RELX FINANCE BV 3,375% 20-03-33	EUR	500.000	501.608,80	498.357,50	0,05
SAIPEM FINANCE INTL BV 4,875% 30-05-30	EUR	700.000	700.978,00	740.435,50	0,08
SARTORIUS FINANCE BV 4,5% 14-09-32	EUR	200.000	199.598,00	209.681,00	0,02
SHELL INTL FINANCE BV 2,75% 06-04-30	USD	400.000	330.905,75	319.763,17	0,03
SHELL INTL FINANCE BV 2,875% 10-05-26	USD	400.000	360.340,58	336.874,39	0,03
STELLANTIS NV 3,75% 19-03-36	EUR	220.000	215.392,60	204.386,60	0,02
STELLANTIS NV 3,875% 06-06-31	EUR	900.000	898.434,00	899.649,00	0,09
STELLANTIS NV 4,25% 16-06-31	EUR	900.000	909.467,00	918.765,00	0,10
TELEFONICA EUROPE BV 3,875% PERP	EUR	300.000	275.920,00	301.822,50	0,03
TELEFONICA EUROPE BV 8,25% 15-09-30	USD	130.000	141.490,38	128.020,40	0,01
TENNET HOLDING BV 2,374% PERP	EUR	250.000	238.481,83	250.037,50	0,03
UNITED GROUP BV 4,0% 15-11-27	EUR	95.455	94.452,28	95.249,33	0,01
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0% 13-06-31	EUR	400.000	400.429,00	416.958,00	0,04
VESTAS WIND SYSTEMS FINANCE BV 2,0% 15-06-34	EUR	400.000	341.852,00	348.132,00	0,04
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3,875% PERP	EUR	1.000.000	979.525,00	996.455,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5,493% 31-12-49	EUR	1.000.000	1.001.000,00	1.009.725,00	0,10
ZF EUROPE FINANCE BV 4,75% 31-01-29	EUR	500.000	479.275,00	470.762,50	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 7,0% 12-06-30	EUR	800.000	801.160,00	801.952,00	0,08
ZIGGO BOND COMPANY BV 3,375% 28-02-30	EUR	600.000	542.535,00	523.584,00	0,05
Nigeria			*1.051.195,48*	*1.033.658,90*	*0,11*
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7,143% 23-02-30	USD	1.000.000	825.585,44	811.419,69	0,08
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7,696% 23-02-38	USD	300.000	225.610,04	222.239,21	0,02
Norwegen			*1.411.525,75*	*1.385.985,46*	*0,14*
AKER BP A 4,0% 29-05-32 EMTN	EUR	900.000	901.792,00	906.331,50	0,09
AKER BP A 5,125% 01-10-34	USD	425.000	379.923,55	349.026,06	0,04
NORSK HYDRO AS 3,625% 23-01-32	EUR	130.000	129.810,20	130.627,90	0,01
Panama			*2.250.367,10*	*2.166.498,19*	*0,22*
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 3,16% 23-01-30	USD	230.000	186.933,64	176.928,65	0,02
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 7,5% 01-03-31	USD	1.490.000	1.418.796,49	1.354.651,62	0,14
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 9,375% 01-04-29	USD	660.000	644.636,97	634.917,92	0,07
Paraguay			*2.443.052,36*	*2.391.750,17*	*0,25*
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 4,95% 28-04-31	USD	2.345.000	2.032.223,79	1.988.909,99	0,21
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 5,6% 13-03-48	USD	530.000	410.828,57	402.840,18	0,04
Peru			*624.688,58*	*613.903,62*	*0,06*
CREDICORP CAPITAL SOCIEDAD TITULIZADORA 10,1% 15-12-43	PEN	1.500.000	368.108,19	381.280,31	0,04
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 7,35% 21-07-25	USD	272.000	256.580,39	232.623,31	0,02
Philippinen			*10.523.737,40*	*9.123.813,15*	*0,95*
ASIA DEV BK ADB ZCP 03-03-35	TRY	525.680.000	2.092.501,96	1.194.077,63	0,12
ASIA DEV BK ADB ZCP 21-02-35	TRY	128.100.000	545.665,70	426.344,19	0,04
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6,25% 28-02-29	PHP	368.700.000	5.991.557,67	5.661.428,10	0,59
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6,375% 28-04-35	PHP	58.300.000	916.986,22	886.394,67	0,09
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8,0% 19-07-31	PHP	57.390.000	977.025,85	955.568,56	0,10
Polen			*7.714.591,44*	*7.714.470,61*	*0,80*
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 04-10-33	USD	980.000	914.949,61	830.096,77	0,09
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 12-02-35	USD	1.000.000	883.879,84	868.300,89	0,09
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 18-03-54	USD	1.355.000	1.168.330,70	1.070.575,24	0,11
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4,75% 25-07-29	PLN	5.930.000	1.369.993,22	1.396.625,43	0,14
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5,0% 25-01-30	PLN	2.600.000	613.991,06	616.430,46	0,06
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5,0% 25-10-34	PLN	535.000	120.277,57	122.186,71	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5,75% 25-04-29	PLN	700.000	160.326,15	170.830,86	0,02
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 6,0% 25-10-33	PLN	5.906.000	1.308.904,48	1.449.977,30	0,15
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 7,5% 25-07-28	PLN	4.675.000	1.173.938,81	1.189.446,95	0,12
Portugal			3.108.398,00	3.193.152,00	0,33
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3,125% 21-10-29	EUR	700.000	697.620,00	705.855,50	0,07
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 4,75% 20-03-37	EUR	600.000	599.124,00	613.113,00	0,06
EDP S.A 1,875% 14-03-82	EUR	600.000	518.956,00	550.974,00	0,06
EDP S.A 4,625% 16-09-54	EUR	400.000	397.364,00	406.234,00	0,04
EDP S.A 4,75% 29-05-54	EUR	400.000	397.389,00	410.678,00	0,04
NOVO BAN 3,375% 22-01-31 EMTN	EUR	500.000	497.945,00	506.297,50	0,05
Republik Serbien			6.718.794,12	7.138.775,72	0,74
SERBIA INTL BOND 1,0% 23-09-28	EUR	2.180.000	1.860.512,90	2.013.066,50	0,21
SERBIA INTL BOND 1,65% 03-03-33	EUR	1.850.000	1.417.451,50	1.518.489,25	0,16
SERBIA TREASURY BONDS 4,5% 20-08-32	RSD	361.250.000	2.838.478,99	3.006.251,38	0,31
SERBIA TREASURY BONDS 5,25% 27-07-35	RSD	70.220.000	602.350,73	600.968,59	0,06
Rumänien			*10.313.740,23*	*10.062.906,71*	*1,04*
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3,65% 24-09-31	RON	1.510.000	251.381,67	242.988,72	0,03
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4,15% 24-10-30	RON	17.700.000	3.056.384,83	2.997.628,42	0,31
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4,85% 25-07-29	RON	9.875.000	1.803.634,32	1.776.873,93	0,18
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6,3% 26-04-28	RON	8.825.000	1.774.223,99	1.694.384,71	0,18
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6,75% 25-04-35	RON	200.000	38.200,51	37.614,24	0,00
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7,2% 30-10-33	RON	4.000.000	818.007,61	777.058,02	0,08
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,125% 24-09-31	EUR	49.000	46.427,01	48.398,52	0,01
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 22-03-31	EUR	1.330.000	1.336.799,34	1.335.705,70	0,14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,875% 11-07-32	EUR	660.000	658.033,20	666.596,70	0,07
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,875% 30-01-29	USD	566.000	530.647,75	485.657,75	0,05
Saudi-Arabien			*1.599.378,72*	*1.583.292,97*	*0,16*
SAUDI INTL BOND 4,5% 26-10-46	USD	2.255.000	1.599.378,72	1.583.292,97	0,16
Senegal			*653.027,86*	*596.606,12*	*0,06*
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 6,25% 23-05-33	USD	1.060.000	653.027,86	596.606,12	0,06
Südafrika			*2.004.604,07*	*2.005.011,04*	*0,21*
SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8,875% 28-02-35	ZAR	32.750.000	1.475.098,21	1.466.079,32	0,15
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7,3% 20-04-52	USD	700.000	529.505,86	538.931,72	0,06
Spanien			*32.092.106,71*	*32.048.528,15*	*3,32*
ABERTIS INFRA 1,875% 26-03-32	EUR	500.000	444.090,00	458.010,00	0,05
BANCO DE BADELL 3,375% 18-02-33	EUR	400.000	396.528,00	396.950,00	0,04
BANCO DE BADELL 6,5% PERP	EUR	400.000	400.000,00	410.296,00	0,04
BANCO DE SABADELL 4,0% 15-01-30	EUR	100.000	99.459,00	103.601,50	0,01
BANCO DE SABADELL 5,25% 07-02-29	EUR	100.000	103.913,00	106.184,50	0,01
BANCO DE SABADELL 5,5% 08-09-29	EUR	500.000	514.232,00	540.592,50	0,06
BANCO DE SABADELL 6,0% 16-08-33	EUR	400.000	400.750,00	428.256,00	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,49% 28-05-30	USD	400.000	325.676,14	323.363,29	0,03
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,5% 17-02-35	EUR	400.000	399.800,00	394.408,00	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,75% 09-01-34	EUR	400.000	405.125,00	410.668,00	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,125% PERP	EUR	400.000	388.200,00	392.074,00	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,175% 24-03-28	USD	200.000	173.956,01	169.352,99	0,02
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,375% PERP	EUR	600.000	575.220,00	600.603,00	0,06
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,75% PERP	USD	400.000	302.931,98	329.939,94	0,03
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,875% 18-10-31	EUR	700.000	744.391,00	758.880,50	0,08
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5,0% 22-04-34	EUR	500.000	514.857,00	525.540,00	0,05
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5,125% 25-01-30	GBP	300.000	334.631,44	356.441,75	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6,0% PERP	EUR	1.000.000	999.956,00	1.005.700,00	0,10
BANKINTER 3,625% 04-02-33 EMTN	EUR	800.000	800.437,00	802.208,00	0,08
BBVA 4,0% 25-02-37	EUR	100.000	99.910,00	99.819,00	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BBVA 4,625% 13-01-31	EUR	400.000	420.308,00	426.030,00	0,04
BBVA 6,0% PERP	EUR	400.000	406.160,00	405.382,00	0,04
BBVA 7,75% PERP	USD	600.000	578.452,64	518.442,73	0,05
CAIXABANK 0,5% 09-02-29 EMTN	EUR	100.000	83.348,00	94.568,50	0,01
CAIXABANK 4,125% 09-02-32 EMTN	EUR	400.000	402.358,00	416.472,00	0,04
CAIXABANK 4,25% 06-09-30 EMTN	EUR	200.000	199.052,00	212.008,00	0,02
CAIXABANK 4,375% 29-11-33 EMTN	EUR	300.000	313.913,00	322.086,00	0,03
CAIXABANK 6,25% 23-02-33 EMTN	EUR	300.000	313.592,00	321.616,50	0,03
CAIXABANK 7,5% PERP	EUR	200.000	200.000,00	219.855,00	0,02
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 3,625% 24-01-29	EUR	300.000	297.177,00	307.206,00	0,03
CELLNEX TELECOM 1,75% 23-10-30	EUR	1.000.000	918.100,00	930.730,00	0,10
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3,5% 16-07-30	EUR	600.000	601.122,00	612.147,00	0,06
IBERCAJA 4,125% 18-08-36	EUR	300.000	298.824,00	298.027,50	0,03
IBERDROLA FINANZAS SAU 3,625% 18-07-34	EUR	300.000	299.331,00	304.831,50	0,03
IBERDROLA FINANZAS SAU 4,871% PERP	EUR	800.000	819.190,00	838.628,00	0,09
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,65% 30-07-25	EUR	650.000	672.340,50	651.319,50	0,07
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,9% 30-07-40	EUR	170.000	202.037,70	195.030,80	0,02
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,15% 31-10-44	EUR	2.300.000	2.776.707,00	2.730.318,50	0,28
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,75% 30-07-32	EUR	1.270.000	1.522.098,70	1.508.753,65	0,16
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,9% 30-07-26	EUR	6.600.000	7.055.303,10	6.877.893,00	0,71
SPAIN GOVERNMENT BOND 6,0% 31-01-29	EUR	4.200.000	4.781.728,50	4.738.398,00	0,49
TELEFONICA EMISIONES SAU 3,698% 24-01-32	EUR	500.000	506.900,00	505.895,00	0,05
Schweden			*4.687.896,50*	*4.773.053,25*	*0,50*
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 2,249% 17-05-81	EUR	600.000	582.000,00	586.578,00	0,06
CASTELLUM AB 3,125% PERP	EUR	350.000	336.175,00	343.323,75	0,04
CASTELLUM AB 4,125% 10-12-30	EUR	400.000	399.908,00	406.180,00	0,04
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625% PERP	EUR	300.000	257.595,00	285.307,50	0,03
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,875% 05-11-29	EUR	400.000	395.884,00	402.406,00	0,04
SWEDBANK AB 3,25% 24-09-29	EUR	500.000	497.535,00	505.547,50	0,05
VERISURE HOLDING AB 3,25% 15-02.27	EUR	400.000	386.800,00	397.832,00	0,04
VERISURE HOLDING AB 5,5% 15-05-30	EUR	800.000	818.949,50	831.476,00	0,09
VERISURE HOLDING AB 7,125% 01-02-28	EUR	300.000	313.050,00	312.022,50	0,03
VOLVO CAR AB 4,2% 10-06-29	EUR	700.000	700.000,00	702.380,00	0,07
Schweiz			*13.166.346,26*	*12.335.209,96*	*1,28*
UBS ETC ON BCOMCOT INDEX	USD	1.750	1.731.572,31	1.623.357,75	0,17
UBS ETC ON BCOMNGTR INDEX	USD	24.529	326.982,33	212.242,66	0,02
UBS ETC ON CMCI ALU USD	USD	25.849	1.665.772,66	1.557.259,94	0,16
UBS ETC ON CMCI COPPER USD	USD	36.742	7.999.143,94	7.658.368,08	0,79
UBS ETC ON CMCI HEAT OIL USD	USD	8.272	1.137.439,02	957.257,53	0,10
UBS GROUP AG 0,625% 24-02-33	EUR	400.000	305.436,00	326.724,00	0,03
Türkei			*8.391.446,61*	*7.769.054,66*	*0,81*
TURKEY GOVERNMENT BOND 30,0% 12-09-29	TRY	31.980.000	838.949,95	637.075,78	0,07
TURKEY GOVERNMENT BOND 31,08% 08-11-28	TRY	14.000.000	384.409,49	284.575,99	0,03
TURKEY GOVERNMENT BOND 36,0% 12-08-26	TRY	42.700.000	992.536,60	892.414,06	0,09
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 9,125% 13-07-30	USD	640.000	647.019,94	604.768,24	0,06
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 9,375% 19-01-33	USD	4.395.000	4.310.801,58	4.231.982,32	0,44
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 9,875% 15-01-28	USD	1.200.000	1.217.729,05	1.118.238,27	0,12
Vereinigte Arabische Emirate			*1.020.050,46*	*928.368,57*	*0,10*
DUBAI GOUVERNEMENT 3,9% 09-09-50	USD	1.530.000	1.020.050,46	928.368,57	0,10
Großbritannien			*34.310.682,08*	*32.684.071,51*	*3,39*
ASTRAZENECA 1,375% 06-08-30	USD	250.000	190.976,70	184.929,93	0,02
BARCLAYS 1,106% 12-05-32	EUR	700.000	585.417,00	615.307,00	0,06
BARCLAYS 1,125% 22-03-31 EMTN	EUR	600.000	551.683,00	592.017,00	0,06
BARCLAYS 3,25% 12-02-27 EMTN	GBP	200.000	206.946,88	228.991,36	0,02
BARCLAYS 4,506% 31-01-33	EUR	700.000	728.045,50	736.375,50	0,08

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BARCLAYS 7,437% 02-11-33	USD	800.000	837.184,85	772.303,10	0,08
BP CAP MK 4,875% PERP	USD	400.000	339.791,54	337.053,29	0,03
BRITISH TEL 5,125% 03-10-54	EUR	200.000	199.728,00	208.427,00	0,02
CNH INDUSTRIAL NV 3,75% 11-06-31	EUR	600.000	606.944,00	610.548,00	0,06
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 0,2% 02-12-28	EUR	500.000	408.144,00	460.385,00	0,05
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 2,0% 29-04-30	USD	200.000	154.971,49	153.244,45	0,02
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 2,125% 29-04-32	USD	200.000	152.911,00	145.174,42	0,02
EASYJET 3,75% 20-03-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.009.383,00	1.018.705,00	0,11
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 4,25% 07-02-28	IDR	43.070.000.000	2.375.657,96	2.170.579,39	0,23
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 6,75% 13-01-32	INR	15.900.000	166.875,04	159.568,83	0,02
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL ZCP 04-10-36	ZAR	800.000	12.109,65	11.546,06	0,00
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL ZCP 11-07-36	TRY	1.310.000.000	2.991.564,79	2.006.017,78	0,21
HSBC 2,256% 13-11-26 EMTN	GBP	102.000	107.309,77	117.973,37	0,01
HSBC 5,874% 18-11-35	USD	250.000	235.637,87	215.401,25	0,02
HSBC 8,0% PERP	USD	200.000	188.590,29	179.200,07	0,02
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6,75% 15-04-30	EUR	400.000	400.000,00	371.176,00	0,04
INFORMA 3,25% 23-10-30 EMTN	EUR	400.000	399.184,00	398.706,00	0,04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 3,375% 08-10-28	GBP	200.000	203.276,83	223.841,94	0,02
INTERNAT CONSOLIDATED AIRLINES GRP 3,75% 25-03-29	EUR	500.000	472.191,00	511.412,50	0,05
INTL GAME TECHNOLOGY 4,125% 03-07-25	USD	400.000	353.335,22	338.983,68	0,04
LLOYDS BANKING GROUP 4,375% 05-04-34	EUR	600.000	605.631,00	616.344,00	0,06
LLOYDS BANKING GROUP 6,75% PERP	USD	400.000	358.214,30	333.856,96	0,03
NATWEST GROUP 4,771% 16-02-29	EUR	250.000	247.164,00	263.478,75	0,03
NATWEST GROUP 5,763% 28-02-34	EUR	120.000	120.000,00	129.187,80	0,01
NOMAD FOODS BOND 2,5% 24-06-28	EUR	400.000	357.201,00	391.304,00	0,04
PEARSON FUNDING FIVE 3,75% 04-06-30	GBP	200.000	202.775,67	223.896,80	0,02
ROLLS ROYCE 1,625% 09-05-28	EUR	100.000	86.767,00	97.586,50	0,01
ROLLS ROYCE 5,75% 15-10-27	USD	800.000	758.540,25	698.866,12	0,07
SEGRO 3,5% 24-09-32 EMTN	EUR	500.000	501.200,00	496.005,00	0,05
SYNTHOMER 7,375% 02-05-29	EUR	100.000	100.100,00	99.289,50	0,01
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 3,375% 06-05-32	EUR	1.000.000	993.121,00	998.070,00	0,10
UBS ETC ON BCOMXALT INDEX	USD	51.449	8.440.473,72	8.082.688,96	0,84
UNITED KINGDOM GILT 4,125% 29-01-27	GBP	650.000	782.588,86	762.224,78	0,08
UNITED KINGDOM GILT 4,375% 07-03-28	GBP	950.000	1.142.380,12	1.124.273,87	0,12
UNITED KINGDOM GILT 4,625% 31-01-34	GBP	450.000	546.559,97	534.807,09	0,06
UNITED KINGDOM GILT 4,75% 07-12-30	GBP	900.000	1.120.600,65	1.094.730,33	0,11
UNITED KINGDOM GILT 4,75% 07-12-38	GBP	1.850.000	2.284.446,21	2.156.439,99	0,22
UNITED KINGDOM GILT 6,0% 07-12-28	GBP	500.000	643.889,21	627.282,28	0,07
VODAFONE GROUP 3,25% 04-06-81	USD	300.000	260.560,97	250.103,93	0,03
VODAFONE GROUP 4,125% 04-06-81	USD	500.000	379.234,77	389.304,43	0,04
VODAFONE GROUP 6,5% 30-08-84	EUR	500.000	501.374,00	546.462,50	0,06
USA			*60.724.511,31*	*58.090.191,72*	*6,03*
7ELEVEN 1,3% 10-02-28	USD	200.000	157.701,98	156.953,62	0,02
ABBVIE 3,2% 21-11-29	USD	400.000	342.416,51	325.845,72	0,03
ABBVIE 4,25% 21-11-49	USD	200.000	157.051,19	140.415,73	0,01
ABBVIE 4,5% 14-05-35	USD	500.000	446.459,83	411.824,33	0,04
AIR LEASE 3,125% 01-12-30	USD	200.000	156.512,68	157.405,12	0,02
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 3,5% 15-03-29	USD	200.000	166.514,42	161.758,32	0,02
ALEXANDRIA REAL ESTEQUIT 4,9% 15-12-30	USD	400.000	371.526,60	343.370,96	0,04
ALLISON TRANSMISSION 5,875% 01-06-29	USD	100.000	90.212,61	86.205,65	0,01
AMERICAN AIRLINES INCAADVANTAGE LOYALTY 5,5% 20-04-26	USD	83.333	76.418,15	71.017,38	0,01
AMERICAN TOWER 4,1% 16-05-34	EUR	500.000	505.439,40	511.782,50	0,05
AMERICAN TOWER 5,25% 15-07-28	USD	400.000	371.375,47	349.361,51	0,04
ATT 2,75% 01-06-31	USD	250.000	201.215,25	192.968,65	0,02
ATT 3,15% 01-06-30	EUR	1.000.000	998.850,00	1.005.270,00	0,10

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ATT 3,15% 04-09-36	EUR	600.000	550.227,35	564.663,00	0,06
BALL 1,5% 15-03-27	EUR	500.000	459.438,63	490.342,50	0,05
BALL 2,875% 15-08-30	USD	200.000	151.458,91	153.992,42	0,02
BAYER US FINANCE LLC 6,5% 21-11-33	USD	400.000	377.865,38	365.298,81	0,04
BK AMERICA 3,974% 07-02-30	USD	584.000	514.887,35	489.528,17	0,05
BK AMERICA 4,183% 25-11-27	USD	400.000	350.167,81	339.516,97	0,04
BK AMERICA 4,571% 27-04-33	USD	500.000	447.707,18	419.016,48	0,04
BK AMERICA 6,11% 29-01-37	USD	511.000	506.685,39	460.548,62	0,05
BMW US LLC 4,15% 09-04-30	USD	200.000	176.719,87	167.526,51	0,02
BROADCOM 4,15% 15-04-32	USD	400.000	338.410,28	328.377,56	0,03
BROADCOM 4,15% 15-11-30	USD	300.000	253.791,43	251.386,88	0,03
BROADCOM 5,0% 15-04-30	USD	150.000	137.077,80	130.574,82	0,01
CARNIVAL CORPORATION 5,75% 15-01-30	EUR	300.000	303.540,00	320.332,50	0,03
CENTENE 4,25% 15-12-27	USD	200.000	173.297,74	167.844,27	0,02
CITIGROUP 5,15% 21-05-26 EMTN	GBP	353.000	414.547,70	414.521,56	0,04
CITIGROUP 6,625% 15-06-32	USD	100.000	99.111,92	92.925,41	0,01
COMCAST 2,65% 01-02-30	USD	200.000	167.476,66	158.297,06	0,02
CROWN AMERCAP CORP V 4,25% 30-09-26	USD	200.000	179.080,05	169.099,97	0,02
DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH AMERICA LLC 5,125% 25-09-29	USD	300.000	278.735,84	260.500,49	0,03
DELTA AIR LINES 3,75% 28-10-29	USD	500.000	421.181,90	407.611,71	0,04
DELTA AIR LINES INC SKYMILES IP 4,75% 20-10-28	USD	200.000	180.807,61	170.745,84	0,02
ENCORE CAPITAL GROUP 9,25% 01-04-29	USD	300.000	286.952,93	272.553,13	0,03
ENERGY TRANSFER LP 3,75% 15-05-30	USD	400.000	343.544,63	326.912,30	0,03
ENTEGRIS U 4,375% 15-04-28	USD	400.000	347.877,12	332.335,48	0,03
FEDEX 2,4% 15-05-31	USD	500.000	385.787,03	377.450,27	0,04
FORD MOTOR CREDIT 4,0% 13-11-30	USD	500.000	424.355,76	388.814,58	0,04
FORD MOTOR CREDIT 4,066% 21-08-30	EUR	900.000	893.592,00	897.043,50	0,09
FORD MOTOR CREDIT 4,445% 14-02-30	EUR	1.100.000	1.116.562,33	1.117.748,50	0,12
FORD MOTOR CREDIT 5,125% 20-02-29	EUR	200.000	203.264,00	209.259,00	0,02
FORD MOTOR CREDIT 6,125% 08-03-34	USD	500.000	467.064,08	415.148,87	0,04
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3,6% 21-06-30	USD	200.000	170.275,74	159.289,52	0,02
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3,7% 14-07-31	EUR	700.000	698.177,00	700.297,50	0,07
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4,3% 15-02-29	EUR	100.000	99.231,00	104.276,50	0,01
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,75% 08-02-31	USD	800.000	767.111,71	699.959,97	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP 2,0% 01-11-28	EUR	300.000	271.782,00	294.414,00	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP 2,6% 07-02-30	USD	500.000	402.568,88	393.693,82	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP 4,25% 29-01-26	GBP	300.000	332.300,31	349.782,28	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP 6,45% 01-05-36	USD	700.000	698.205,43	638.512,59	0,07
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5,0% 15-07-29	USD	450.000	379.062,76	375.035,14	0,04
HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LLC 5,0% 01-06-29	USD	300.000	256.331,63	246.991,10	0,03
HUMANA 3,7% 23-03-29	USD	200.000	171.736,68	165.109,68	0,02
IHG FINANCE LLC 4,375% 28-11-29	EUR	600.000	625.591,50	628.257,00	0,07
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT 2,72% 16-08-34	CNH	7.000.000	932.260,58	883.865,04	0,09
INTL FINANCE CORP IFC ZCP 19-08-34	PEN	5.000.000	675.027,71	702.549,58	0,07
INTL FINANCE CORP IFC ZCP 25-02-41	BRL	9.800.000	418.472,71	280.652,29	0,03
INTL FLAVORS FRAGRANCES 2,3% 01-11-30	USD	99.000	74.670,61	74.537,38	0,01
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 4,0% 16-04-29	EUR	600.000	606.801,00	621.237,00	0,06
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 6,2% 14-04-34	USD	700.000	673.601,64	623.219,75	0,06
JPM CHASE 1,963% 23-03-30 EMTN	EUR	200.000	177.126,00	193.967,00	0,02
JPM CHASE 2,875% 24-05-28 EMTN	EUR	100.000	95.944,01	101.468,50	0,01
JPM CHASE 4,457% 13-11-31 EMTN	EUR	250.000	250.000,00	266.511,25	0,03
JPM CHASE 4,493% 24-03-31	USD	400.000	359.272,12	340.237,68	0,04
JPM CHASE 5,012% 23-01-30	USD	300.000	276.983,34	260.269,20	0,03
KB HOME 4,0% 15-06-31	USD	300.000	246.604,13	237.039,23	0,02
LAMB WESTON 4,875% 15-05-28	USD	300.000	266.627,05	254.383,44	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LASMO U 7,3% 15-11-27	USD	300.000	302.155,70	272.134,00	0,03
MARRIOTT INTL INC NEW 4,625% 15-06-30	USD	250.000	223.595,74	213.517,48	0,02
MASTERCARD 3,85% 26-03-50	USD	200.000	154.904,68	134.727,61	0,01
MATTEL 3,75% 01-04-29	USD	300.000	246.754,20	245.335,01	0,03
MC DONALD S 2,125% 01-03-30	USD	250.000	197.949,92	193.297,70	0,02
MC DONALD S 4,95% 14-08-33	USD	200.000	181.608,78	173.609,91	0,02
MCGRAWHILL EDUCATION 5,75% 01-08-28	USD	300.000	255.509,21	256.284,88	0,03
MERCK AND CO 1,9% 10-12-28	USD	300.000	244.325,08	238.384,80	0,02
MERCK AND CO 4,5% 17-05-33	USD	150.000	136.018,23	127.381,48	0,01
MICROSOFT 3,3% 06-02-27	USD	200.000	178.606,72	168.735,36	0,02
MORGAN STANLEY 0,497% 07-02-31	EUR	300.000	246.069,00	267.093,00	0,03
MORGAN STANLEY 2,943% 21-01-33	USD	500.000	395.008,28	380.169,96	0,04
MORGAN STANLEY 2,95% 07-05-32	EUR	800.000	778.768,00	785.768,00	0,08
MORGAN STANLEY 3,125% 27-07-26	USD	500.000	444.675,71	420.765,00	0,04
MORGAN STANLEY 3,955% 21-03-35	EUR	200.000	208.242,00	204.341,00	0,02
MORGAN STANLEY 4,656% 02-03-29	EUR	250.000	250.000,00	262.208,75	0,03
MORGAN STANLEY 5,942% 07-02-39	USD	500.000	471.807,64	437.519,70	0,05
MORGAN STANLEY 7,25% 01-04-32	USD	100.000	104.522,04	98.093,88	0,01
NETFLIX 3,625% 15-06-30	EUR	200.000	205.538,00	206.982,00	0,02
NEWS 3,875% 15-05-29	USD	300.000	253.384,66	244.699,92	0,03
OMNICOM GROUP 2,45% 30-04-30	USD	200.000	160.301,18	155.319,67	0,02
OMNICOM GROUP 4,2% 01-06-30	USD	300.000	262.774,38	252.062,87	0,03
ONEOK INC NEW 5,625% 15-01-28	USD	100.000	91.435,85	87.129,53	0,01
ORACLE 2,95% 01-04-30	USD	200.000	162.396,56	159.114,87	0,02
ORACLE 4,9% 06-02-33	USD	350.000	314.851,28	298.976,66	0,03
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875% 30-04-28	EUR	200.000	174.680,00	195.525,00	0,02
PENSKE TRUCK LEASINGPTL 6,2% 15-06-30	USD	400.000	384.617,47	363.167,36	0,04
PEPSI 2,85% 24-02-26	USD	300.000	271.021,45	253.381,61	0,03
PEPSI 3,6% 18-02-28	USD	300.000	267.463,26	253.426,34	0,03
PEPSI 4,8% 17-07-34	USD	700.000	639.541,08	600.648,72	0,06
PFIZER 7,2% 15-03-39	USD	450.000	511.213,63	455.780,98	0,05
PHILLIPS 66 2,15% 15-12-30	USD	200.000	151.960,98	150.219,37	0,02
POLO RALPH LAUREN 2,95% 15-06-30	USD	250.000	206.980,70	199.100,18	0,02
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875% 31-01-30	EUR	100.000	101.628,00	103.247,00	0,01
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,0% 05-05-34	EUR	600.000	608.783,20	614.067,00	0,06
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,25% 31-01-43	EUR	800.000	813.644,00	795.112,00	0,08
PROLOGIS LP 2,125% 15-04-27	USD	200.000	168.239,53	164.670,95	0,02
PROLOGIS LP 5,0% 31-01-35	USD	600.000	556.398,73	511.440,13	0,05
PRUDENTIAL FINANCIAL 2,1% 10-03-30	USD	150.000	117.608,82	116.328,75	0,01
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5,375% 15-07-27	USD	200.000	177.409,93	171.478,47	0,02
RTX CORPORATIO 2,25% 01-07-30	USD	150.000	119.143,13	115.475,79	0,01
SIRIUS SATELLITE RADIO 4,0% 15-07-28	USD	300.000	252.481,81	245.237,89	0,03
SOUTHERN COMPANY 3,7% 30-04-30	USD	400.000	344.681,98	329.617,92	0,03
STARBUCKS 2,25% 12-03-30	USD	250.000	197.352,75	193.108,15	0,02
STELLANTIS FINANCE US 6,45% 18-03-35	USD	400.000	367.743,60	342.442,39	0,04
TEXAS INSTRUMENTS 5,15% 08-02-54	USD	300.000	277.715,55	241.548,75	0,03
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 3,3% 23-08-29	USD	500.000	428.451,55	409.187,72	0,04
THE WALT DISNEY COMPANY 2,0% 01-09-29	USD	300.000	236.654,61	234.587,05	0,02
TMOBILE U 3,375% 15-04-29	USD	200.000	170.136,69	164.068,66	0,02
TMOBILE U 3,85% 08-05-36	EUR	500.000	495.369,00	502.670,00	0,05
TMOBILE U 3,875% 15-04-30	USD	500.000	429.401,16	413.877,41	0,04
TMOBILE U 4,75% 01-02-28	USD	500.000	450.444,49	426.355,59	0,04
TMOBILE U 5,15% 15-04-34	USD	600.000	547.649,75	517.387,23	0,05
UNILEVER CAPITAL 1,375% 14-09-30	USD	200.000	146.664,83	148.177,36	0,02
UNION PACIFIC 3,95% 10-09-28	USD	300.000	270.050,01	254.310,60	0,03
UNITED AIRLINES 4,625% 15-04-29	USD	500.000	429.516,47	414.132,98	0,04

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3,875% 15-02-31	USD	300.000	244.388,48	240.396,13	0,02
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5,5% 15-05-27	USD	300.000	280.074,91	255.890,02	0,03
UNITED STATES TREASURY BOND 4,5% 15-11-33	USD	600.000	561.861,77	525.154,95	0,05
UNITED STATES TREASURY BOND 4,75% 15-11-53	USD	3.400.000	2.859.923,03	2.874.728,46	0,30
UNITED STATES TREASURY BOND 5,0% 15-05-37	USD	1.650.000	1.774.716,52	1.495.349,84	0,16
UNITED STATES TREASURY BOND 6,25% 15-05-30	USD	3.400.000	3.582.937,35	3.209.857,00	0,33
UNITED STATES TREASURY BOND 6,375% 15-08-27	USD	2.400.000	2.346.785,51	2.155.647,03	0,22
UNITED STATES TREASURY BOND 6,75% 15-08-26	USD	2.250.000	2.284.044,78	1.977.829,19	0,21
VERIZON COMMUNICATION 3,75% 28-02-36	EUR	800.000	803.284,00	800.156,00	0,08
VERIZON COMMUNICATION 3,875% 08-02-29	USD	500.000	436.665,25	420.532,86	0,04
VERIZON COMMUNICATION 4,75% 31-10-34	EUR	350.000	363.454,50	379.536,50	0,04
VERIZON COMMUNICATION 4,78% 15-02-35	USD	194.000	175.348,94	161.239,73	0,02
VERIZON COMMUNICATION 4,812% 15-03-39	USD	550.000	475.630,85	439.953,15	0,05
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4,375% 01-05-29	USD	350.000	298.351,69	290.947,10	0,03
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 4,75% 13-11-28	USD	200.000	180.377,27	169.682,67	0,02
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 5,9% 12-09-33	USD	800.000	767.786,67	699.217,11	0,07
WELLS FARGO 0,625% 14-08-30	EUR	600.000	509.661,00	531.477,00	0,06
WELLS FARGO 2,0% 28-07-25 EMTN	GBP	300.000	316.936,34	349.502,11	0,04
WELLS FARGO 2,393% 02-06-28	USD	300.000	252.034,80	246.302,34	0,03
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 6,875% 14-04-28	USD	600.000	505.720,34	513.707,03	0,05
Venezuela			*2.758.092,95*	*2.561.653,26*	*0,27*
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6,77% 24-05-28	COP	13.500.000.000	2.758.092,95	2.561.653,26	0,27
Floating Rate Notes			565.614,51	604.093,33	0,06
Österreich			*336.960,00*	*390.608,00*	*0,04*
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUAR05+3,877% PERP	EUR	400.000	336.960,00	390.608,00	0,04
USA			*228.654,51*	*213.485,33*	*0,02*
JPM CHASE AUTRE R+0,765% 22-09-27	USD	100.000	89.839,18	85.348,64	0,01
JPM CHASE AUTRE R+0,885% 22-04-27	USD	150.000	138.815,33	128.136,69	0,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere			4.454.621,56	4.359.023,39	0,45
Anleihen			4.454.621,56	4.359.023,39	0,45
Thailand			*4.454.621,56*	*4.359.023,39*	*0,45*
THAILAND GOVERNMENT BOND 2,5% 17-11-29	THB	159.001.000	4.454.621,56	4.359.023,39	0,45
Organismen für gemeinsame Anlagen			19.119.627,62	19.912.213,85	2,07
Investmentfondsanteile			19.119.627,62	19.912.213,85	2,07
Irland			*13.713.609,95*	*14.324.665,76*	*1,49*
ISHARES CORE EURO CORP BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	78.979	9.611.120,37	9.610.164,72	1,00
ISHARES MSCI CHINA TECH UCITS ETF USD ACC	USD	1.216.236	4.102.489,58	4.714.501,04	0,49
Luxemburg			*5.406.017,67*	*5.587.548,09*	*0,58*
AMUNDI SF SBI FM INDIA BOND H EUR CAP	EUR	1.212	1.277.847,84	1.235.403,72	0,13
LYXOR MSCI KOREA UCITS ETF - ACC-EUR	EUR	67.379	4.128.169,83	4.352.144,37	0,45
Gesamter Wertpapierbestand			840.581.183,30	852.275.360,38	88,40
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				113.959.391,17	11,82
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-2.086.724,84	(0,22)
Nettofondsvermögen				964.148.026,71	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Deutschland	18,49
USA	11,70
Frankreich	9,55
Italien	7,98
Irland	7,11
Großbritannien	5,44
Niederlande	3,84
Spanien	3,65
Schweiz	2,31
Luxemburg	1,29
Mexiko	1,27
Rumänien	1,04
Philippinen	0,95
Belgien	0,93
Dänemark	0,92
Türkei	0,81
Polen	0,80
Republik Serbien	0,74
Schweden	0,72
Kolumbien	0,70
Brasilien	0,63
Österreich	0,55
Ungarn	0,54
Thailand	0,45
Chile	0,37
Aserbaidschan	0,35
Elfenbeinküste	0,34
Portugal	0,33
Tschechische Republik	0,32
Malaysia	0,31
Finnland	0,29
Honduras	0,29
Ägypten	0,27
Venezuela	0,27
Paraguay	0,25
Guatemala	0,24
Indonesien	0,24
Panama	0,22

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Südafrika	0,22
Kanada	0,21
Angola	0,17
Hongkong	0,16
Norwegen	0,16
Saudi-Arabien	0,16
Griechenland	0,14
Marokko	0,11
Nigeria	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	0,10
Kaimaninseln	0,09
Japan	0,07
Peru	0,06
Senegal	0,06
Albanien	0,05
Australien	0,02
Taiwan	0,01
	88,40

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		50.100.814,28
Nettodividenden	2.c	3.312.479,71
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	29.404.730,13
Zinserträge aus Swaps		15.911.869,17
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	1.437.730,25
Sonstige Erträge		34.005,02
Aufwendungen		20.534.097,99
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	7.847.449,18
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	2.639.311,69
Vertriebsgebühren		2.893.741,91
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,83
Transaktionsgebühren	2.i	926.236,24
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	390.253,47
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		378.746,83
Zinsaufwand aus Swaps		5.101.403,54
Sonstige Aufwendungen		342.662,30
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		29.566.716,29
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	-13.030.925,11
- Optionen	2.d	7.049.945,70
- Devisentermingeschäften	2.d	11.263.300,01
- Finanztermingeschäften	2.d	8.812.643,86
- Swaps	2.d	-9.411.184,13
- Devisen	2.d	-5.065.061,62
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		29.185.435,00
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		970.459,76
- Optionen		-3.120.272,45
- Devisentermingeschäften		-386.846,68
- Finanztermingeschäften		7.801.964,45
- Swaps		4.044.253,59
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		38.494.993,67
Dividendenausschüttung	9	-9.951.708,35
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		369.551.211,68
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		398.094.497,00
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		566.053.529,71
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		964.148.026,71

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		1.136.597.917,88
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	1.119.424.567,63
Anschaffungskosten	2.b	960.166.714,51
Bankguthaben	2.b	9.245.587,95
Forderungen aus Zeichnungen		845.025,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	3.451,35
Forderungen aus Dividenden, netto		1.505.293,81
Gründungskosten	2.h	4.883,09
Sonstige Vermögenswerte		5.569.109,03
Passiva		6.838.877,36
Bankverbindlichkeiten	2.b	8.722,71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.389.767,49
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	3.779.953,46
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.307.740,77
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	118.635,46
Sonstige Verbindlichkeiten		234.057,47
Nettofondsvermögen		1.129.759.040,52

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	1.129.759.040,52	974.967.921,71	377.683.431,50
A				
Anzahl der Anteile		236.114,257	571.538,623	1.739.021,654
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	148,71	144,83	113,38
B				
Anzahl der Anteile		2.612.314,335	2.787.544,019	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	132,17	128,99	-
C				
Anzahl der Anteile		1.547.254,117	1.453.408,132	358.161,020
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	147,47	144,04	113,10
M				
Anzahl der Anteile		1.170.476,567	742.137,054	109.813,021
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	148,76	144,86	113,40
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		592.254,879	261.973,881	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	137,42	133,09	-
MD				
Anzahl der Anteile		751.072,508	471.432,659	99.511,947
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,26	144,84	113,39
O				
Anzahl der Anteile		12.685,000	8.062,000	2.051,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	149,64	145,49	113,73
OD				
Anzahl der Anteile		25.625,000	11.924,000	7.985,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	147,39	145,75	113,93
U				
Anzahl der Anteile		13.269,209	12.173,994	2.489,205
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	151,19	146,49	114,11
UD				
Anzahl der Anteile		1.325,210	842,579	99,900
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	142,10	137,67	107,25
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,73	-	-
E				
Anzahl der Anteile		1.444.917,601	939.101,586	986.947,776
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	156,46	150,47	116,35

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			960.166.714,51	1.119.424.567,63	99,09
Aktien			960.166.714,51	1.119.424.567,63	99,09
Kanada			*12.970.578,20*	*18.073.775,56*	*1,60*
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	299.500	12.970.578,20	18.073.775,56	1,60
Dänemark			*21.416.918,86*	*15.049.088,03*	*1,33*
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	255.410	21.416.918,86	15.049.088,03	1,33
Frankreich			*77.247.062,88*	*86.426.414,84*	*7,65*
CAPGEMINI SE	EUR	105.278	18.673.655,49	15.270.573,90	1,35
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	121.623	7.851.120,17	12.118.515,72	1,07
PUBLICIS GROUPE	EUR	137.344	11.596.956,86	13.141.073,92	1,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	129.440	24.677.120,77	29.227.552,00	2,59
VINCI SA	EUR	133.243	14.448.209,59	16.668.699,30	1,48
Deutschland			*44.058.447,47*	*58.993.524,62*	*5,22*
ALLIANZ SE-REG	EUR	50.824	11.885.445,78	17.488.538,40	1,55
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	91.272	8.671.468,26	6.887.385,12	0,61
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	80.871	15.181.587,08	22.393.179,90	1,98
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	22.202	8.319.946,35	12.224.421,20	1,08
Irland			*45.541.641,70*	*52.844.726,57*	*4,68*
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	185.606	13.200.713,35	13.400.753,20	1,19
MEDTRONIC PLC	USD	260.852	20.411.379,77	19.370.847,08	1,71
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	53.869	11.929.548,58	20.073.126,29	1,78
Japan			*53.481.049,31*	*67.694.193,83*	*5,99*
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	687.500	13.342.076,22	12.906.077,17	1,14
SONY GROUP CORP	JPY	1.322.400	21.814.335,09	29.090.861,91	2,57
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	713.000	18.324.638,00	25.697.254,75	2,27
Niederlande			*17.564.901,65*	*21.454.341,92*	*1,90*
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	5.187.220	17.564.901,65	21.454.341,92	1,90
Schweden			*9.695.240,31*	*11.076.685,39*	*0,98*
VOLVO AB-B SHS	SEK	466.909	9.695.240,31	11.076.685,39	0,98
Großbritannien			*117.084.873,21*	*140.901.227,53*	*12,47*
ASTRAZENECA PLC	GBP	181.320	22.857.164,80	21.421.414,90	1,90
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	360.225	22.138.841,60	28.453.432,72	2,52
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	30.934.046	17.486.152,30	27.698.357,79	2,45
NATIONAL GRID PLC	GBP	1.680.333	18.477.394,49	20.822.711,65	1,84
NEXT PLC	GBP	149.438	13.045.741,45	21.702.179,78	1,92
UNILEVER PLC	GBP	402.711	23.079.578,57	20.803.130,69	1,84
USA			*561.106.000,92*	*646.910.589,34*	*57,26*
ABBVIE INC	USD	143.007	21.261.163,07	22.613.587,20	2,00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	162.353	20.329.287,87	15.886.071,97	1,41
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	142.104	17.384.521,18	17.178.138,26	1,52
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	USD	75.502	14.109.040,50	14.951.177,66	1,32
APPLIED MATERIALS INC	USD	100.345	15.669.226,00	15.649.494,53	1,39
BROADCOM INC	USD	135.853	12.778.701,88	31.901.758,70	2,82
CARLISLE COS INC	USD	35.618	10.572.194,51	11.330.034,67	1,00
CISCO SYSTEMS INC	USD	472.957	22.207.332,39	27.953.960,61	2,47
DEERE & CO	USD	36.318	13.637.786,27	15.732.282,51	1,39
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	112.168	9.744.015,85	11.715.122,72	1,04
ECOLAB INC	USD	84.952	15.666.033,81	19.499.481,94	1,73
ELEVANCE HEALTH INC	USD	59.263	26.478.283,80	19.637.037,51	1,74

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FIRST SOLAR INC	USD	79.687	14.300.167,03	11.237.710,08	0,99
HOME DEPOT INC	USD	76.484	23.891.134,36	23.888.992,43	2,11
JPMORGAN CHASE & CO	USD	173.975	26.734.542,72	42.967.237,94	3,80
MASTERCARD INC - A	USD	60.077	23.050.230,36	28.759.781,39	2,55
MICROSOFT CORP	USD	187.347	59.814.447,23	79.386.864,82	7,03
NVIDIA CORP	USD	352.521	19.174.977,33	47.446.260,42	4,20
ORACLE CORP	USD	190.319	26.719.592,39	35.446.984,68	3,14
PFIZER INC	USD	765.925	20.373.600,12	15.816.349,62	1,40
PROLOGIS INC	USD	205.377	22.790.601,49	18.391.813,47	1,63
QUALCOMM INC	USD	85.020	11.058.742,54	11.534.936,49	1,02
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	124.152	19.764.562,01	21.958.885,92	1,94
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	41.167	21.771.680,75	14.219.510,01	1,26
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	302.813	13.329.681,45	13.612.848,33	1,20
US BANCORP	USD	447.498	20.538.908,44	17.250.316,91	1,53
WW GRAINGER INC	USD	18.661	14.133.946,66	16.536.966,94	1,46
XYLEM INC	USD	221.476	23.821.598,91	24.406.981,61	2,16
Gesamter Wertpapierbestand			960.166.714,51	1.119.424.567,63	99,09
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				9.236.865,24	0,82
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				1.097.607,65	0,10
Nettofondsvermögen				1.129.759.040,52	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	57,26
Großbritannien	12,47
Frankreich	7,65
Japan	5,99
Deutschland	5,22
Irland	4,68
Niederlande	1,90
Kanada	1,60
Dänemark	1,34
Schweden	0,98
	99,09

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		20.165.508,54
Nettodividenden	2.c	19.681.822,07
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	483.389,07
Sonstige Erträge		297,40
Aufwendungen		24.156.865,58
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	15.508.021,51
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	4.286.765,77
Vertriebsgebühren		3.047.685,19
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,83
Transaktionsgebühren	2.i	446.195,50
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	483.417,47
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		284,26
Sonstige Aufwendungen		370.203,05
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-3.991.357,04
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	36.313.071,37
- Devisentermingeschäften	2.d	2.457.542,72
- Devisen	2.d	-3.372.380,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		31.406.876,54
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-5.894.058,08
- Devisentermingeschäften		12.082,22
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		25.524.900,68
Dividendenausschüttung	9	-1.672.464,48
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		130.938.682,61
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		154.791.118,81
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		974.967.921,71
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.129.759.040,52

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		2.671.009.634,28
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	2.558.783.790,72
Anschaffungskosten	2.b	2.211.440.704,48
Bankguthaben	2.b	92.507.111,63
Forderungen aus Zeichnungen		7.378.495,40
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	16.372,08
Forderungen aus Dividenden, netto		2.564.675,07
Forderungen aus Devisengeschäften, netto		3.235,94
Gründungskosten	2.h	4.922,25
Sonstige Vermögenswerte		9.751.031,19
Passiva		18.324.744,46
Bankverbindlichkeiten	2.b	4.986,34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.670.977,64
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	9.046.579,64
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	2.917.681,47
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	303.014,42
Sonstige Verbindlichkeiten		381.504,95
Nettofondsvermögen		2.652.684.889,82

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	2.652.684.889,82	1.795.933.648,31	790.313.781,91
A				
Anzahl der Anteile		634.855,907	1.285.331,953	2.444.333,061
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	140,12	126,42	110,20
AD				
Anzahl der Anteile		297.577,367	613.352,134	1.324.645,897
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,65	126,42	110,21
B				
Anzahl der Anteile		5.279.078,558	4.323.117,592	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,37	117,89	-
C				
Anzahl der Anteile		3.522.812,472	2.264.848,237	515.844,170
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	138,92	125,70	109,91
C - HUF				
Anzahl der Anteile		29.782.185,260	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	113,14	-	-
CD				
Anzahl der Anteile		802.285,100	875.032,391	283.528,311
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136,45	125,70	109,90
M				
Anzahl der Anteile		2.059.221,430	867.321,941	194.355,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	139,95	126,32	110,17
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		2.968.357,314	414.681,542	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	130,33	116,93	-
MD				
Anzahl der Anteile		4.106.943,048	2.321.395,910	630.921,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,48	126,32	110,17
O				
Anzahl der Anteile		76.445,000	45.916,000	9.584,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	140,62	126,74	110,37
OD				
Anzahl der Anteile		423.573,000	282.141,000	79.376,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	138,11	126,71	110,35
U				
Anzahl der Anteile		19.032,065	12.497,320	3.889,372
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	142,79	128,18	111,17
UD				
Anzahl der Anteile		3.833,736	4.583,077	2.638,115
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	142,39	130,15	112,89

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	2.652.684.889,82	1.795.933.648,31	790.313.781,91
D				
Anzahl der Anteile		263.328,158	116.611,582	160.429,470
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	141,64	126,45	109,10
E				
Anzahl der Anteile		1.695.364,147	1.438.242,877	1.490.259,424
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,85	130,93	112,82

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			2.211.440.704,48	2.558.783.790,72	96,46
Aktien			2.211.440.704,48	2.558.783.790,72	96,46
Bermuda			*29.012.247,50*	*32.587.189,94*	*1,23*
HISCOX LTD	GBP	2.224.238	29.012.247,50	32.587.189,94	1,23
Finnland			*33.636.112,79*	*37.518.726,08*	*1,41*
KONE OYJ-B	EUR	671.416	33.636.112,79	37.518.726,08	1,41
Frankreich			*143.709.950,10*	*165.694.179,22*	*6,25*
AIR LIQUIDE SA	EUR	443.198	70.574.964,57	77.621.697,72	2,93
LEGRAND SA	EUR	775.969	73.134.985,53	88.072.481,50	3,32
Deutschland			*154.270.454,80*	*220.798.339,50*	*8,32*
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	362.211	66.075.911,06	100.296.225,90	3,78
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	218.856	88.194.543,74	120.502.113,60	4,54
Indien			*57.525.602,08*	*64.338.791,31*	*2,43*
HDFC BANK LTD-ADR	USD	985.054	57.525.602,08	64.338.791,31	2,43
Irland			*92.862.847,46*	*97.951.642,08*	*3,69*
LINDE PLC	USD	245.067	92.862.847,46	97.951.642,08	3,69
Japan			*75.236.637,71*	*75.300.086,84*	*2,84*
BRIDGESTONE CORP	JPY	1.374.200	51.077.888,07	47.817.500,63	1,80
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	976.500	24.158.749,64	27.482.586,21	1,04
Niederlande			*125.791.693,56*	*149.464.823,43*	*5,63*
FERROVIAL SE	EUR	1.725.928	59.429.092,61	78.115.501,28	2,94
WOLTERS KLUWER	EUR	502.637	66.362.600,95	71.349.322,15	2,69
Spanien			*126.977.695,38*	*157.037.124,60*	*5,92*
IBERDROLA SA	EUR	7.267.652	87.125.455,53	118.390.051,08	4,46
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	874.764	39.852.239,85	38.647.073,52	1,46
Schweiz			*164.658.874,86*	*177.660.097,82*	*6,70*
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	333.350	93.240.770,10	92.189.907,42	3,48
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	143.994	71.418.104,76	85.470.190,40	3,22
Taiwan			*49.800.483,28*	*80.266.620,48*	*3,03*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	416.005	49.800.483,28	80.266.620,48	3,03
Großbritannien			*480.841.965,93*	*537.654.415,80*	*20,27*
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3.238.228	98.915.228,63	123.616.688,77	4,66
COMPASS GROUP PLC	GBP	2.135.243	66.530.851,66	61.494.798,98	2,32
INFORMA PLC	GBP	7.542.149	66.702.416,21	70.948.676,91	2,67
INTERTEK GROUP PLC	GBP	916.869	53.097.033,06	50.734.987,86	1,91
RELX PLC	EUR	2.598.789	90.349.916,12	119.336.390,88	4,50
UNILEVER PLC	EUR	2.154.615	105.246.520,25	111.522.872,40	4,20
USA			*677.116.139,03*	*762.511.753,62*	*28,74*
BLACKROCK INC	USD	64.636	48.690.546,18	57.775.118,63	2,18
CISCO SYSTEMS INC	USD	1.164.236	55.310.742,85	68.811.767,84	2,59
CME GROUP INC	USD	440.220	84.483.089,81	103.363.663,50	3,90
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	374.899	40.128.137,77	36.488.657,62	1,38
FASTENAL CO	USD	730.124	20.488.996,93	26.123.617,16	0,98
LOWE'S COS INC	USD	215.537	44.731.388,27	40.738.760,65	1,54
MARSH & MCLENNAN COS	USD	609.690	109.462.428,03	113.560.183,67	4,28
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	511.946	77.404.035,97	69.483.525,77	2,62
PROGRESSIVE CORP	USD	542.282	88.594.260,05	123.280.976,72	4,65
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	326.948	52.801.950,61	57.827.613,20	2,18
WW GRAINGER INC	USD	73.414	55.020.562,56	65.057.868,86	2,45

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Gesamter Wertpapierbestand			2.211.440.704,48	2.558.783.790,72	96,46
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				92.502.125,29	3,49
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				1.398.973,81	0,05
Nettofondsvermögen				2.652.684.889,82	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	28,74
Großbritannien	20,27
Deutschland	8,32
Schweiz	6,70
Frankreich	6,25
Spanien	5,92
Niederlande	5,63
Irland	3,69
Taiwan	3,03
Japan	2,84
Indien	2,43
Finnland	1,41
Bermuda	1,23
	96,46

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		50.090.308,10
Nettodividenden	2.c	47.175.714,23
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	2.908.679,22
Sonstige Erträge		5.914,65
Aufwendungen		48.904.518,13
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	31.942.418,61
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	8.658.541,48
Vertriebsgebühren		4.955.162,01
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,83
Transaktionsgebühren	2.i	1.686.338,00
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	1.067.301,11
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		500,35
Sonstige Aufwendungen		579.963,74
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		1.185.789,97
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	86.785.520,78
- Devisentermingeschäften	2.d	469.582,76
- Devisen	2.d	-11.038.376,87
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		77.402.516,64
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		127.478.792,15
- Devisentermingeschäften		28.068,16
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		204.909.376,95
Dividendenausschüttung	9	-10.759.504,42
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		662.601.368,98
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		856.751.241,51
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		1.795.933.648,31
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.652.684.889,82

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		1.135.844.430,38
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	974.809.891,03
Anschaffungskosten	2.b	894.009.149,35
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	2.790.810,32
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*2.703.122,58*
Bankguthaben	2.b	145.246.294,37
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	127.784,64
Forderungen aus Anlagenverkäufen		994.406,85
Forderungen aus Zeichnungen		1.732.727,09
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	4.527.973,26
Forderungen aus Dividenden, netto		1.211.870,05
Gründungskosten	2.h	4.961,46
Sonstige Vermögenswerte		4.397.711,31
Passiva		11.936.124,47
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	1.984.773,17
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*1.773.915,20*
Bankverbindlichkeiten	2.b	1.724.541,94
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	85.189,76
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.083.894,17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		697.787,10
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	956.871,23
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	3.836.319,33
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.224.793,43
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	129.703,80
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		1.121,99
Sonstige Verbindlichkeiten		211.128,55
Nettofondsvermögen		1.123.908.305,91

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	1.123.908.305,91	763.657.476,55	195.389.651,26
A				
Anzahl der Anteile		236.217,206	438.268,451	1.077.591,048
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136,84	136,32	111,73
B				
Anzahl der Anteile		2.224.864,061	2.113.082,069	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	123,45	123,22	-
C				
Anzahl der Anteile		1.543.463,190	1.177.567,892	213.392,660
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	135,73	135,60	111,47
C - USD				
Anzahl der Anteile		112.904,763	40.563,424	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,11	115,02	-
CD - USD				
Anzahl der Anteile		19.348,206	8.628,180	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123,86	112,97	-
M				
Anzahl der Anteile		2.026.195,313	1.014.879,947	105.155,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136,69	136,21	111,70
M - USD				
Anzahl der Anteile		55.451,924	19.295,194	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,62	105,18	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		2.793.243,509	370.428,830	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	128,87	127,61	-
MD				
Anzahl der Anteile		1.308.417,000	712.392,000	120.652,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	135,20	136,25	111,73
O				
Anzahl der Anteile		26.801,000	17.626,000	6.955,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,28	136,60	111,85
OD				
Anzahl der Anteile		43.994,000	31.362,000	10.659,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	135,73	136,58	111,83
U				
Anzahl der Anteile		11.079,466	10.723,190	1.327,764
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	138,78	137,54	112,17

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	1.123.908.305,91	763.657.476,55	195.389.651,26
UD				
Anzahl der Anteile		788,906	695,827	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	125,49	124,36	-
D				
Anzahl der Anteile		280.121,406	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	91,29	-	-
E				
Anzahl der Anteile		564.907,945	217.600,802	205.102,198
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,06	143,69	116,34

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			893.583.193,46	974.369.638,51	86,69
Aktien			882.744.593,06	963.177.158,36	85,70
China			*14.504.946,98*	*19.275.458,11*	*1,72*
BYD CO LTD-H	HKD	1.022.050	9.670.047,97	13.587.108,10	1,21
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	189.700	4.834.899,01	5.688.350,01	0,51
Dänemark			*17.432.135,22*	*13.729.977,54*	*1,22*
DSV A/S	DKK	37.728	7.357.711,84	7.696.495,82	0,68
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	102.399	10.074.423,38	6.033.481,72	0,54
Frankreich			*62.024.523,51*	*66.324.394,46*	*5,90*
ACCOR SA	EUR	116.654	4.766.955,23	5.171.271,82	0,46
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	144.795	11.027.203,33	14.427.373,80	1,28
ESSILORLUXOTTICA	EUR	67.520	15.248.474,23	15.725.408,00	1,40
HERMES INTERNATIONAL	EUR	6.385	14.925.534,02	14.679.115,00	1,31
SANOFI	EUR	68.264	6.544.452,87	5.611.983,44	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	47.428	9.511.903,83	10.709.242,40	0,95
Deutschland			*11.177.425,23*	*11.943.051,60*	*1,06*
SAP SE	EUR	46.264	11.177.425,23	11.943.051,60	1,06
Irland			*46.733.541,79*	*51.356.219,11*	*4,57*
CRH PLC	GBP	89.165	5.629.909,22	6.986.638,80	0,62
CRH PLC	USD	93.597	7.727.960,56	7.319.678,49	0,65
EATON CORP PLC	USD	20.288	5.548.193,38	6.169.964,75	0,55
MEDTRONIC PLC	USD	129.028	10.451.082,75	9.581.608,18	0,85
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	57.157	17.376.395,88	21.298.328,89	1,90
Israel			*9.877.051,01*	*10.325.812,67*	*0,92*
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	29.790	9.877.051,01	10.325.812,67	0,92
Italien			*26.287.533,62*	*35.380.656,04*	*3,15*
INTESA SANPAOLO	EUR	3.566.126	13.924.052,09	17.443.705,33	1,55
UNICREDIT SPA	EUR	315.181	12.363.481,53	17.936.950,71	1,60
Niederlande			*30.493.713,80*	*28.630.826,40*	*2,55*
AKZO NOBEL N.V.	EUR	75.680	4.879.122,08	4.495.392,00	0,40
ASML HOLDING NV	EUR	35.619	25.614.591,72	24.135.434,40	2,15
Spanien			*7.806.304,09*	*7.654.482,70*	*0,68*
CELLNEX TELECOM SA	EUR	232.306	7.806.304,09	7.654.482,70	0,68
Schweiz			*1.107.922,41*	*1.468.716,22*	*0,13*
GALDERMA GROUP AG	CHF	11.933	1.107.922,41	1.468.716,22	0,13
Taiwan			*21.168.630,64*	*29.231.941,45*	*2,60*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	151.503	21.168.630,64	29.231.941,45	2,60
Großbritannien			*54.427.535,68*	*56.580.927,53*	*5,03*
COMPASS GROUP PLC	GBP	449.024	13.489.013,36	12.931.849,26	1,15
NATIONAL GRID PLC	GBP	1.549.564	18.367.056,15	19.202.220,24	1,71
RELX PLC	GBP	531.907	22.571.466,17	24.446.858,03	2,18
USA			*579.703.329,08*	*631.274.694,53*	*56,17*
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	15.044	4.476.718,71	3.614.866,16	0,32
ALPHABET INC-CL C	USD	165.355	25.246.885,12	24.988.136,01	2,22
AMGEN INC	USD	4.685	1.365.859,92	1.114.366,27	0,10
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	43.937	6.342.332,23	5.310.169,26	0,47
APPLE INC	USD	158.842	31.180.446,72	27.763.013,28	2,47

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BANK OF AMERICA CORP	USD	363.138	13.873.390,01	14.638.744,44	1,30
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	218.322	16.548.583,48	19.976.969,82	1,78
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	26.083	1.189.798,04	1.028.565,89	0,09
BROADCOM INC	USD	95.938	16.595.569,27	22.528.695,92	2,00
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	22.516	5.754.504,71	5.910.725,73	0,53
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	95.426	14.921.219,84	17.295.937,10	1,54
CISCO SYSTEMS INC	USD	208.286	11.723.507,76	12.310.672,30	1,10
CITIGROUP INC	USD	201.265	14.634.482,64	14.594.434,38	1,30
CONFLUENT INC-CLASS A	USD	243.704	6.048.711,42	5.175.738,57	0,46
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	28.854	22.269.229,85	24.333.372,03	2,17
DELTA AIR LINES INC	USD	156.072	7.500.096,85	6.538.843,09	0,58
DR HORTON INC	USD	21.889	2.434.245,24	2.403.995,30	0,21
ELI LILLY & CO	USD	44.805	31.384.141,37	29.754.092,64	2,65
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	9.767	2.193.580,01	2.216.077,68	0,20
HOME DEPOT INC	USD	60.332	21.528.888,41	18.844.081,00	1,68
INTUIT INC	USD	29.587	16.501.550,28	19.852.288,46	1,77
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	43.003	17.122.701,70	19.907.364,85	1,77
JPMORGAN CHASE & CO	USD	54.792	11.563.078,65	13.532.179,34	1,20
MARSH & MCLENNAN COS	USD	113.739	22.250.382,00	21.184.900,08	1,88
MASTERCARD INC - A	USD	56.853	24.704.818,45	27.216.403,13	2,42
MCKESSON CORP	USD	31.919	18.907.159,45	19.925.548,26	1,77
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	104.980	9.295.107,11	11.022.519,91	0,98
MICROSOFT CORP	USD	140.321	51.754.539,73	59.459.955,37	5,29
NETFLIX INC	USD	8.783	7.636.484,54	10.019.660,77	0,89
NVIDIA CORP	USD	454.704	42.699.932,06	61.199.203,44	5,45
ORACLE CORP	USD	101.503	13.135.196,04	18.904.971,58	1,68
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	5.937	797.103,59	1.035.011,02	0,09
PROGRESSIVE CORP	USD	74.865	15.401.846,88	17.019.614,01	1,51
SALESFORCE INC	USD	78.284	22.387.876,79	18.185.682,97	1,62
SERVICETITAN INC-A	USD	5.369	391.302,32	490.223,98	0,04
STRYKER CORP	USD	36.863	12.281.825,72	12.424.167,22	1,11
TJX COMPANIES INC	USD	67.069	7.247.105,74	7.055.714,79	0,63
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	37.757	2.235.223,70	2.561.306,73	0,23
WALMART INC	USD	247.619	17.654.730,81	20.626.303,04	1,84
WALT DISNEY CO/THE	USD	88.128	8.523.171,92	9.310.178,71	0,83
Investmentfondsanteile			10.838.600,40	11.192.480,15	1,00
USA			*10.838.600,40*	*11.192.480,15*	*1,00*
SPDR GOLD SHARES	USD	43.143	10.838.600,40	11.192.480,15	1,00
Organismen für gemeinsame Anlagen			425.955,89	440.252,52	0,04
Investmentfondsanteile			425.955,89	440.252,52	0,04
Irland			*425.955,89*	*440.252,52*	*0,04*
BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND A	USD	4.391	425.955,89	440.252,52	0,04
Gesamter Wertpapierbestand			894.009.149,35	974.809.891,03	86,73
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				143.521.752,43	12,77
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				5.576.662,45	0,50
Nettofondsvermögen				1.123.908.305,91	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	57,16
Frankreich	5,90
Großbritannien	5,03
Irland	4,61
Italien	3,15
Taiwan	2,60
Niederlande	2,55
China	1,72
Dänemark	1,22
Deutschland	1,06
Israel	0,92
Spanien	0,68
Schweiz	0,13
	86,73

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“ unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		13.163.563,07
Nettodividenden	2.c	9.930.517,28
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	3.232.801,22
Sonstige Erträge		244,57
Aufwendungen		22.189.699,78
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	13.885.439,03
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	3.746.182,39
Vertriebsgebühren		2.205.752,40
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,80
Transaktionsgebühren	2.i	1.396.930,54
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	467.049,71
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		47.304,33
Sonstige Aufwendungen		426.748,58
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-9.026.136,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	44.347.689,15
- Optionen	2.d	1.635.424,89
- Devisentermingeschäften	2.d	-1.130.526,27
- Finanztermingeschäften	2.d	-256.846,29
- Devisen	2.d	-18.600.159,37
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		16.969.445,40
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-25.617.941,89
- Optionen		491.285,40
- Devisentermingeschäften		-1.247.986,96
- Finanztermingeschäften		4.176.299,20
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		-5.228.898,85
Dividendenausschüttung	9	-1.584.344,85
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		367.064.073,06
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		360.250.829,36
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		763.657.476,55
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.123.908.305,91

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		380.816.396,62
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	360.607.078,38
Anschaffungskosten	2.b	349.828.516,68
Bankguthaben	2.b	7.976.461,15
Forderungen aus Anlagenverkäufen		1.095.412,47
Forderungen aus Zeichnungen		437.888,53
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	4.195.306,84
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps, netto	2.b	1.795.799,65
Forderungen aus Dividenden, netto		102.349,05
Zinsforderungen, netto		1.400.630,81
Gründungskosten	2.h	5.166,17
Sonstige Vermögenswerte		3.200.303,57
Passiva		11.476.565,83
Bankverbindlichkeiten	2.b	12.713,56
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	5.335.196,66
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		4.019.844,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		469.098,64
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	909.270,79
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	401.359,54
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	46.042,09
Zinsaufwendungen, netto		5.752,68
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		117.992,20
Sonstige Verbindlichkeiten		159.295,03
Nettofondsvermögen		369.339.830,79

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	369.339.830,79	317.244.354,92	146.015.561,66
A				
Anzahl der Anteile		217.422,062	467.132,641	756.673,110
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,42	109,25	102,42
AD				
Anzahl der Anteile		86.780,339	207.190,348	339.112,767
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,67	109,25	102,42
B				
Anzahl der Anteile		1.809.553,137	1.343.148,999	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,32	106,57	-
C				
Anzahl der Anteile		348.600,374	348.716,128	141.835,501
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,52	108,71	102,22
C - HUF				
Anzahl der Anteile		37.798.836,077	3.720.056,473	-
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	110,80	105,76	-
CD				
Anzahl der Anteile		159.793,222	177.391,822	77.272,659
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,80	108,71	102,22
M				
Anzahl der Anteile		167.741,117	132.000,280	30.166,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,43	109,25	102,42
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		639.822,174	71.781,027	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	108,19	103,54	-
MD				
Anzahl der Anteile		301.975,180	194.720,870	62.449,595
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,69	109,26	102,43
O				
Anzahl der Anteile		9.947,000	8.019,000	4.746,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,20	109,83	102,81
OD				
Anzahl der Anteile		91.092,000	44.204,000	11.062,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,30	109,70	102,69
U				
Anzahl der Anteile		2.564,386	2.448,575	277,130
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,19	108,58	101,39

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	369.339.830,79	317.244.354,92	146.015.561,66
UD				
Anzahl der Anteile		562,856	558,227	463,911
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,17	107,60	100,48
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,19	-	-
E				
Anzahl der Anteile		2.504,000	1.844,000	2.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115,98	110,77	102,99
S				
Anzahl der Anteile		10.000,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,32	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			264.478.131,41	275.187.435,79	74,51
Aktien			116.204.829,87	129.750.257,76	35,13
Australien			*1.228.400,33*	*1.239.398,17*	*0,34*
ATLASSIAN CORP-CL A	USD	2.926	579.114,82	506.232,77	0,14
BRAMBLES LTD	AUD	22.246	201.141,72	290.875,31	0,08
COMPUTERSHARE LTD	AUD	7.805	186.390,73	173.822,10	0,05
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	35.891	97.380,27	101.191,72	0,03
PRO MEDICUS LTD	AUD	795	124.660,74	126.532,45	0,03
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	6.795	39.712,05	40.743,82	0,01
Österreich			*312.676,68*	*482.462,55*	*0,13*
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5.562	220.171,32	402.132,60	0,11
VERBUND AG	EUR	1.233	92.505,36	80.329,95	0,02
Bermuda			*238.643,03*	*222.689,91*	*0,06*
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	2.871	238.643,03	222.689,91	0,06
Brasilien			*75.345,85*	*77.058,91*	*0,02*
XP INC - CLASS A	USD	4.478	75.345,85	77.058,91	0,02
Kanada			*1.099.112,89*	*1.338.096,12*	*0,36*
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	616	65.573,17	71.297,17	0,02
EMPIRE CO LTD 'A'	CAD	1.282	32.569,92	45.229,17	0,01
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	CAD	340	304.712,89	521.754,33	0,14
IGM FINANCIAL INC	CAD	1.507	39.097,86	40.475,19	0,01
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	2.460	346.374,68	345.943,50	0,09
OPEN TEXT CORP	CAD	3.198	80.662,51	79.443,37	0,02
TFI INTERNATIONAL INC	CAD	1.200	126.306,11	91.579,83	0,02
WESTON (GEORGE) LTD	CAD	835	103.815,75	142.373,56	0,04
Kaimaninseln			*48.354,94*	*65.504,03*	*0,02*
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	24.000	48.354,94	65.504,03	0,02
Chile			*244.037,55*	*236.357,48*	*0,06*
BANCO DE CHILE	CLP	531.031	73.875,68	68.287,13	0,02
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	1.195.777	67.334,89	63.854,02	0,02
ENEL AMERICAS SA	CLP	465.038	38.235,49	38.516,16	0,01
LATAM AIRLINES GROUP SA	CLP	3.816.953	64.591,49	65.700,17	0,02
China			*4.927.841,17*	*4.739.121,35*	*1,28*
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	14.000	63.001,68	61.835,98	0,02
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	12.000	169.561,78	142.988,92	0,04
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	22.500	53.589,22	48.737,34	0,01
CHINA FEIHE LTD	HKD	66.000	43.984,38	40.897,70	0,01
CMOC GROUP LTD-H	HKD	69.000	50.171,19	59.754,52	0,02
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	HKD	52.000	83.956,44	76.972,66	0,02
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	102.000	68.793,44	85.233,38	0,02
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	HKD	30.000	56.199,97	48.509,45	0,01
JD.COM INC-CLASS A	HKD	36.250	547.085,23	503.149,86	0,14
JD LOGISTICS INC	HKD	36.000	47.982,96	51.335,37	0,01
KINGSOFT CORP LTD	HKD	8.200	37.182,67	36.396,19	0,01
MEITUAN-CLASS B	HKD	89.100	1.340.616,74	1.211.567,39	0,33
NETEASE INC	HKD	31.400	507.210,81	719.003,33	0,19
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	16.800	81.951,22	77.940,68	0,02
PDD HOLDINGS INC	USD	12.149	1.280.842,54	1.083.200,02	0,29

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	98.000	58.464,92	63.492,03	0,02
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	HKD	124.000	218.571,67	204.542,74	0,06
QFIN HOLDINGS INC-ADR	USD	1.084	16.105,06	40.041,10	0,01
SILERGY CORP	TWD	3.000	32.359,71	31.101,86	0,01
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	36.000	54.661,00	44.928,21	0,01
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	2.964	44.676,06	38.001,62	0,01
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	46.800	70.872,48	69.491,00	0,02
Dänemark			*44.691,22*	*67.656,18*	*0,02*
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	1.703	44.691,22	67.656,18	0,02
Finnland			*405.160,17*	*386.727,84*	*0,10*
NOKIA OYJ	EUR	87.773	405.160,17	386.727,84	0,10
Frankreich			*3.969.703,72*	*3.896.756,48*	*1,06*
AMUNDI SA	EUR	1.113	75.572,70	76.463,10	0,02
BOUYGUES SA	EUR	2.400	93.000,00	92.160,00	0,02
CARREFOUR SA	EUR	9.798	124.875,51	117.282,06	0,03
COVIVIO	EUR	1.008	52.113,60	53.978,40	0,01
EIFFAGE	EUR	905	113.849,00	107.921,25	0,03
IPSEN	EUR	305	33.604,13	30.835,50	0,01
KLEPIERRE SA	EUR	3.887	129.981,28	129.981,28	0,04
MICHELIN (CGDE)	EUR	10.919	352.871,20	344.385,26	0,09
TELEPERFORMANCE	EUR	469	44.611,28	38.608,08	0,01
TOTALENERGIES SE	EUR	28.414	1.509.290,92	1.480.369,40	0,40
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	11.373	340.621,35	344.033,25	0,09
VINCI SA	EUR	8.639	1.099.312,75	1.080.738,90	0,29
Deutschland			*516.612,40*	*827.596,37*	*0,22*
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	10.824	76.309,20	77.716,32	0,02
GEA GROUP AG	EUR	2.147	124.526,00	127.531,80	0,03
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	2.417	190.237,40	482.070,65	0,13
KNORR-BREMSE AG	EUR	844	62.413,80	69.250,20	0,02
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	129	63.126,00	71.027,40	0,02
Griechenland			*391.758,48*	*473.267,50*	*0,13*
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	32.615	66.860,75	95.105,34	0,03
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	EUR	2.988	41.439,51	48.226,32	0,01
JUMBO SA	EUR	2.094	60.265,32	61.354,20	0,02
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	12.198	88.222,20	132.104,34	0,04
OPAP SA	EUR	3.350	67.422,44	64.487,50	0,02
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	12.239	67.548,26	71.989,80	0,02
Hongkong			*1.357.693,84*	*1.373.673,58*	*0,37*
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	84.000	44.245,46	42.297,63	0,01
GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	52.000	38.761,30	37.019,11	0,01
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	14.400	640.753,60	654.467,32	0,18
LINK REIT	HKD	46.900	224.410,52	213.258,16	0,06
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	2.500	36.530,55	36.192,17	0,01
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	26.000	241.151,49	254.083,15	0,07
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	86.000	52.290,71	51.144,37	0,01
WH GROUP LTD	HKD	104.000	79.550,21	85.211,67	0,02
Ungarn			*153.316,34*	*236.692,77*	*0,06*
OTP BANK PLC	HUF	3.491	153.316,34	236.692,77	0,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Indonesien			*667.310,51*	*571.447,99*	*0,15*
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	530.600	157.238,59	135.869,56	0,04
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	270.400	65.860,80	58.457,33	0,02
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	1.046.200	240.012,96	205.315,34	0,06
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	89.500	38.058,74	38.157,64	0,01
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	IDR	338.700	45.831,38	42.476,45	0,01
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	625.000	120.308,04	91.171,67	0,02
Irland			*1.400.743,38*	*1.486.887,92*	*0,40*
AERCAP HOLDINGS NV	USD	3.140	318.264,35	312.970,14	0,08
AIB GROUP PLC	EUR	32.233	160.761,13	225.147,51	0,06
ALLEGION PLC	USD	1.254	144.845,22	153.960,45	0,04
APTIV PLC	USD	3.604	220.527,13	209.451,70	0,06
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	14.880	152.817,60	179.824,80	0,05
MEDTRONIC PLC	USD	493	37.369,39	36.610,14	0,01
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	15.359	366.158,56	368.923,18	0,10
Israel			*1.426.239,51*	*1.625.712,45*	*0,44*
BANK HAPOALIM BM	ILS	20.272	284.513,56	331.396,35	0,09
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	24.609	335.164,94	389.844,31	0,11
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1.393	190.405,46	262.555,91	0,07
ICL GROUP LTD	ILS	14.015	82.579,52	81.865,55	0,02
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	ILS	17.409	127.596,69	147.801,88	0,04
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	2.808	139.771,33	155.925,02	0,04
NICE LTD	ILS	1.138	165.889,51	164.529,08	0,04
WIX.COM LTD	USD	680	100.318,50	91.794,35	0,02
Italien			*1.482.019,00*	*1.610.801,13*	*0,44*
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	4.040	58.054,80	59.064,80	0,02
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	13.021	102.240,89	100.470,04	0,03
INTESA SANPAOLO	EUR	273.382	1.253.614,55	1.337.248,05	0,36
POSTE ITALIANE SPA	EUR	6.251	68.108,76	114.018,24	0,03
Japan			*7.512.354,22*	*7.535.866,63*	*2,04*
ANA HOLDINGS INC	JPY	2.900	51.111,77	48.274,40	0,01
DAIFUKU CO LTD	JPY	4.300	93.752,40	94.390,82	0,03
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	2.000	12.779,55	12.927,83	0,00
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	31.000	630.747,67	615.221,75	0,17
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4.400	432.310,51	441.798,98	0,12
DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	700	78.612,10	64.712,85	0,02
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	2.400	93.439,68	94.184,40	0,03
FUJIKURA LTD	JPY	4.500	159.560,53	200.932,73	0,05
HULIC CO LTD	JPY	8.300	75.749,96	71.101,56	0,02
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	2.600	44.621,17	45.105,25	0,01
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	13.300	137.482,55	134.053,64	0,04
MAKITA CORP	JPY	2.800	76.084,77	73.535,26	0,02
MINEBEA MITSUMI INC	JPY	3.400	42.731,51	42.440,66	0,01
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	23.800	428.148,73	436.678,58	0,12
MITSUI & CO LTD	JPY	33.600	605.680,93	583.988,55	0,16
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	21.300	440.879,86	405.757,95	0,11
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	27.100	336.359,66	344.270,58	0,09
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	139	112.886,05	108.949,36	0,03
ORACLE CORP JAPAN	JPY	700	56.953,00	70.946,75	0,02

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	25.400	1.306.186,75	1.278.563,08	0,35
SBI HOLDINGS INC	JPY	4.900	117.113,24	145.361,36	0,04
SHIONOGI & CO LTD	JPY	11.100	151.037,76	169.815,71	0,05
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	16.100	401.132,30	412.572,78	0,11
SUBARU CORP	JPY	8.000	145.696,01	118.685,93	0,03
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	3.400	41.656,47	62.061,82	0,02
TDK CORP	JPY	10.100	96.572,96	100.995,98	0,03
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	33.200	1.188.262,12	1.196.562,21	0,32
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10.800	70.995,47	68.759,28	0,02
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	4.100	83.808,74	93.216,58	0,03
Luxemburg			*74.820,73*	*80.865,45*	*0,02*
TENARIS SA	EUR	5.062	74.820,73	80.865,45	0,02
Mexiko			*321.238,60*	*301.175,34*	*0,08*
CEMEX SAB-CPO	MXN	256.400	157.111,25	149.725,83	0,04
FIBRA UNO ADMINISTRACION WR	MXN	51.800	59.120,92	60.544,36	0,02
GRUMA S.A.B.-B	MXN	3.300	55.616,82	48.179,19	0,01
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	27.600	49.389,61	42.725,96	0,01
Niederlande			*2.623.284,48*	*2.663.563,16*	*0,72*
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	6.639	140.746,80	154.290,36	0,04
ASML HOLDING NV	EUR	1.950	1.275.842,63	1.321.320,00	0,36
EXOR NV	EUR	1.597	161.287,34	136.703,20	0,04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	10.131	370.022,60	359.650,50	0,10
STMICROELECTRONICS NV	EUR	3.081	71.047,86	79.936,55	0,02
WOLTERS KLUWER	EUR	4.309	604.337,25	611.662,55	0,17
Norwegen			*688.843,50*	*692.287,09*	*0,19*
DNB BANK ASA	NOK	14.603	344.688,18	342.484,95	0,09
EQUINOR ASA	NOK	13.581	286.624,17	291.649,00	0,08
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1.857	57.531,15	58.153,14	0,02
Peru			*189.219,56*	*194.605,31*	*0,05*
CREDICORP LTD	USD	1.022	189.219,56	194.605,31	0,05
Philippinen			*122.642,10*	*113.348,77*	*0,03*
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	12.480	82.042,66	77.571,86	0,02
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	32.630	40.599,44	35.776,91	0,01
Singapur			*459.965,84*	*491.845,03*	*0,13*
CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	46.000	83.276,55	82.456,02	0,02
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	79.600	112.872,82	115.532,07	0,03
SEA LTD-ADR	USD	1.324	188.167,78	180.398,31	0,05
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	11.400	75.648,69	113.458,63	0,03
Südafrika			*1.298.831,30*	*1.395.596,35*	*0,38*
ABSA GROUP LTD	ZAR	10.826	91.525,39	91.337,63	0,02
FIRSTRAND LTD	ZAR	80.621	261.155,97	292.520,11	0,08
GOLD FIELDS LTD	ZAR	16.153	255.746,58	321.948,07	0,09
HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	7.240	92.248,23	84.964,35	0,02
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	5.215	57.755,63	60.760,17	0,02
SANLAM LTD	ZAR	23.635	102.234,22	100.461,89	0,03
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	20.579	237.268,03	224.456,39	0,06
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	3.830	126.906,22	145.099,29	0,04
VODACOM GROUP LTD	ZAR	11.300	73.991,03	74.048,45	0,02

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Spanien			*2.834.328,50*	*3.543.364,10*	*0,96*
ACCIONA SA	EUR	447	60.300,30	68.301,60	0,02
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	2.533	96.155,47	149.320,35	0,04
AENA SME SA	EUR	7.353	166.361,63	166.618,98	0,05
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	101.376	1.105.258,23	1.323.463,68	0,36
BANCO DE SABADELL SA	EUR	84.434	230.335,96	228.225,10	0,06
BANCO SANTANDER SA	EUR	186.516	928.493,54	1.310.647,93	0,35
CAIXABANK SA	EUR	24.444	132.095,37	179.761,18	0,05
ENDESA SA	EUR	4.352	115.328,00	117.025,28	0,03
Schweden			*1.334.291,49*	*1.307.208,51*	*0,35*
BOLIDEN AB	SEK	4.020	103.269,06	106.040,54	0,03
ERICSSON LM-B SHS	SEK	44.990	343.550,25	325.503,64	0,09
EVOLUTION AB	SEK	2.266	136.999,95	152.238,09	0,04
SANDVIK AB	SEK	17.263	341.417,28	334.697,51	0,09
SKANSKA AB-B SHS	SEK	4.237	91.404,16	83.397,39	0,02
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	13.636	317.650,79	305.331,34	0,08
Schweiz			*4.540.362,21*	*4.957.408,35*	*1,34*
ABB LTD-REG	CHF	23.902	1.175.556,33	1.210.256,99	0,33
AMRIZE LTD	CHF	5.202	156.254,83	220.361,92	0,06
AVOLTA AG	CHF	1.587	72.898,12	73.069,77	0,02
HOLCIM LTD	CHF	5.202	206.307,89	327.926,15	0,09
NOVARTIS AG-REG	CHF	8.661	789.745,22	891.452,21	0,24
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	71	75.923,86	78.648,26	0,02
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	450	128.001,13	132.445,02	0,04
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	4.453	1.209.259,41	1.231.503,40	0,33
SGS SA-REG	CHF	2.908	281.025,00	250.542,09	0,07
SWISS RE AG	CHF	964	105.945,63	141.502,22	0,04
TEMENOS AG - REG	CHF	424	28.126,26	25.752,66	0,01
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	630	311.318,53	373.947,66	0,10
Großbritannien			*5.098.564,94*	*5.228.262,63*	*1,42*
3I GROUP PLC	GBP	16.825	549.228,04	809.234,18	0,22
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3.765	148.012,25	143.725,78	0,04
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	4.370	128.024,00	104.990,19	0,03
GSK PLC	GBP	72.525	1.238.398,59	1.176.859,09	0,32
INTERTEK GROUP PLC	GBP	2.221	130.021,34	122.899,14	0,03
KINGFISHER PLC	GBP	20.947	77.416,35	71.111,23	0,02
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	28.145	118.778,29	116.443,94	0,03
NATWEST GROUP PLC	GBP	138.603	833.645,25	827.475,76	0,22
NEXT PLC	GBP	1.864	281.722,33	270.699,98	0,07
RELX PLC	GBP	19.375	944.385,81	890.490,02	0,24
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	5.584	143.122,18	171.394,57	0,05
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	15.561	230.098,15	227.165,90	0,06
VODAFONE GROUP PLC	GBP	325.738	275.712,36	295.772,85	0,08
USA			*68.355.208,14*	*79.340.670,63*	*21,48*
ADOBE INC	USD	6.597	2.602.061,56	2.174.253,41	0,59
AIRBNB INC-CLASS A	USD	7.844	970.348,26	884.333,57	0,24
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	6.499	128.750,75	119.089,74	0,03
ALPHABET INC-CL A	USD	18.453	2.381.598,30	2.770.347,31	0,75
ALPHABET INC-CL C	USD	17.044	2.216.639,35	2.575.657,16	0,70

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AMAZON.COM INC	USD	22.981	3.384.589,46	4.295.098,68	1,16
AMERICAN EXPRESS CO	USD	5.785	1.409.937,00	1.572.006,05	0,43
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1.519	580.580,54	690.663,94	0,19
AMGEN INC	USD	922	225.146,36	219.305,38	0,06
APPLE INC	USD	18.110	2.821.266,90	3.165.335,18	0,86
APPLIED MATERIALS INC	USD	2.338	331.968,36	364.627,22	0,10
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	1.394	98.503,38	415.735,84	0,11
ARISTA NETWORKS INC	USD	6.733	581.951,37	586.832,41	0,16
AUTODESK INC	USD	591	153.773,92	155.859,67	0,04
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	3.135	253.121,29	243.327,38	0,07
BOOKING HOLDINGS INC	USD	446	1.806.079,63	2.199.600,49	0,60
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	28.532	1.288.492,69	1.125.140,59	0,30
BROADCOM INC	USD	1.933	168.166,24	453.917,83	0,12
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	1.932	384.713,93	399.994,85	0,11
CATERPILLAR INC	USD	1.435	401.189,15	474.576,27	0,13
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	833	133.138,77	165.492,98	0,04
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2.715	213.636,95	212.786,98	0,06
CISCO SYSTEMS INC	USD	40.301	2.106.428,84	2.381.976,73	0,64
CME GROUP INC	USD	1.993	493.609,40	467.956,43	0,13
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.144	390.573,78	398.338,46	0,11
COMCAST CORP-CLASS A	USD	49.164	1.666.852,91	1.494.793,34	0,40
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	690	570.458,63	581.895,98	0,16
CROWN HOLDINGS INC	USD	1.744	155.475,59	152.998,36	0,04
DAVITA INC	USD	496	64.652,74	60.191,00	0,02
DELTA AIR LINES INC	USD	2.923	133.422,22	122.462,96	0,03
EBAY INC	USD	8.114	363.684,42	514.689,65	0,14
EDISON INTERNATIONAL	USD	6.131	322.227,17	269.505,98	0,07
ELECTRONIC ARTS INC	USD	4.223	573.666,28	574.530,90	0,16
EMCOR GROUP INC	USD	743	260.364,04	338.563,93	0,09
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	4.854	134.511,66	231.979,72	0,06
EXPEDIA GROUP INC	USD	1.959	211.954,11	281.504,55	0,08
F5 INC	USD	909	148.773,73	227.914,03	0,06
FORTINET INC	USD	4.981	279.801,17	448.601,88	0,12
FORTIVE CORPORATION	USD	6.140	283.535,35	272.673,85	0,07
FOX CORP - CLASS A	USD	3.233	162.526,68	154.344,52	0,04
FOX CORP - CLASS B	USD	1.695	78.782,44	74.551,99	0,02
GEN DIGITAL INC	USD	8.538	196.203,70	213.840,95	0,06
GENERAL MOTORS CO	USD	17.435	787.235,85	730.908,00	0,20
GILEAD SCIENCES INC	USD	11.504	886.434,28	1.086.551,50	0,29
GODADDY INC - CLASS A	USD	2.544	220.116,26	390.230,98	0,11
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.717	1.896.118,58	2.241.092,77	0,61
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	4.905	429.082,00	530.133,62	0,14
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	10.106	160.619,76	150.748,44	0,04
HUBSPOT INC	USD	894	418.005,20	423.927,44	0,11
INTUIT INC	USD	3.082	1.767.510,22	2.067.960,69	0,56
IQVIA HOLDINGS INC	USD	2.606	333.637,16	349.856,92	0,09
JOHNSON & JOHNSON	USD	11.924	1.705.096,63	1.551.638,63	0,42
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	5.700	700.778,05	626.011,84	0,17
KROGER CO	USD	11.329	575.034,08	692.276,84	0,19
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	3.993	228.222,57	263.285,94	0,07

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MASTERCARD INC - A	USD	690	253.904,95	330.313,58	0,09
MERCK & CO. INC.	USD	19.870	1.640.895,68	1.339.957,58	0,36
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	5.562	1.527.710,25	3.497.258,24	0,95
MICROSOFT CORP	USD	17.344	5.976.525,67	7.349.387,95	1,99
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	696	37.252,56	37.140,55	0,01
MORGAN STANLEY	USD	4.416	463.229,97	529.912,48	0,14
NETAPP INC	USD	3.684	297.147,54	334.395,54	0,09
NEWMONT CORP	USD	19.875	892.597,83	986.427,14	0,27
NORTHERN TRUST CORP	USD	3.199	258.595,82	345.530,70	0,09
NUTANIX INC - A	USD	4.008	297.379,90	260.997,16	0,07
NVIDIA CORP	USD	38.591	2.232.318,27	5.194.012,94	1,41
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	13.090	1.080.837,82	1.005.070,24	0,27
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	16.632	1.076.148,77	1.053.022,31	0,29
PUBLIC STORAGE	USD	706	195.652,28	176.474,44	0,05
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	1.667	78.795,55	81.770,12	0,02
QUALCOMM INC	USD	16.275	2.195.643,42	2.208.081,53	0,60
RALLIANT CORP	USD	2.046	86.735,02	84.517,22	0,02
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1.138	124.869,65	148.686,00	0,04
SALESFORCE INC	USD	6.696	1.536.475,65	1.555.507,30	0,42
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5.633	771.706,79	771.445,31	0,21
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	3.004	214.350,23	211.893,51	0,06
STATE STREET CORP	USD	4.871	332.971,42	441.267,74	0,12
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	6.350	224.817,47	361.033,35	0,10
TARGET CORP	USD	7.843	841.073,76	659.123,35	0,18
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2.154	206.878,59	177.076,29	0,05
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	898	62.732,41	60.917,27	0,02
UNITED RENTALS INC	USD	612	398.108,59	392.793,63	0,11
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	769	175.547,20	188.245,64	0,05
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	2.098	358.659,84	514.701,23	0,14
VERISIGN INC	USD	1.410	226.918,76	346.899,52	0,09
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	32.639	1.259.240,23	1.203.126,06	0,33
WALT DISNEY CO/THE	USD	2.696	274.107,23	284.815,74	0,08
WORKDAY INC-CLASS A	USD	3.885	780.476,81	794.309,32	0,22
WP CAREY INC	USD	3.273	175.113,85	173.931,71	0,05
WR BERKLEY CORP	USD	4.928	323.718,20	308.438,18	0,08
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	4.520	235.020,50	300.268,01	0,08
Uruguay			*761.213,25*	*946.281,68*	*0,26*
MERCADOLIBRE INC	USD	425	761.213,25	946.281,68	0,26
Anleihen			148.273.301,54	145.437.178,03	39,38
Australien			*1.108.290,15*	*1.031.520,14*	*0,28*
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3,75% 21-05-34	AUD	1.890.000	1.108.290,15	1.031.520,14	0,28
Kanada			*4.159.500,60*	*3.935.518,65*	*1,07*
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3,25% 01-12-34	CAD	6.300.000	4.159.500,60	3.935.518,65	1,07
Frankreich			*1.155.701,97*	*1.180.924,62*	*0,32*
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,1% 01-03-28	EUR	949.876	1.090.420,11	1.116.208,43	0,30
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,1% 01-03-32	EUR	60.000	65.281,86	64.716,19	0,02
Deutschland			*20.979.515,77*	*20.322.993,38*	*5,50*
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2,7% 17-09-26	EUR	600.000	606.090,00	606.015,00	0,16
BUNDSOBLIGATION 2,4% 18-04-30	EUR	4.340.000	4.367.993,00	4.384.571,80	1,19

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0,1% 15-04-26	EUR	2.172.000	2.651.829,02	2.765.544,21	0,75
GERMANY 0,5% 15-04-30	EUR	2.240.587	2.864.243,35	2.891.367,37	0,78
GERMANY 2,5% 15-08-54	EUR	6.400.000	6.448.512,00	5.671.552,00	1,54
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-02-35	EUR	4.040.000	4.040.848,40	4.003.943,00	1,08
Italien			*15.180.602,84*	*15.745.125,05*	*4,26*
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,65% 15-05-26	EUR	324.000	370.439,32	393.137,19	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,3% 15-05-28	EUR	2.040.000	2.544.514,92	2.644.385,61	0,72
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,95% 01-07-30	EUR	1.700.000	1.723.035,00	1.721.530,50	0,47
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,65% 01-08-35	EUR	4.850.000	4.945.787,50	4.933.735,25	1,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,2% 01-03-34	EUR	5.650.000	5.596.826,10	6.052.336,50	1,64
Japan			*10.054.892,25*	*9.997.698,41*	*2,71*
JAPAN10 YEAR ISSUE 1,4% 20-03-35	JPY	350.000.000	2.070.880,36	2.059.623,11	0,56
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2,4% 20-03-55	JPY	800.000.000	4.368.052,41	4.336.412,44	1,17
JAPAN5 YEAR ISSUE 1,0% 20-03-30	JPY	610.000.000	3.615.959,48	3.601.662,86	0,98
Großbritannien			*12.958.553,71*	*12.879.964,70*	*3,49*
UNITED KINGDOM GILT 4,375% 07-03-30	GBP	3.820.000	4.559.310,03	4.539.761,85	1,23
UNITED KINGDOM GILT 4,5% 07-03-35	GBP	4.570.000	5.375.660,17	5.339.607,00	1,45
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0,125% 10-08-31	GBP	1.960.000	3.023.583,51	3.000.595,85	0,81
USA			*82.676.244,25*	*80.343.433,08*	*21,75*
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,625% 15-04-30	USD	5.250.000	4.570.741,98	4.536.910,96	1,23
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,625% 15-10-29	USD	10.650.000	9.819.956,78	9.360.446,77	2,53
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,875% 15-07-34	USD	1.370.000	1.263.324,19	1.194.826,96	0,32
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2,125% 15-01-35	USD	1.630.000	1.568.254,97	1.434.962,29	0,39
UNITED STATES TREASURY BOND 3,75% 30-06-27	USD	9.790.000	8.420.784,24	8.344.638,55	2,26
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 31-05-30	USD	31.610.000	27.387.762,46	27.184.093,47	7,36
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 15-05-35	USD	10.730.000	9.203.348,53	9.155.143,86	2,48
UNITED STATES TREASURY BOND 4,625% 15-02-35	USD	9.220.000	8.887.258,19	8.106.085,21	2,19
UNITED STATES TREASURY BOND 4,625% 15-02-55	USD	4.970.000	4.654.778,42	4.129.075,15	1,12
UNITED STATES TREASURY BOND 4,75% 15-05-55	USD	8.130.000	6.900.034,49	6.897.249,86	1,87
Geldmarktinstrumente			49.463.390,38	49.476.513,57	13,40
Treasury-Markt			49.463.390,38	49.476.513,57	13,40
Österreich			*398.025,00*	*398.114,78*	*0,11*
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-07-25	EUR	400.000	398.025,00	398.114,78	0,11
Belgien			*765.951,92*	*766.061,95*	*0,21*
EUROPEAN UNION BILL ZCP 04-07-25	EUR	770.000	765.951,92	766.061,95	0,21
Frankreich			*48.299.413,46*	*48.312.336,84*	*13,08*
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 01-10-25	EUR	14.120.000	14.047.803,77	14.048.894,48	3,80
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 03-09-25	EUR	2.470.000	2.457.174,77	2.457.558,68	0,67
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 06-08-25	EUR	2.120.000	2.108.692,58	2.109.178,53	0,57
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 17-09-25	EUR	9.460.000	9.410.357,93	9.411.439,77	2,55
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 20-08-25	EUR	1.720.000	1.711.314,20	1.711.666,06	0,46
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 23-07-25	EUR	610.000	606.737,59	606.868,55	0,16
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 27-08-25	EUR	12.415.000	12.297.112,11	12.303.897,47	3,33
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 30-07-25	EUR	5.725.000	5.660.220,51	5.662.833,30	1,53
Organismen für gemeinsame Anlagen			35.886.994,89	35.943.129,02	9,73
Investmentfondsanteile			35.886.994,89	35.943.129,02	9,73
Irland			*35.886.994,89*	*35.943.129,02*	*9,73*
PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF EUR ACCUMULATION	EUR	314.200	32.426.231,89	32.958.009,00	8,92

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
PIMCO GIS TRENDS MANAGED FUTURES STRATEGY FUND INSTITUTIONA	EUR	323.065	3.460.763,00	2.985.120,02	0,81
Gesamter Wertpapierbestand			349.828.516,68	360.607.078,38	97,64
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				7.963.747,59	2,16
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				769.004,82	0,21
Nettofondsvermögen				369.339.830,79	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	43,24
Frankreich	14,46
Irland	10,13
Deutschland	5,73
Großbritannien	4,90
Japan	4,75
Italien	4,70
Kanada	1,43
Schweiz	1,34
China	1,28
Spanien	0,96
Niederlande	0,72
Australien	0,62
Israel	0,44
Südafrika	0,38
Hongkong	0,37
Schweden	0,35
Uruguay	0,26
Österreich	0,24
Belgien	0,21
Norwegen	0,19
Indonesien	0,16
Singapur	0,13
Griechenland	0,13
Finnland	0,10
Mexiko	0,08
Ungarn	0,06
Bermuda	0,06
Chile	0,06
Peru	0,05
Philippinen	0,03
Luxemburg	0,02
Brasilien	0,02
Kaimaninseln	0,02
Dänemark	0,02
	97,64

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		8.982.755,95
Nettodividenden	2.c	2.388.329,29
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	5.363.279,76
Zinserträge aus Swaps		1.088.860,99
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	137.426,48
Zinserträge aus Pensionsgeschäften		1.792,59
Sonstige Erträge		3.066,84
Aufwendungen		7.397.458,04
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	3.570.022,51
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.278.026,08
Vertriebsgebühren		1.550.445,67
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,80
Transaktionsgebühren	2.i	239.513,01
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	178.387,02
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		31.712,92
Zinsaufwand aus Swaps		270.662,88
Sonstige Aufwendungen		264.395,15
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		1.585.297,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	14.970.287,36
- Devisentermingeschäften	2.d	4.473.040,97
- Swaps	2.d	-53.278,78
- Devisen	2.d	-8.978.820,26
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		11.996.527,20
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-5.471.838,99
- Devisentermingeschäften		5.007.429,69
- Swaps		158.644,74
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		11.690.762,64
Dividendenausschüttung	9	-1.631.092,08
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		42.035.805,31
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		52.095.475,87
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		317.244.354,92
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		369.339.830,79

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		871.576.952,01
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	684.801.740,31
Anschaffungskosten	2.b	708.851.471,27
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	62.949,96
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*173.330,19*
Bankguthaben	2.b	21.177.925,85
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	11.990.093,96
Forderungen aus Anlagenverkäufen		169.008,62
Forderungen aus Zeichnungen		2.197.030,00
Forderungen aus Swaps		2.153.433,58
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		102.800.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	10.546.133,70
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	2.306.060,90
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps, netto	2.b	11.423.582,09
Zinsforderungen, netto		11.140.774,39
Sonstige Vermögenswerte		10.808.218,65
Passiva		39.207.738,95
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	75.933,64
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*300.481,56*
Bankverbindlichkeiten	2.b	8.480.035,14
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	9.060.000,00
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		13.558.777,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.277.478,13
Verbindlichkeiten aus Swaps		159.628,39
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	1.627.612,73
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	649.787,03
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	101.223,61
Zinsaufwendungen, netto		3.914.721,93
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		60.298,28
Sonstige Verbindlichkeiten		242.242,58
Nettofondsvermögen		832.369.213,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	832.369.213,06	523.378.375,29	329.089,90
A				
Anzahl der Anteile		37.421,666	21.762,783	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,53	101,32	-
AD				
Anzahl der Anteile		18.694,568	8.276,078	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,59	103,30	-
B				
Anzahl der Anteile		6.306.677,592	4.403.805,346	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,07	101,09	-
C				
Anzahl der Anteile		458.299,182	213.471,757	2.407,049
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,04	101,06	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		201.447,372	112.671,272	883,850
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,78	101,06	100,00
M				
Anzahl der Anteile		176.064,788	135.601,306	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,39	101,25	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		2.889.614,301	1.611.784,364	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	112,64	106,45	-
MD				
Anzahl der Anteile		198.877,480	153.638,630	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,14	101,26	-
O				
Anzahl der Anteile		12.962,000	10.171,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,40	103,00	-
OD				
Anzahl der Anteile		50.696,000	43.974,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,76	101,71	-
U				
Anzahl der Anteile		5.624,920	4.636,953	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,14	102,39	-
UD				
Anzahl der Anteile		720,998	624,262	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,20	101,50	-
D				
Anzahl der Anteile		277.306,732	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,26	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			611.860.066,96	587.962.331,10	70,64
Anleihen			518.420.622,66	501.097.720,43	60,20
Australien			*14.091.437,90*	*13.825.983,94*	*1,66*
BANK OF QUEENSLAND 3,3004% 30-07-29	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.332.916,00	0,16
NATIONAL AUSTRALIA BANK 5,134% 28-11-28	USD	300.000	274.235,57	264.294,41	0,03
NBN 4,0% 01-10-27	USD	1.900.000	1.700.696,80	1.607.768,88	0,19
NEW SOUTH WALES TREASURY 1,75% 20-03-34	AUD	5.700.000	2.540.048,57	2.515.109,29	0,30
NEW SOUTH WALES TREASURY 2,0% 08-03-33	AUD	1.200.000	562.677,86	562.552,55	0,07
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 1,5% 20-08-32	AUD	500.000	242.617,17	229.743,46	0,03
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 1,75% 20-07-34	AUD	2.900.000	1.334.457,62	1.257.864,78	0,15
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 2,0% 22-08-33	AUD	3.800.000	1.782.623,29	1.746.792,84	0,21
TREASURY CORP VICTORIA 2,0% 17-09-35	AUD	3.600.000	1.532.476,10	1.534.333,80	0,18
TREASURY CORP VICTORIA 2,25% 15-09-33	AUD	2.000.000	976.823,66	936.236,49	0,11
TREASURY CORP VICTORIA 2,25% 20-11-34	AUD	2.000.000	871.764,90	899.064,85	0,11
TREASURY CORP VICTORIA 4,25% 20-12-32	AUD	1.700.000	973.016,36	939.306,59	0,11
Österreich			*399.292,00*	*405.188,00*	*0,05*
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2,875% 10-11-28	EUR	400.000	399.292,00	405.188,00	0,05
Belgien			*4.463.312,00*	*4.577.806,00*	*0,55*
ARGENTA SPAARBANK 2,5% 25-10-27	EUR	2.400.000	2.395.488,00	2.414.040,00	0,29
REGION WALLONNE 0,25% 03-05-26	EUR	2.200.000	2.067.824,00	2.163.766,00	0,26
Kanada			*15.625.382,58*	*14.746.866,06*	*1,77*
BANK OF NOVA SCOTIA 4,299% 20-03-28	USD	4.000.000	3.683.919,69	3.438.088,34	0,41
EXPO DEV CA 7,13% 11-03-29	INR	81.100.000	903.844,74	818.134,87	0,10
ROYAL BANK OF CANADA 4,851% 14-12-26	USD	400.000	370.679,27	344.398,34	0,04
TORONTO DOMINION BANK 2,776% 03-09-27	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.032.475,00	0,36
TORONTO DOMINION BANK 3,563% 16-04-31	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.018.335,00	0,12
TORONTO DOMINION BANK 3,765% 08-09-26	EUR	100.000	100.000,00	101.908,50	0,01
TORONTO DOMINION BANK 4,814% 16-07-27	USD	1.500.000	1.386.834,32	1.297.953,32	0,16
TORONTO DOMINION BANK 4,861% 31-01-28	USD	2.600.000	2.494.124,42	2.245.366,96	0,27
TORONTO DOMINION BANK 5,298% 30-01-32	USD	2.800.000	2.685.980,14	2.450.205,73	0,29
Kaimaninseln			*10.372.125,49*	*9.691.396,67*	*1,16*
GACI FIRST INVESTMENT 5,0% 29-01-29	USD	1.400.000	1.276.778,13	1.206.241,00	0,14
GACI FIRST INVESTMENT 5,25% 29-01-30	USD	2.300.000	2.194.000,67	2.001.863,10	0,24
GACI FIRST INVESTMENT 5,25% 29-01-34	USD	1.900.000	1.716.420,53	1.634.386,84	0,20
GACI FIRST INVESTMENT 5,625% 29-07-34	USD	2.000.000	1.886.048,87	1.762.567,62	0,21
QNB FINANCE 4,875% 30-01-29	USD	500.000	457.881,38	431.760,87	0,05
RAK CAPITAL 5,0% 12-03-35	USD	1.200.000	1.111.527,31	1.036.604,33	0,12
SUCI SEND INVESTMENT 4,375% 10-09-27	USD	1.700.000	1.540.479,65	1.440.629,98	0,17
SUCI SEND INVESTMENT 6,0% 25-10-28	USD	200.000	188.988,95	177.342,93	0,02
Chile			*184.161,48*	*173.063,85*	*0,02*
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4,85% 22-01-29	USD	200.000	184.161,48	173.063,85	0,02
Dänemark			*22.205.330,19*	*22.600.666,88*	*2,72*
JYSKE REALKREDIT AS 1,0% 01-01-26	DKK	25.900.000	3.439.239,99	3.456.706,45	0,42
JYSKE REALKREDIT AS 5,0% 01-10-56	DKK	18.134.893	2.409.002,23	2.506.515,51	0,30
LUNDBECK 3,375% 02-06-29 EMTN	EUR	2.100.000	2.098.992,00	2.109.618,00	0,25
NORDEA KREDIT REALKREDIT 1,0% 01-04-26	DKK	28.300.000	3.746.199,96	3.769.717,19	0,45
NYKREDIT 1,0% 01-04-26	DKK	15.100.000	2.003.010,32	2.011.413,99	0,24
NYKREDIT 3,875% 05-07-27 EMTN	EUR	1.000.000	997.300,00	1.028.735,00	0,12

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
NYKREDIT 5,0% 01-10-53	DKK	19.693.359	2.650.363,72	2.740.105,76	0,33
NYKREDIT 5,0% 01-10-53	DKK	8.361.737	1.125.703,70	1.159.982,49	0,14
ORSTED 4,125% 01-03-35 EMTN	EUR	400.000	416.160,00	408.098,00	0,05
REALKREDIT DANMARK AS 1,0% 01-04-26	DKK	1.900.000	252.014,05	253.091,83	0,03
REALKREDIT DANMARK AS 1.0 14-26 01/04A	DKK	4.000.000	529.617,56	532.827,58	0,06
REALKREDIT DANMARK AS 5,0% 01-10-53	DKK	18.869.581	2.537.726,66	2.623.855,08	0,32
Finnland			*1.538.465,00*	*1.578.991,00*	*0,19*
FORTUM OYJ 4,5% 26-05-33 EMTN	EUR	1.100.000	1.139.897,00	1.170.873,00	0,14
OP MORTGAGE BANK 3,375% 15-02-27	EUR	400.000	398.568,00	408.118,00	0,05
Frankreich			*43.067.236,93*	*43.226.190,59*	*5,19*
BNP PARIBAS 2,871% 19-04-32	USD	1.500.000	1.167.775,72	1.143.710,87	0,14
BPCE 5,203% 18-01-27	USD	300.000	273.435,72	259.147,25	0,03
BPCE 6,612% 19-10-27	USD	500.000	470.475,58	436.243,98	0,05
BPCE SFH 3,0% 15-01-31	EUR	200.000	199.192,00	202.105,00	0,02
BPI FRANCE E 3,0% 10-09-26	EUR	2.500.000	2.508.975,00	2.527.800,00	0,30
CA 3,125% 26-01-29 EMTN	EUR	1.200.000	1.197.732,00	1.213.518,00	0,15
CA 5,134% 11-03-27	USD	500.000	460.256,82	432.348,68	0,05
CA 5,134% 11-03-27	USD	1.000.000	920.513,65	864.492,90	0,10
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0,0% 25-11-26	EUR	2.700.000	2.499.363,00	2.625.480,00	0,32
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 3,75% 12-09-27	USD	2.000.000	1.802.418,99	1.697.329,30	0,20
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3,125% 24-04-27	EUR	2.500.000	2.496.050,00	2.541.387,50	0,31
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 4,375% 09-01-28	GBP	1.600.000	1.932.404,45	1.885.977,11	0,23
CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 2,75% 12-01-29	EUR	400.000	397.592,00	404.204,00	0,05
EDF 4,375% 17-06-36 EMTN	EUR	1.300.000	1.291.797,00	1.342.510,00	0,16
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-02-30	EUR	25.400.000	25.449.255,00	25.649.936,00	3,08
Deutschland			*13.680.505,33*	*13.868.767,00*	*1,67*
AMPRION 3,625% 21-05-31 EMTN	EUR	1.400.000	1.398.558,00	1.429.428,00	0,17
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2,5% 25-02-28	EUR	3.600.000	3.597.444,00	3.623.670,00	0,44
DEUTSCHE BK 1,75% 19-11-30	EUR	600.000	532.253,33	562.701,00	0,07
DEUTSCHE BK 3,375% 13-02-31	EUR	300.000	299.156,00	300.582,00	0,04
DEUTSCHE BK 5,0% 05-09-30	EUR	200.000	213.791,00	213.349,00	0,03
EUROGRID GMBH 1 3,075% 18-10-27	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.720.255,50	0,21
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,375% 11-04-28	EUR	2.900.000	2.895.679,00	2.920.401,50	0,35
SIRIUS REAL ESTATE 1,75% 24-11-28	EUR	2.200.000	2.046.198,00	2.083.719,00	0,25
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3,75% 10-09-26	EUR	600.000	598.722,00	608.859,00	0,07
VOLKSWAGEN LEASING 3,625% 11-10-26	EUR	400.000	398.704,00	405.802,00	0,05
Ungarn			*2.187.916,00*	*2.206.667,00*	*0,27*
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 4,5% 27-11-31	EUR	900.000	894.294,00	915.430,50	0,11
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4,0% 25-07-29	EUR	400.000	394.792,00	411.140,00	0,05
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 22-03-40	EUR	900.000	898.830,00	880.096,50	0,11
Irland			*3.202.710,00*	*3.254.557,50*	*0,39*
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 4,154% 29-04-31	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.342.282,50	0,16
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3,375% 01-08-33	EUR	900.000	894.645,00	897.570,00	0,11
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3,75% 02-12-34	EUR	1.000.000	1.008.065,00	1.014.705,00	0,12
Israel			*7.342.897,62*	*7.106.593,76*	*0,85*
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,0% 30-10-26	EUR	3.900.000	3.983.610,00	4.010.233,50	0,48
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 12-03-29	USD	600.000	548.971,16	521.317,88	0,06
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 12-03-34	USD	1.000.000	923.820,51	862.184,27	0,10
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 19-02-35	USD	900.000	853.011,31	781.455,46	0,09

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,75% 12-03-54	USD	600.000	529.627,01	474.410,70	0,06
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 6,5% 06-11-31	USD	500.000	503.857,63	456.991,95	0,05
Italien			*29.869.120,47*	*30.025.779,67*	*3,61*
CASSA DEP 5,75% 05-05-26	USD	3.200.000	2.904.585,27	2.752.242,62	0,33
ENI 5,5% 15-05-34	USD	700.000	662.208,32	600.431,06	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,0% 01-10-29	EUR	18.200.000	18.223.478,00	18.550.350,00	2,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,85% 15-09-26	EUR	6.900.000	7.024.061,38	7.051.799,99	0,85
MONTE PASCHI 0,875% 08-10-26	EUR	400.000	389.400,00	393.828,00	0,05
MONTE PASCHI 6,75% 05-09-27	EUR	100.000	101.250,00	104.629,00	0,01
NEXI 2,125% 30-04-29	EUR	600.000	564.137,50	572.499,00	0,07
Japan			*49.322.358,57*	*44.919.333,06*	*5,40*
CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 1,352% 28-04-26	USD	800.000	687.260,05	664.405,16	0,08
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 4,0% 28-08-27	USD	700.000	628.050,22	596.513,19	0,07
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 4,0% 28-08-27	USD	800.000	717.771,68	681.763,43	0,08
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0,4% 20-06-40	JPY	116.800.000	547.775,88	546.175,84	0,07
JAPAN 20 YEAR ISSUE 1,5% 20-09-43	JPY	34.800.000	227.497,41	182.052,89	0,02
JAPAN 20 YEAR ISSUE 2,0% 20-12-44	JPY	1.730.000.000	10.797.124,57	9.675.574,70	1,16
JAPAN 20 YEAR ISSUE 2,4% 20-03-45	JPY	943.000.000	5.960.869,55	5.607.720,72	0,67
JAPAN 30 YEAR ISSUE 0,5% 20-09-46	JPY	100.000.000	500.065,62	403.109,87	0,05
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2,2% 20-06-54	JPY	265.000.000	1.699.251,42	1.376.249,40	0,17
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2,3% 20-12-54	JPY	1.290.000.000	8.071.781,73	6.843.004,48	0,82
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2,4% 20-03-55	JPY	701.000.000	4.129.830,01	3.799.781,40	0,46
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2,2% 20-03-64	JPY	310.000.000	1.775.188,00	1.469.566,38	0,18
JAPAN5 YEAR ISSUE 0,4% 20-06-29	JPY	200.000.000	1.230.491,57	1.156.715,96	0,14
JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 4,625% 22-07-27	USD	1.600.000	1.478.136,09	1.380.905,57	0,17
JAPAN GOVT CPI LINKED 0,1% 10-03-28	JPY	170.000.000	1.208.217,23	1.165.701,59	0,14
JAPAN GOVT CPI LINKED 0,1% 10-03-29	JPY	350.000.000	2.341.209,37	2.394.849,78	0,29
RESONA BANK 4,983% 22-01-28	USD	3.100.000	3.009.854,85	2.680.865,53	0,32
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION 0,01% 10-09-25	EUR	500.000	472.250,00	498.002,50	0,06
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5,766% 13-01-33	USD	500.000	477.965,66	446.741,49	0,05
SUMITOMO TRUST AND BANKING 5,2% 07-03-27	USD	400.000	368.847,66	345.538,18	0,04
TOKYO METROPOLITAN GOVERNMENT 2,625% 24-10-29	EUR	3.000.000	2.992.920,00	3.004.095,00	0,36
Luxemburg			*1.311.034,00*	*1.326.535,50*	*0,16*
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1,213% 12-02-36	EUR	1.700.000	1.311.034,00	1.326.535,50	0,16
Malaysia			*652.547,12*	*642.172,99*	*0,08*
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2,632% 15-04-31	MYR	3.300.000	652.547,12	642.172,99	0,08
Niederlande			*20.301.189,44*	*20.253.506,60*	*2,43*
ABN AMRO BK 4,988% 03-12-28	USD	1.800.000	1.716.165,32	1.552.476,04	0,19
ABN AMRO BK 6,575% 14-10-25	USD	1.100.000	1.028.973,62	941.754,06	0,11
ACHMEA BANK NV 2,625% 15-10-27	EUR	2.600.000	2.598.674,00	2.623.855,00	0,32
ACHMEA BANK NV 3,75% 19-10-26	EUR	300.000	299.901,00	306.309,00	0,04
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3,375% 08-03-29	EUR	500.000	504.832,50	511.080,00	0,06
ING BANK NEDERLAND NV 4,125% 02-10-26	EUR	100.000	99.903,00	102.419,50	0,01
ING GROEP NV 4,0% 12-02-35	EUR	300.000	298.941,00	309.765,00	0,04
JAB HOLDINGS BV 5,0% 12-06-33	EUR	1.300.000	1.401.218,00	1.384.402,50	0,17
JDE PEET S BV 4,5% 23-01-34	EUR	1.200.000	1.237.776,00	1.256.424,00	0,15
NATLENEDERLANDEN BANK NV 3,625% 16-10-26	EUR	200.000	199.744,00	203.760,00	0,02
NEDWBK 2,5% 13-09-27 EMTN	EUR	9.200.000	9.179.208,00	9.272.496,00	1,11
SANDOZ FINANCE BV 4,22% 17-04-30	EUR	1.700.000	1.735.853,00	1.788.765,50	0,21

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Neuseeland			*1.282.232,42*	*1.203.846,41*	*0,14*
AUCKLAND COUNCIL 4,85% 17-05-29	AUD	2.100.000	1.282.232,42	1.203.846,41	0,14
Peru			*9.476.392,30*	*9.587.349,13*	*1,15*
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,4% 12-08-34	PEN	17.100.000	3.802.841,80	3.881.286,19	0,47
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,15% 12-08-32	PEN	10.400.000	2.524.602,15	2.581.445,34	0,31
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,9% 12-08-37	PEN	3.900	970.169,26	953.587,17	0,11
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,9% 12-08-37	PEN	5.300.000	1.306.999,87	1.291.027,28	0,16
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,95% 12-08-31	PEN	3.360.000	871.779,22	880.003,15	0,11
Polen			*4.030.433,35*	*3.959.222,31*	*0,48*
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4,25% 18-03-37	EUR	900.000	883.377,00	906.970,50	0,11
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4,375% 13-03-39	EUR	300.000	295.974,00	299.614,50	0,04
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 14-02-33	EUR	900.000	901.252,00	944.347,50	0,11
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 12-02-30	USD	500.000	477.258,55	434.097,20	0,05
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,125% 18-09-34	USD	1.200.000	1.091.586,34	1.026.872,25	0,12
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 12-02-35	USD	400.000	380.985,46	347.320,36	0,04
Republik Serbien			*903.564,00*	*978.420,50*	*0,12*
SERBIA INTL BOND 1,0% 23-09-28	EUR	400.000	340.000,00	369.312,00	0,04
SERBIA INTL BOND 2,05% 23-09-36	EUR	100.000	63.414,00	76.128,50	0,01
SERBIA INTL BOND 2,05% 23-09-36	EUR	700.000	500.150,00	532.980,00	0,06
Rumänien			*5.829.418,00*	*5.849.968,00*	*0,70*
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,0% 14-04-33	EUR	700.000	485.202,00	537.183,50	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,0% 14-04-33	EUR	400.000	299.123,00	307.180,00	0,04
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,75% 07-02-34	EUR	600.000	522.696,00	513.012,00	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,125% 24-09-31	EUR	1.300.000	1.299.701,00	1.284.523,50	0,15
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,25% 10-03-30	EUR	700.000	698.768,00	715.403,50	0,09
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,25% 30-05-32	EUR	500.000	497.575,00	492.675,00	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 22-02-36	EUR	200.000	198.146,00	190.588,00	0,02
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 30-05-37	EUR	400.000	397.800,00	376.582,00	0,05
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,25% 10-09-34	EUR	200.000	198.452,00	201.949,00	0,02
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,25% 10-09-34	EUR	300.000	287.589,00	302.949,00	0,04
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,375% 18-09-33	EUR	900.000	944.366,00	927.922,50	0,11
Saudi-Arabien			*10.512.845,81*	*9.838.104,14*	*1,18*
SAUDI INTL BOND 3,25% 22-10-30	USD	3.300.000	2.785.099,89	2.637.877,50	0,32
SAUDI INTL BOND 3,375% 05-03-32	EUR	1.000.000	994.920,00	996.365,00	0,12
SAUDI INTL BOND 3,625% 04-03-28	USD	1.900.000	1.741.032,24	1.589.284,41	0,19
SAUDI INTL BOND 3,75% 05-03-37	EUR	200.000	197.712,00	194.918,00	0,02
SAUDI INTL BOND 4,75% 16-01-30	USD	1.600.000	1.448.042,66	1.376.468,88	0,17
SAUDI INTL BOND 5,0% 16-01-34	USD	400.000	369.840,25	341.684,20	0,04
SAUDI INTL BOND 5,125% 13-01-28	USD	2.000.000	1.921.377,72	1.731.592,62	0,21
SAUDI INTL BOND 5,375% 13-01-31	USD	1.100.000	1.054.821,05	969.913,53	0,12
Singapur			*10.338.052,33*	*10.726.545,76*	*1,29*
DBS BANK 3,2087% 19-08-26	EUR	800.000	800.000,00	809.392,00	0,10
MAYBANK SINGAPORE 3,439% 07-06-27	EUR	2.200.000	2.200.000,00	2.250.215,00	0,27
SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2,375% 01-07-39	SGD	561.000	356.229,24	378.561,49	0,05
SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2,75% 01-03-35	SGD	2.870.000	1.925.655,38	2.013.587,85	0,24
SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3,25% 01-06-54	SGD	3.920.000	2.956.167,71	3.133.954,92	0,38
STANDARD CHARTERED BANK SINGAFOR BRANCH 3,324% 28-05-27	EUR	2.100.000	2.100.000,00	2.140.834,50	0,26

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Slowakei			*932.928,65*	*925.953,67*	*0,11*
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4,2% 27-03-26	NOK	11.000.000	932.928,65	925.953,67	0,11
Südkorea			*14.630.016,90*	*14.139.198,10*	*1,70*
KOOKMIN BANK 4,0% 13-04-27	EUR	200.000	199.552,00	205.439,00	0,02
KOREA DB 4,0% 08-09-25	USD	2.000.000	1.931.945,05	1.702.227,71	0,20
KOREA DB 4,625% 15-02-27	USD	1.200.000	1.115.104,24	1.029.913,53	0,12
KOREA EXCHANGE BANK 2,875% 23-01-28	EUR	3.900.000	3.897.660,00	3.936.874,50	0,47
KOREA EXCHANGE BANK 3,75% 04-05-26	EUR	1.600.000	1.605.360,00	1.620.528,00	0,19
KOREA EXPRESSWAY CORPORATION 5,0% 14-05-27	USD	500.000	461.105,96	431.916,34	0,05
KOREA EXPRESSWAY CORPORATION 5,0% 14-05-27	USD	700.000	645.548,34	604.581,51	0,07
KOREA HOUSING FINANCE 4,082% 25-09-27	EUR	100.000	100.000,00	103.699,00	0,01
KOREA HOUSING FINANCE 4,875% 27-08-27	USD	700.000	645.363,33	604.667,97	0,07
KOREA LAND HOUSING 4,25% 22-10-27	USD	1.800.000	1.643.063,38	1.534.282,06	0,18
KT CORPORATION 4,375% 03-01-29	USD	2.300.000	1.985.314,60	1.959.364,48	0,24
SHINHAN BANK 3,32% 29-01-27	EUR	400.000	400.000,00	405.704,00	0,05
Spanien			*37.975.487,88*	*37.996.652,83*	*4,56*
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6,607% 07-11-28	USD	200.000	188.332,78	181.582,83	0,02
CAIXABANK 4,125% 09-02-32 EMTN	EUR	700.000	697.620,00	728.826,00	0,09
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,5% 31-05-27	EUR	4.900.000	4.925.857,50	4.946.158,00	0,59
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15% 30-04-35	EUR	16.600.000	16.604.297,00	16.560.824,00	1,99
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,2% 31-10-35	EUR	2.800.000	2.791.796,00	2.790.438,00	0,34
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45% 31-10-34	EUR	7.700.000	7.897.736,00	7.900.354,00	0,95
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55% 31-10-33	EUR	4.700.000	4.869.848,60	4.888.470,00	0,59
Sudan			*399.376,00*	*408.102,00*	*0,05*
ARAB BANK FOR ECONOMIC DEVELOPMENT IN 3,75% 25-01-27	EUR	400.000	399.376,00	408.102,00	0,05
Schweden			*686.658,00*	*694.477,00*	*0,08*
EQT AB 2,375% 06-04-28	EUR	700.000	686.658,00	694.477,00	0,08
Schweiz			*7.096.459,35*	*6.957.855,61*	*0,84*
UBS GROUP AG 4,125% 09-06-33	EUR	300.000	298.431,00	312.042,00	0,04
UBS GROUP AG 4,194% 01-04-31	USD	750.000	627.526,42	625.138,43	0,08
UBS GROUP AG 4,282% 09-01-28	USD	700.000	612.366,76	593.316,86	0,07
UBS GROUP AG 6,442% 11-08-28	USD	1.000.000	953.081,84	885.176,98	0,11
UBS GROUP AG 6,442% 11-08-28	USD	250.000	238.718,80	221.246,33	0,03
UBS GROUP AG 6,537% 12-08-33	USD	1.300.000	1.266.334,53	1.203.373,51	0,14
UBS SWITZERLAND AG 2,583% 23-09-27	EUR	3.100.000	3.100.000,00	3.117.561,50	0,37
Vereinigte Arabische Emirate			*1.620.517,34*	*1.527.054,99*	*0,18*
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING COMPANY 4,5% 06-05-30	USD	200.000	174.645,76	169.715,04	0,02
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING COMPANY 5,0% 06-05-35	USD	500.000	434.844,29	424.413,25	0,05
ABU DHABI GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 30-04-54	USD	1.100.000	1.011.027,29	932.926,70	0,11
Großbritannien			*42.492.684,16*	*41.984.862,73*	*5,04*
BARCLAYS 4,347% 08-05-35	EUR	200.000	200.000,00	207.405,00	0,02
BARCLAYS 4,918% 08-08-30 EMTN	EUR	400.000	395.278,00	426.714,00	0,05
BARCLAYS 5,335% 10-09-35	USD	800.000	724.473,62	675.963,71	0,08
BARCLAYS 6,224% 09-05-34	USD	200.000	188.049,22	180.385,05	0,02
BARCLAYS 6,496% 13-09-27	USD	200.000	186.776,24	174.205,39	0,02
BARCLAYS 7,437% 02-11-33	USD	200.000	203.240,27	193.075,78	0,02
BP CAP MK BV 4,323% 12-05-35	EUR	800.000	846.490,50	836.920,00	0,10
BRITISH TEL 3,75% 03-01-35	EUR	800.000	794.200,00	795.472,00	0,10

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BRITISH TEL 3,875% 20-01-34	EUR	2.400.000	2.437.020,00	2.446.500,00	0,29
BURBERRY GROUP 5,75% 20-06-30	GBP	1.500.000	1.700.893,02	1.751.432,99	0,21
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3,25% 21-03-32	EUR	1.000.000	995.690,00	1.002.035,00	0,12
DBS BANK LTD LONDON BRANCH 2,4288% 03-01-29	EUR	3.100.000	3.100.000,00	3.100.325,50	0,37
HALEON UK CAPITAL 2,875% 18-09-28	EUR	1.400.000	1.395.254,00	1.408.757,00	0,17
HALEON UK CAPITAL 4,625% 18-09-33	GBP	300.000	352.896,73	339.441,98	0,04
HSBC 4,583% 19-06-29	USD	500.000	447.495,82	426.281,04	0,05
HSBC 4,856% 23-05-33 EMTN	EUR	800.000	851.024,00	864.832,00	0,10
HSBC 5,597% 17-05-28	USD	400.000	372.110,33	347.272,65	0,04
INFORMA 3,25% 23-10-30 EMTN	EUR	1.000.000	995.610,00	996.765,00	0,12
LLOYDS BANKING GROUP 3,875% 14-05-32	EUR	500.000	499.065,00	513.595,00	0,06
LLOYDS BANKING GROUP 5,087% 26-11-28	USD	1.900.000	1.794.738,58	1.640.310,94	0,20
LLOYDS BANKING GROUP 5,462% 05-01-28	USD	600.000	548.270,66	518.197,38	0,06
LLOYDS BANKING GROUP 5,721% 05-06-30	USD	1.000.000	924.727,21	885.364,40	0,11
MITSUBISHI HC CAPITAL UK 3,733% 02-02-27	EUR	600.000	600.000,00	611.715,00	0,07
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 4,25% 17-06-35	EUR	1.300.000	1.292.720,00	1.346.748,00	0,16
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4,5% 01-11-26	EUR	400.000	399.868,00	411.694,00	0,05
NATWEST GROUP 5,076% 27-01-30	USD	300.000	270.663,36	259.200,92	0,03
NATWEST GROUP 5,583% 01-03-28	USD	1.300.000	1.197.991,06	1.127.512,03	0,14
SANTANDER UK 2,625% 12-04-28	EUR	2.500.000	2.493.600,00	2.517.175,00	0,30
SANTANDER UK GROUP 5,694% 15-04-31	USD	1.300.000	1.260.363,73	1.142.119,52	0,14
SANTANDER UK GROUP 6,534% 10-01-29	USD	500.000	476.172,08	444.100,61	0,05
SMITH AND NEPHEW 5,15% 20-03-27	USD	700.000	638.964,68	603.985,18	0,07
SMITH AND NEPHEW 5,4% 20-03-34	USD	1.200.000	1.111.191,94	1.035.699,62	0,12
STANDARD CHARTERED 6,75% 08-02-28	USD	300.000	283.708,61	263.755,17	0,03
UNITED KINGDOM GILT 4,375% 31-07-54	GBP	5.300.000	5.432.870,11	5.360.696,95	0,64
UNITED KINGDOM GILT 5,375% 31-01-56	GBP	1.500.000	1.801.799,39	1.778.154,92	0,21
VMED O2 UK FINANCING I 5,625% 15-04-32	EUR	2.000.000	2.030.000,00	2.030.000,00	0,24
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0,01% 16-11-28	EUR	3.600.000	3.249.468,00	3.321.054,00	0,40
USA			*130.396.534,05*	*119.890.041,18*	*14,40*
AMERICAN TOWER 4,1% 16-05-34	EUR	900.000	914.820,00	921.208,50	0,11
AMERICAN TOWER 5,45% 15-02-34	USD	300.000	274.737,28	262.831,28	0,03
ATHENE GLOBAL FUNDING 5,339% 15-01-27	USD	800.000	730.827,21	689.825,79	0,08
ATHENE GLOBAL FUNDING 5,516% 25-03-27	USD	700.000	644.507,87	606.600,08	0,07
BAYER US FINANCE II LLC 5,5% 15-08-25	USD	638.000	586.774,64	543.850,36	0,07
BAYER US FINANCE LLC 6,375% 21-11-30	USD	900.000	844.548,13	816.586,02	0,10
BK AMERICA 1,898% 23-07-31	USD	400.000	305.021,70	299.302,29	0,04
BK AMERICA 4,571% 27-04-33	USD	300.000	253.870,52	251.409,89	0,03
BK AMERICA 5,288% 25-04-34	USD	860.000	782.818,11	747.229,63	0,09
BROADCOM 3,137% 15-11-35	USD	1.500.000	1.107.706,32	1.078.432,08	0,13
BROADCOM 5,05% 15-04-30	USD	1.500.000	1.443.125,84	1.309.607,27	0,16
CITIBANK NA 4,838% 06-08-29	USD	1.600.000	1.480.795,93	1.392.280,10	0,17
CITIGROUP 4,91% 24-05-33	USD	260.000	227.395,04	221.004,99	0,03
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3,035% 28-05-32	USD	200.000	143.529,41	152.828,73	0,02
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 3,547% 18-09-31	USD	350.000	264.482,12	278.491,29	0,03
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 5,706% 08-02-28	USD	1.000.000	932.357,47	866.405,42	0,10
DT MIDSTREAM INCORPORATIO 5,8% 15-12-34	USD	1.800.000	1.711.549,80	1.562.987,61	0,19
ELEVANCE HEALTH 4,75% 15-02-30	USD	1.600.000	1.477.061,98	1.379.535,72	0,17
ELEVANCE HEALTH 5,375% 15-06-34	USD	800.000	735.779,11	696.896,54	0,08
FORD MOTOR CREDIT 5,125% 05-11-26	USD	1.400.000	1.267.689,38	1.191.040,59	0,14

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FORD MOTOR CREDIT 5,8% 05-03-27	USD	400.000	365.067,85	343.457,85	0,04
GA GLOBAL FUNDING TRUST 2,25% 06-01-27	USD	900.000	763.730,96	740.896,62	0,09
GLENCORE FU LLC 5,186% 01-04-30	USD	400.000	370.576,25	347.502,67	0,04
GOLDMAN SACHS CAPITAL MKTS 5,414% 21-05-27	USD	2.600.000	2.394.878,64	2.233.074,08	0,27
GOLDMAN SACHS GROUP 5,33% 23-07-35	USD	800.000	722.830,85	689.076,12	0,08
GOLDMAN SACHS GROUP 6,484% 24-10-29	USD	400.000	379.560,66	361.531,72	0,04
HCA 5,0% 01-03-28	USD	1.100.000	1.050.207,32	950.796,95	0,11
HCA 5,5% 01-06-33	USD	500.000	458.810,89	436.550,67	0,05
HCA 5,6% 01-04-34	USD	900.000	826.885,25	784.614,31	0,09
IHG FINANCE LLC 3,625% 27-09-31	EUR	1.600.000	1.598.144,00	1.605.064,00	0,19
JPM CHASE 4,586% 26-04-33	USD	310.000	266.743,07	261.108,02	0,03
JPM CHASE 5,766% 22-04-35	USD	1.100.000	1.035.099,28	984.897,56	0,12
JPM CHASE 6,07% 23-10-27	USD	1.500.000	1.416.310,71	1.305.639,56	0,16
LAS VEGAS SANDS 6,0% 15-08-29	USD	900.000	833.806,83	787.753,97	0,09
LSEG US FINANCE 5,297% 28-03-34	USD	1.800.000	1.677.090,37	1.575.132,25	0,19
MORGAN STANLEY 3,955% 21-03-35	EUR	100.000	100.081,00	102.170,50	0,01
MORGAN STANLEY 5,173% 16-01-30	USD	400.000	372.654,91	348.022,32	0,04
MORGAN STANLEY 5,25% 21-04-34	USD	300.000	273.352,43	259.778,50	0,03
MORGAN STANLEY 5,652% 13-04-28	USD	1.800.000	1.692.286,00	1.567.656,86	0,19
MORGAN STANLEY BANK NA 4,952% 14-01-28	USD	800.000	735.530,73	687.225,79	0,08
OCCIDENTAL PETROLEUM 5,0% 01-08-27	USD	800.000	737.220,05	687.927,76	0,08
OCCIDENTAL PETROLEUM 5,55% 01-10-34	USD	1.600.000	1.470.465,66	1.338.549,22	0,16
ONEOK INC NEW 4,25% 24-09-27	USD	1.800.000	1.638.432,69	1.531.905,27	0,18
ONEOK INC NEW 5,05% 01-11-34	USD	700.000	633.284,63	580.880,44	0,07
ORACLE 4,9% 06-02-33	USD	1.800.000	1.610.441,40	1.537.594,24	0,18
PACIFIC GAS ELECTRIC 5,8% 15-05-34	USD	800.000	736.311,11	681.109,17	0,08
PHILIP MORRIS INTL 3,75% 15-01-31	EUR	1.200.000	1.184.520,00	1.238.226,00	0,15
REALTY INCOME 3,875% 20-06-35	EUR	1.400.000	1.393.728,00	1.386.077,00	0,17
TMOBILE U 2,7% 15-03-32	USD	1.500.000	1.152.195,08	1.125.865,74	0,14
TMOBILE U 4,2% 01-10-29	USD	1.300.000	1.165.398,85	1.099.598,34	0,13
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,125% 15-10-25	USD	2.600.000	2.805.274,52	2.729.160,88	0,33
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,75% 15-07-28	USD	1.800.000	1.924.573,39	1.935.287,96	0,23
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,125% 15-01-33	USD	2.252.500	2.027.327,32	1.974.554,36	0,24
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,75% 15-01-28	USD	800.000	1.076.883,00	1.056.522,64	0,13
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,75% 15-01-34	USD	700.000	640.303,49	616.945,29	0,07
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2,375% 15-10-28	USD	500.000	475.096,27	462.624,03	0,06
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2,5% 15-01-29	USD	400.000	548.206,94	529.636,74	0,06
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 3,375% 15-04-32	USD	1.800.000	3.231.299,92	3.085.067,16	0,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 3,625% 15-04-28	USD	900.000	1.677.237,63	1.616.570,00	0,19
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 3,875% 15-04-29	USD	500.000	948.758,01	907.237,74	0,11
UNITED STATES TREASURY BOND 2,25% 15-08-49	USD	1.050.000	652.056,18	562.202,51	0,07
UNITED STATES TREASURY BOND 2,375% 15-11-49	USD	1.575.000	1.034.471,78	864.687,72	0,10
UNITED STATES TREASURY BOND 3,0% 15-02-48	USD	1.400.000	1.027.634,71	887.783,78	0,11
UNITED STATES TREASURY BOND 3,0% 15-08-48	USD	1.475.000	1.113.932,29	931.122,43	0,11
UNITED STATES TREASURY BOND 3,375% 15-11-48	USD	6.000.000	4.674.096,13	4.050.373,79	0,49
UNITED STATES TREASURY BOND 3,875% 15-03-28	USD	4.500.000	4.156.070,41	3.851.508,92	0,46
UNITED STATES TREASURY BOND 4,125% 15-08-44	USD	21.100.000	18.887.807,74	16.493.503,04	1,98
UNITED STATES TREASURY BOND 4,125% 28-02-27	USD	2.100.000	2.017.734,00	1.798.454,02	0,22
UNITED STATES TREASURY BOND 4,5% 15-11-33	USD	3.200.000	3.002.621,29	2.800.826,35	0,34
UNITED STATES TREASURY BOND 4,5% 15-11-54	USD	2.200.000	2.020.582,04	1.789.690,46	0,22

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
UNITED STATES TREASURY BOND 4,625% 15-02-55	USD	30.500.000	28.177.171,30	25.339.394,81	3,04
WELLS FARGO 4,9% 24-01-28	USD	2.900.000	2.815.397,31	2.488.772,41	0,30
WELLS FARGO 5,389% 24-04-34	USD	310.000	276.955,05	270.076,46	0,03
Floating Rate Notes			32.648.429,18	31.512.967,17	3,79
Kanada			*3.280.652,65*	*3.285.923,31*	*0,39*
TORONTO DOMINION BANK E3R+0,26% 19-10-26	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.799.100,00	0,22
TORONTO DOMINION BANK E3R+0,35% 16-02-27	EUR	900.000	900.000,00	901.197,00	0,11
TORONTO DOMINION BANK SONIO+0,67% 18-01-27	GBP	500.000	580.652,65	585.626,31	0,07
Dänemark			*1.300.000,00*	*1.298.862,50*	*0,16*
DANSKE BK E3R+0,18% 04-06-27	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.298.862,50	0,16
Frankreich			*1.385.809,31*	*1.285.577,37*	*0,15*
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM SOFRIND+1,07% 16-02	USD	1.500.000	1.385.809,31	1.285.577,37	0,15
Deutschland			*2.300.000,00*	*2.305.234,50*	*0,28*
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0,7% 12-03-27	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.703.935,50	0,20
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0,78% 10-06-27	EUR	600.000	600.000,00	601.299,00	0,07
Niederlande			*360.923,97*	*349.678,96*	*0,04*
ABN AMRO BK SONIO+0,58% 24-02-27	GBP	300.000	360.923,97	349.678,96	0,04
Singapur			*1.197.273,90*	*1.108.928,74*	*0,13*
DBS GROUP HOLDING LTD DBSH SOFFRAT+0,6% 21-03-28	USD	1.300.000	1.197.273,90	1.108.928,74	0,13
Schweiz			*2.000.000,00*	*1.996.210,00*	*0,24*
UBS SWITZERLAND AG E3R+0,23% 21-04-27	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.996.210,00	0,24
Großbritannien			*8.777.355,18*	*8.739.263,92*	*1,05*
COOPERATIVE BANK SONIO+0,53% 21-06-27	GBP	2.200.000	2.607.561,93	2.571.901,71	0,31
DBS BANK LTD LONDON BRANCH SONIO+0,55% 14-05-27	GBP	2.200.000	2.569.793,25	2.570.078,21	0,31
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0,18% 02-05-27	EUR	2.300.000	2.300.000,00	2.298.896,00	0,28
SANTANDER UK E3R+0,18% 12-05-27	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.298.388,00	0,16
USA			*12.046.414,17*	*11.143.287,87*	*1,34*
ATHENE GLOBAL FUNDING AUTRE R+0,75% 16-07-26	USD	900.000	882.612,53	768.095,58	0,09
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+1,0% 23-02-27	EUR	1.200.000	1.198.620,00	1.206.192,00	0,14
BK AMERICA SOFFRAT+0,83% 24-01-29	USD	2.600.000	2.524.026,79	2.211.511,69	0,27
JPM CHASE SOFFRAT+0,8% 24-01-29	USD	1.500.000	1.456.239,99	1.277.245,81	0,15
JPM CHASE SOFFRAT+1,2% 23-01-28	USD	700.000	643.589,39	601.081,06	0,07
JPM CHASE SOFRIND+0,93% 22-07-28	USD	1.700.000	1.557.204,36	1.453.142,65	0,17
MORGAN STANLEY BANK NA AUTRE R+0,685% 15-10-27	USD	400.000	367.663,96	340.908,98	0,04
MORGAN STANLEY BANK NA SOFRIND+0,94% 14-07-28	USD	1.800.000	1.646.617,57	1.538.920,65	0,18
MORGAN STANLEY E3R+0,65% 19-03-27	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.402.597,00	0,17
WELLS FARGO BANK NA MINNEAPOLI SOFFRAT+1,07% 11-12-26	USD	400.000	369.839,58	343.592,45	0,04
Mortgage- & Asset-Backed Securities			60.706.409,70	55.268.150,88	6,64
Großbritannien			*12.963.132,84*	*12.620.031,12*	*1,52*
BRACCAN MORTGAGE FUNDING 20251 SONIO+0,84% 17-05-67	GBP	1.800.000	2.124.269,78	2.110.583,22	0,25
ELSTREE FUNDING SONIO+0,72% 21-01-65	GBP	7.048.563	8.495.663,94	8.232.101,57	0,99
LANDMARK MORTGAGE SECURITIES NO 3 SONIO+0,3993% 17-04-44	GBP	961.947	1.130.475,18	1.089.874,97	0,13
LONDON BRIDGE MORTGAGES 20251 SONIO+0,78% 20-03-67	GBP	800.000	951.757,78	935.545,93	0,11
MORTIMER BTL 20231 SONIO+1,17% 22-12-56	GBP	214.704	260.966,16	251.925,43	0,03
USA			*47.743.276,86*	*42.648.119,76*	*5,12*
FANNIE MAE REMICS AUTRE R+0,9% 25-03-55	USD	3.880.931	3.583.577,29	3.318.999,14	0,40
FANNIE MAE REMICS AUTRE R+1,16% 25-03-55	USD	1.811.250	1.737.450,61	1.557.312,83	0,19

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-02-55	USD	37.792.892	35.326.050,15	31.565.118,57	3,79
FREDDIE MAC REMICS AUTRE R+0,94% 25-11-54	USD	2.831.359	2.716.843,90	2.405.498,96	0,29
FREDDIE MAC REMICS AUTRE R+0,95% 25-10-54	USD	3.552.568	3.407.902,43	2.940.356,21	0,35
FREDDIE MAC REMICS AUTRE R+1,4% 25-03-55	USD	1.013.450	971.452,48	860.834,05	0,10
„To Be Announced-Wertpapiere“ (TBA)			84.605,42	83.492,62	0,01
USA			*84.605,42*	*83.492,62*	*0,01*
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 5,0% 25-02-53	USD	100.000	84.605,42	83.492,62	0,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere			12.607.518,56	11.729.348,06	1,41
Anleihen			12.607.518,56	11.729.348,06	1,41
Kanada			*9.324.239,82*	*8.697.400,52*	*1,04*
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 4,751% 02-12-27	AUD	2.800.000	1.735.895,85	1.593.419,87	0,19
PROVINCE DE L ONTARIO 3,65% 02-06-33	CAD	3.600.000	2.413.005,53	2.261.116,91	0,27
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 4,15% 18-06-34	CAD	1.200.000	824.732,82	773.364,13	0,09
QUEBEC MONTREAL 3,6% 01-09-33	CAD	4.200.000	2.821.823,23	2.622.354,93	0,32
QUEBEC MONTREAL 4,45% 01-09-34	CAD	2.200.000	1.528.782,39	1.447.144,68	0,17
USA			*3.283.278,74*	*3.031.947,54*	*0,36*
CITY OF NEW YORK 4,375% 01-05-37	USD	1.800.000	1.622.021,74	1.458.582,47	0,18
PROLOGIS LP 4,2% 15-02-33	CAD	2.500.000	1.661.257,00	1.573.365,07	0,19
Geldmarktinstrumente			12.839.362,50	12.905.110,95	1,55
Treasury-Markt			12.839.362,50	12.905.110,95	1,55
Frankreich			*9.801.005,27*	*9.802.114,40*	*1,18*
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 01-10-25	EUR	6.250.000	6.218.739,78	6.219.125,00	0,75
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 06-08-25	EUR	3.000.000	2.984.354,19	2.985.015,67	0,36
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 20-08-25	EUR	600.000	597.911,30	597.973,73	0,07
Schweiz			*3.038.357,23*	*3.102.996,55*	*0,37*
SWITZERLAND TBILL ZCP 03-07-25	CHF	2.900.000	3.038.357,23	3.102.996,55	0,37
Organismen für gemeinsame Anlagen			71.544.523,25	72.204.950,20	8,67
Investmentfondsanteile			71.544.523,25	72.204.950,20	8,67
Irland			*71.544.523,25*	*72.204.950,20*	*8,67*
PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF EUR ACCUMULATION	EUR	334.500	34.839.750,25	35.087.377,50	4,22
PIMCO GIS MORTGAGE OPPORTUNITIES FUND INSTITUTIONAL EUR (HE	EUR	3.439.997	36.704.773,00	37.117.572,70	4,46
Gesamter Wertpapierbestand			708.851.471,27	684.801.740,31	82,27
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				12.697.890,71	1,53
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				134.869.582,04	16,20
Nettofondsvermögen				832.369.213,06	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	21,24
Irland	9,07
Großbritannien	7,61
Frankreich	6,53
Japan	5,40
Spanien	4,56
Italien	3,61
Kanada	3,21
Dänemark	2,87
Niederlande	2,48
Deutschland	1,94
Südkorea	1,70
Australien	1,66
Schweiz	1,45
Singapur	1,42
Saudi-Arabien	1,18
Kaimaninseln	1,16
Peru	1,15
Israel	0,85
Rumänien	0,70
Belgien	0,55
Polen	0,48
Ungarn	0,27
Finnland	0,19
Vereinigte Arabische Emirate	0,18
Luxemburg	0,16
Neuseeland	0,14
Republik Serbien	0,12
Slowakei	0,11
Schweden	0,08
Malaysia	0,08
Österreich	0,05
Sudan	0,05
Chile	0,02
	82,27

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	35,67
Banken und andere Finanzinstitute	24,51
Investmentfonds	8,67
Holdings und Finanzgesellschaften	6,48
Kommunikation	1,09
Diverse Dienstleistungen	0,84
Immobiliengesellschaften	0,75
Gesundheits- und Sozialdienste	0,71
Petroleum	0,64
Versorgungsunternehmen	0,55
Büromaterial und Computertechnik	0,29
Supranationale Organisationen	0,28
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,27
Pharmazeutika und Kosmetik	0,25
Internet und Internetdienstleistungen	0,25
Textilien und Bekleidung	0,21
Elektrotechnik und Elektronik	0,17
Transport	0,16
Tabak und Alkohol	0,15
Grafik und Verlagswesen	0,12
Hotels und Restaurants	0,09
Baustoffe und Handel	0,08
Kohlebergbau und Stahlindustrie	0,04
	82,27

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		37.120.225,98
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	17.703.879,42
Zinserträge aus Swaps		18.058.431,34
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	962.257,90
Zinserträge aus Pensionsgeschäften		391.862,95
Sonstige Erträge		3.794,37
Aufwendungen		28.835.084,21
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	5.737.329,57
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.761.715,26
Vertriebsgebühren		4.988.781,14
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,37
Transaktionsgebühren	2.i	127.825,77
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	365.217,92
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		128.134,14
Zinsaufwand aus Swaps		15.276.033,05
Zinsaufwand für umgekehrte Pensionsgeschäfte		51.147,34
Sonstige Aufwendungen		384.614,65
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		8.285.141,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	4.116.490,50
- Optionen	2.d	611.753,32
- Devisentermingeschäften	2.d	14.220.354,02
- Finanztermingeschäften	2.d	945.783,44
- Swaps	2.d	212.429,75
- Devisen	2.d	9.029.914,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		37.421.867,79
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-22.854.786,51
- Optionen		111.689,92
- Devisentermingeschäften		8.740.851,87
- Finanztermingeschäften		2.406.027,86
- Swaps		7.796.883,51
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		33.622.534,44
Dividendenausschüttung	9	-1.118.589,67
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		276.486.893,00
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		308.990.837,77
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		523.378.375,29
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		832.369.213,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		62.415.118,94
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	54.702.428,34
Anschaffungskosten	2.b	54.585.080,05
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	16.962,37
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*16.608,34*
Bankguthaben	2.b	852.223,21
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	232.000,00
Forderungen aus Anlagenverkäufen		67.778,00
Forderungen aus Zeichnungen		99.427,22
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		5.300.000,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	418.989,81
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	166.790,69
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps, netto	2.b	116.439,61
Zinsforderungen, netto		442.079,69
Passiva		2.168.378,33
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	46.994,64
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*76.055,60*
Bankverbindlichkeiten	2.b	200.233,01
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	180.000,00
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.265.461,46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		38.502,58
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	181.348,44
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	40.684,65
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	7.531,73
Zinsaufwendungen, netto		112.290,90
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		2.721,45
Sonstige Verbindlichkeiten		92.609,47
Nettofondsvermögen		60.246.740,61

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	60.246.740,61	41.097.750,40	232.732,50
A				
Anzahl der Anteile		34.159,309	16.637,800	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,44	101,46	-
AD				
Anzahl der Anteile		4.851,335	4.554,646	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,33	100,37	-
C				
Anzahl der Anteile		223.994,129	208.091,904	2.081,900
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,27	101,38	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		59.117,663	63.559,114	245,425
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,52	101,38	100,00
M				
Anzahl der Anteile		111.817,141	50.187,042	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,66	101,61	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		1.142.722,302	53.072,738	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	104,97	101,23	-
MD				
Anzahl der Anteile		51.734,005	30.491,092	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,89	101,60	-
O				
Anzahl der Anteile		28.476,000	12.646,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,05	101,84	-
OD				
Anzahl der Anteile		18.143,000	15.696,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,39	101,80	-
U				
Anzahl der Anteile		1.370,986	1.116,673	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,42	101,99	-
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,39	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			33.176.016,61	33.081.344,28	54,91
Anleihen			26.150.844,72	26.088.877,68	43,30
Australien			*707.646,93*	*692.948,94*	*1,15*
NEW SOUTH WALES TREASURY 1,75% 20-03-34	AUD	300.000	125.828,06	132.374,17	0,22
NEW SOUTH WALES TREASURY 4,75% 20-09-35	AUD	100.000	57.152,18	55.452,92	0,09
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 4,5% 22-08-35	AUD	100.000	52.922,04	53.946,90	0,09
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 5,25% 21-07-36	AUD	300.000	178.219,16	170.304,00	0,28
TREASURY CORP VICTORIA 2,25% 15-09-33	AUD	600.000	293.525,49	280.870,95	0,47
Belgien			*1.626.848,00*	*1.623.092,50*	*2,69*
ARGENTA SPAARBANK 2,875% 03-02-32	EUR	200.000	199.480,00	199.528,00	0,33
EUROPEAN UNION 2,5% 04-12-31	EUR	100.000	99.049,00	98.960,50	0,16
EUROPEAN UNION 2,625% 04-07-28	EUR	400.000	404.208,00	405.074,00	0,67
EUROPEAN UNION 3,375% 12-12-35	EUR	900.000	924.111,00	919.530,00	1,53
Kanada			*314.653,62*	*288.629,53*	*0,48*
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE 4,876% 14-01-30	USD	200.000	192.817,55	175.629,76	0,29
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE SYDNEY 4,495% 20-12-27	AUD	200.000	121.836,07	112.999,77	0,19
Dänemark			*5.751.661,59*	*5.824.713,98*	*9,67*
DANSKE BK 1,375% 17-02-27 EMTN	EUR	100.000	93.559,00	99.436,50	0,17
JYSKE REALKREDI 1.0000 16-26 01/04A	DKK	1.000.000	132.380,25	133.205,56	0,22
NORDEA KREDIT REALKREDIT 1,0% 01-04-26	DKK	4.000.000	531.099,54	532.822,21	0,88
NORDEA KREDIT REALKREDIT 4,0% 01-10-56	DKK	898.371	119.511,33	118.967,19	0,20
NYKREDIT 1,0% 01-04-26	DKK	3.400.000	451.006,05	452.901,16	0,75
NYKREDIT 4,0% 01-10-56	DKK	3.892.717	517.039,22	515.494,91	0,86
NYKREDIT 4,0% 01-10-56	DKK	16.978.923	2.211.924,12	2.266.465,96	3,76
REALKREDIT DANMARK AS 1,0% 01-01-26	DKK	2.000.000	266.816,80	266.805,17	0,44
REALKREDIT DANMARK AS 1,0% 01-01-26	DKK	4.100.000	542.218,79	547.200,63	0,91
REALKREDIT DANMARK AS 1,0% 01-04-26	DKK	1.500.000	198.919,57	199.809,34	0,33
REALKREDIT DANMARK AS 1.0 14-26 01/04A	DKK	4.600.000	608.945,77	612.751,71	1,02
REALKREDIT DANMARK AS 4,0% 01-10-56	DKK	591.018	78.241,15	78.853,64	0,13
Frankreich			*573.585,00*	*598.380,00*	*0,99*
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0,75% 08-06-26	EUR	100.000	92.221,00	98.737,00	0,16
BNP PARIBAS 2,125% 23-01-27 EMTN	EUR	100.000	95.561,00	99.899,50	0,17
BPCE 1,375% 23-03-26 EMTN	EUR	100.000	94.228,00	99.474,50	0,17
DEXIA MUN 3,5% 16-03-32	EUR	200.000	206.396,00	205.930,00	0,34
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 1,625% 18-09-29	EUR	100.000	85.179,00	94.339,00	0,16
Deutschland			*681.079,00*	*693.038,50*	*1,15*
DEUTSCHE BK 1,625% 20-01-27	EUR	100.000	91.076,00	98.864,50	0,16
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,5% 09-10-30	EUR	100.000	99.833,00	100.334,00	0,17
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2,625% 10-01-34	EUR	500.000	490.170,00	493.840,00	0,82
Ungarn			*177.241,00*	*164.313,15*	*0,27*
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 26-03-36	USD	200.000	177.241,00	164.313,15	0,27
Italien			*2.856.909,76*	*2.872.426,06*	*4,77*
BANCO BPM 3,375% 24-01-30 EMTN	EUR	200.000	206.380,00	205.657,00	0,34
BANCO BPM 3,75% 27-06-28 EMTN	EUR	200.000	207.596,00	207.082,00	0,34
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA 4,0% 13-03-28	EUR	200.000	208.146,00	207.872,00	0,35
CASA ITALIA 3,5% 15-07-33 EMTN	EUR	200.000	205.504,00	204.619,00	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,15% 15-11-31	EUR	500.000	499.155,00	506.050,00	0,84
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,0% 15-11-30	EUR	100.000	104.145,00	106.236,50	0,18

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,3% 01-10-54	EUR	300.000	306.366,00	300.327,00	0,50
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,4% 01-05-33	EUR	664.000	706.559,76	722.458,56	1,20
MONTE PASCHI 3,375% 16-07-30	EUR	200.000	206.398,00	205.722,00	0,34
MONTE PASCHI 3,5% 23-04-29	EUR	200.000	206.660,00	206.402,00	0,34
Japan			*1.665.657,59*	*1.580.776,83*	*2,62*
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0,005% 01-09-25	JPY	100.000.000	627.247,08	589.348,40	0,98
JAPAN5 YEAR ISSUE 0,1% 20-09-25	JPY	120.000.000	758.609,51	707.203,93	1,17
SUMITOMO TRUST AND BANKING 0,01% 15-10-27	EUR	300.000	279.801,00	284.224,50	0,47
Luxemburg			*894.746,00*	*901.941,50*	*1,50*
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,25% 14-08-28	EUR	500.000	499.990,00	501.497,50	0,83
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2,875% 13-02-34	EUR	400.000	394.756,00	400.444,00	0,66
Niederlande			*199.824,00*	*199.677,00*	*0,33*
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3,0% 08-03-31	EUR	200.000	199.824,00	199.677,00	0,33
Polen			*180.914,77*	*171.145,37*	*0,28*
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,125% 18-09-34	USD	200.000	180.914,77	171.145,37	0,28
Rumänien			*184.639,47*	*167.185,75*	*0,28*
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,375% 30-01-34	USD	200.000	184.639,47	167.185,75	0,28
Saudi-Arabien			*648.786,24*	*596.039,54*	*0,99*
SAUDI INTL BOND 3,25% 22-10-30	USD	200.000	168.793,93	159.871,37	0,27
SAUDI INTL BOND 5,125% 13-01-28	USD	300.000	288.206,66	259.752,95	0,43
SAUDI INTL BOND 5,375% 13-01-31	USD	200.000	191.785,65	176.415,22	0,29
Slowenien			*99.100,00*	*94.552,50*	*0,16*
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3,5% 14-04-55	EUR	100.000	99.100,00	94.552,50	0,16
Spanien			*667.587,91*	*677.498,20*	*1,12*
ABERTIS INFRA 3,375% 27-11-26	GBP	100.000	106.883,91	114.387,70	0,19
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,625% 27-09-25	EUR	100.000	99.082,00	100.292,50	0,17
CAIXABANK 1,64% 23-11-33 EMTN	EUR	100.000	90.152,00	89.638,00	0,15
CAJAMAR CAJACAJAMAR CAJA SCC 3,375% 25-07-29	EUR	100.000	103.120,00	102.500,50	0,17
UNICAJA BANCO SA E 0,25% 25-09-29	EUR	300.000	268.350,00	270.679,50	0,45
Schweiz			*95.840,00*	*99.937,00*	*0,17*
UBS GROUP AG 2,125% 13-10-25	EUR	100.000	95.840,00	99.937,00	0,17
Großbritannien			*4.683.608,98*	*4.760.678,34*	*7,90*
ASTRAZENECA 1,375% 06-08-30	USD	100.000	73.757,13	73.971,98	0,12
BARCLAYS 4,918% 08-08-30 EMTN	EUR	100.000	102.461,00	106.678,50	0,18
BARCLAYS 5,262% 29-01-34 EMTN	EUR	100.000	100.057,00	109.972,50	0,18
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 2,125% 24-08-26	GBP	100.000	104.360,92	113.349,29	0,19
NATL GRID 3,245% 30-03-34 EMTN	EUR	100.000	88.798,00	96.852,00	0,16
NATL GRID ELECTRICITY DIST 3,5% 16-10-26	GBP	100.000	108.532,18	114.941,63	0,19
SCOTLAND GAS NETWORKS 3,25% 08-03-27	GBP	100.000	107.309,20	114.384,19	0,19
UNITED KINGDOM GILT 0,375% 22-10-30	GBP	1.000.000	977.479,96	974.708,14	1,62
UNITED KINGDOM GILT 4,25% 07-03-36	GBP	100.000	115.991,32	113.634,72	0,19
UNITED KINGDOM GILT 4,375% 07-03-30	GBP	2.100.000	2.452.384,16	2.495.680,60	4,14
UNITED KINGDOM GILT 4,75% 22-10-43	GBP	400.000	452.478,11	446.504,79	0,74
USA			*4.140.514,86*	*4.081.902,99*	*6,78*
AMEX 3,433% 20-05-32	EUR	100.000	100.000,00	100.938,00	0,17
ATT 5,5% 15-03-27	GBP	100.000	115.035,63	118.621,30	0,20
BK AMERICA 3,261% 28-01-31	EUR	100.000	100.000,00	100.674,50	0,17
CITIGROUP 1,5% 24-07-25 EMTN	EUR	100.000	95.505,00	99.940,00	0,17

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GLOBAL PAYMENTS 4,875% 17-03-31	EUR	100.000	99.997,00	105.066,00	0,17
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION E 3,25% 24-01-40	EUR	100.000	99.556,00	98.696,50	0,16
MORGAN STANLEY 5,148% 25-01-34	EUR	100.000	111.347,80	110.510,00	0,18
MORGAN STANLEY 5,664% 17-04-36	USD	200.000	175.940,18	176.569,41	0,29
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,125% 15-04-27	USD	1.000.000	940.859,75	947.505,53	1,57
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,25% 15-07-29	USD	100.000	99.511,06	102.549,85	0,17
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,625% 15-01-26	USD	400.000	506.268,58	457.524,56	0,76
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,375% 15-07-33	USD	1.000.000	912.175,23	873.758,93	1,45
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,625% 15-10-29	USD	700.000	617.228,39	615.240,63	1,02
WELLS FARGO 1,0% 02-02-27 EMTN	EUR	100.000	90.668,00	97.798,00	0,16
ZOETIS 2,0% 15-05-30	USD	100.000	76.422,24	76.509,78	0,13
Floating Rate Notes			1.299.814,18	1.301.299,75	2,16
Kanada			*217.515,72*	*216.938,95*	*0,36*
TORONTO DOMINION BANK E3R+0,36% 08-09-26	EUR	100.000	100.000,00	100.178,50	0,17
TORONTO DOMINION BANK SONIO+0,6% 11-06-29	GBP	100.000	117.515,72	116.760,45	0,19
Dänemark			*576.583,46*	*576.332,30*	*0,96*
JYSKE REALKREDIT AS CIBO3R+0,01% 01-07-25	DKK	2.200.000	294.936,18	294.858,33	0,49
REALKREDIT DANMARK AS CIBO6R+-0,09% 01-07-25	DKK	2.100.000	281.647,28	281.473,97	0,47
Italien			*305.890,00*	*308.347,50*	*0,51*
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+1,15% 15-10-31	EUR	300.000	305.890,00	308.347,50	0,51
Niederlande			*99.825,00*	*99.870,50*	*0,17*
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0,16% 11-06-26	EUR	100.000	99.825,00	99.870,50	0,17
Schweiz			*100.000,00*	*99.810,50*	*0,17*
UBS SWITZERLAND AG E3R+0,23% 21-04-27	EUR	100.000	100.000,00	99.810,50	0,17
Mortgage- & Asset-Backed Securities			5.426.847,17	5.396.330,37	8,96
Frankreich			*434.148,60*	*434.343,97*	*0,72*
FCT PONANT 1 E1R+0,63% 27-09-38	EUR	434.149	434.148,60	434.343,97	0,72
Deutschland			*293.480,40*	*293.778,90*	*0,49*
RED BLACK AUTO GERMANY 12 UG E1R+0,59% 15-04-34	EUR	293.480	293.480,40	293.778,90	0,49
Irland			*442.273,64*	*442.373,15*	*0,73*
LT RAHOITUS 2025 1 DAC E1R+0,54% 18-07-36	EUR	442.274	442.273,64	442.373,15	0,73
Italien			*477.813,35*	*478.322,60*	*0,79*
MARZIO FINANCE 202516 E1R+0,72% 30-06-50	EUR	477.813	477.813,35	478.322,60	0,79
Luxemburg			*923.089,85*	*923.056,49*	*1,53*
BAVARIAN SKY SA COMPAR GER AUTO LO 14 E1R+0,47% 21-02-33	EUR	500.000	500.000,00	499.680,85	0,83
VCL MULTICOMPARTMENT E1R+0,49% 21-12-30	EUR	423.090	423.089,85	423.375,64	0,70
Niederlande			*875.883,50*	*876.517,11*	*1,45*
DOMI 20251 BV E3R+0,71% 16-04-57	EUR	300.000	300.000,00	300.286,41	0,50
JUBILEE PLACE 7 BV E3R+0,72% 18-09-62	EUR	575.884	575.883,50	576.230,70	0,96
Spanien			*300.000,00*	*300.747,27*	*0,50*
FTDA CONSUMO SANTANDER 2 E3R+0,77% 21-01-40	EUR	300.000	300.000,00	300.747,27	0,50
Großbritannien			*1.680.157,83*	*1.647.190,88*	*2,73*
HOLMES MASTER ISSUER SONIO+0,53% 15-10-72	GBP	500.000	594.742,48	584.384,01	0,97
LACE FUNDING 2025 1 SONIO+0,55% 21-11-74	GBP	468.474	559.071,55	548.027,47	0,91
TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2024GRANIT SONIO+0,85% 20-04-51	GBP	440.688	526.343,80	514.779,40	0,85
„To Be Announced-Wertpapiere“ (TBA)			298.510,54	294.836,48	0,49

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
USA			*298.510,54*	*294.836,48*	*0,49*
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 3,0% 25-01-52	USD	400.000	298.510,54	294.836,48	0,49
Geldmarktinstrumente			16.047.111,14	15.988.222,56	26,54
Treasury-Markt			16.047.111,14	15.988.222,56	26,54
Österreich			*597.556,59*	*597.675,06*	*0,99*
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-07-25	EUR	600.000	597.556,59	597.675,06	0,99
Belgien			*706.976,79*	*707.070,20*	*1,17*
EUROPEAN UNION BILL ZCP 04-07-25	EUR	710.000	706.976,79	707.070,20	1,17
Frankreich			*10.451.583,92*	*10.455.189,50*	*17,35*
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 02-07-25	EUR	710.000	700.198,85	700.256,26	1,16
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 03-09-25	EUR	790.000	785.959,85	786.075,50	1,30
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 06-08-25	EUR	1.870.000	1.860.524,53	1.860.889,78	3,09
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 17-09-25	EUR	260.000	258.632,74	258.662,08	0,43
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 20-08-25	EUR	1.950.000	1.940.131,21	1.940.537,37	3,22
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 23-07-25	EUR	410.000	407.920,39	408.001,89	0,68
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 27-08-25	EUR	1.880.000	1.859.777,60	1.861.066,95	3,09
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 30-07-25	EUR	2.670.000	2.638.438,75	2.639.699,67	4,38
Japan			*1.654.488,71*	*1.590.812,00*	*2,64*
JAPAN TREASURY DISC BILL ZCP 04-08-25	JPY	40.000.000	244.087,97	235.673,58	0,39
JAPAN TREASURY DISC BILL ZCP 12-08-25	JPY	40.000.000	244.537,56	235.668,66	0,39
JAPAN TREASURY DISC BILL ZCP 18-08-25	JPY	190.000.000	1.165.863,18	1.119.469,76	1,86
Luxemburg			*696.388,00*	*696.541,81*	*1,16*
EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREAS BILL ZCP 07-08	EUR	700.000	696.388,00	696.541,81	1,16
Schweiz			*1.704.486,28*	*1.712.728,02*	*2,84*
SWITZERLAND TBILL ZCP 11-09-25	CHF	1.100.000	1.171.617,95	1.177.563,32	1,95
SWITZERLAND TBILL ZCP 31-07-25	CHF	500.000	532.868,33	535.164,70	0,89
Großbritannien			*235.630,85*	*228.205,97*	*0,38*
UNITED KINGDOM TREASURY BILL ZCP 07-07-25	GBP	200.000	235.630,85	228.205,97	0,38
Organismen für gemeinsame Anlagen			5.361.952,30	5.632.861,50	9,35
Investmentfondsanteile			5.361.952,30	5.632.861,50	9,35
Irland			*5.361.952,30*	*5.632.861,50*	*9,35*
PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF EUR ACCUMULATION	EUR	53.700	5.361.952,30	5.632.861,50	9,35
Gesamter Wertpapierbestand			54.585.080,05	54.702.428,34	90,80
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				651.990,20	1,08
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				4.892.322,07	8,12
Nettofondsvermögen				60.246.740,61	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Frankreich	19,07
Großbritannien	11,02
Dänemark	10,63
Irland	10,08
USA	7,27
Italien	6,07
Japan	5,26
Luxemburg	4,19
Belgien	3,87
Schweiz	3,17
Niederlande	1,95
Deutschland	1,64
Spanien	1,62
Australien	1,15
Österreich	0,99
Saudi-Arabien	0,99
Kanada	0,84
Rumänien	0,28
Polen	0,28
Ungarn	0,27
Slowenien	0,16
	90,80

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	44,38
Banken und andere Finanzinstitute	23,77
Investmentfonds	9,35
Supranationale Organisationen	6,35
Holdings und Finanzgesellschaften	5,58
Pharmazeutika und Kosmetik	0,25
Kommunikation	0,20
Transport	0,19
Petroleum	0,19
Elektrotechnik und Elektronik	0,19
Hotels und Restaurants	0,19
Versorgungsunternehmen	0,16
	90,80

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		1.752.252,71
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	1.192.800,66
Zinserträge aus Swaps		474.434,81
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	31.001,96
Zinserträge aus Pensionsgeschäften		51.691,16
Sonstige Erträge		2.324,12
Aufwendungen		1.448.106,82
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	644.286,57
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	126.404,02
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,37
Transaktionsgebühren	2.i	10.402,28
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	26.213,66
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		2.848,28
Zinsaufwand aus Swaps		482.917,60
Zinsaufwand für umgekehrte Pensionsgeschäfte		330,81
Sonstige Aufwendungen		140.418,23
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		304.145,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:	2.d	90.889,19
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand		
- Optionen	2.d	13.661,24
- Devisentermingeschäften	2.d	5.791.885,61
- Finanztermingeschäften	2.d	36.132,91
- Swaps	2.d	89.074,81
- Devisen	2.d	-5.464.905,36
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		860.884,29
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		69.460,41
- Optionen		19.127,17
- Devisentermingeschäften		351.296,92
- Finanztermingeschäften		162.937,87
- Swaps		108.518,70
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.572.225,36
Dividendenausschüttung	9	-313.436,88
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		17.890.201,73
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		19.148.990,21
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		41.097.750,40
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		60.246.740,61

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		207.996.238,64
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	201.470.095,19
Anschaffungskosten	2.b	189.967.274,76
Bankguthaben	2.b	3.595.898,33
Forderungen aus Zeichnungen		1.836.062,74
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	2.573,01
Forderungen aus Dividenden, netto		655.662,37
Gründungskosten	2.h	4.961,54
Sonstige Vermögenswerte		430.985,46
Passiva		1.462.825,13
Bankverbindlichkeiten	2.b	3.806,33
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		123.526,51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		347.598,69
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	587.142,06
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	257.061,27
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	17.287,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		90,66
Sonstige Verbindlichkeiten		126.312,51
Nettofondsvermögen		206.533.413,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	206.533.413,51	231.463.680,23	242.984.507,46
A				
Anzahl der Anteile		64.014,557	158.073,539	261.612,474
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,83	109,69	101,13
B				
Anzahl der Anteile		226.828,702	157.383,887	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,54	107,76	-
C				
Anzahl der Anteile		181.030,628	159.725,270	42.608,890
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,96	109,16	100,94
C - USD				
Anzahl der Anteile		18.644,878	6.675,728	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	125,14	111,38	-
CD - USD				
Anzahl der Anteile		11.914,177	5.071,029	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,09	106,00	-
M				
Anzahl der Anteile		352.514,235	201.193,812	74.422,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,68	109,58	101,08
M - USD				
Anzahl der Anteile		13.601,702	2.194,318	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,70	108,04	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		535.320,790	55.088,235	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	110,95	107,31	-
MD				
Anzahl der Anteile		236.535,034	156.514,034	92.299,034
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,09	109,68	101,17
O				
Anzahl der Anteile		8.638,000	8.043,000	1.789,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,39	110,11	101,42
OD				
Anzahl der Anteile		19.642,000	12.945,000	4.909,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,80	110,23	101,53
U				
Anzahl der Anteile		872,897	443,582	259,880
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,69	116,73	107,09
UD				
Anzahl der Anteile		64,395	59,074	31,679
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,54	110,78	102,64

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	206.533.413,51	231.463.680,23	242.984.507,46
D				
Anzahl der Anteile		180.298,580	137.430,077	194.007,541
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,21	112,75	102,89
E				
Anzahl der Anteile		469.835,398	1.041.610,698	1.649.598,772
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,88	116,16	105,90

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			171.030.379,52	181.713.811,22	87,98
Aktien			171.030.379,52	181.713.811,22	87,98
Österreich			*52.259,80*	*74.560,28*	*0,04*
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	2.881	52.259,80	74.560,28	0,04
Brasilien			*9.162.095,43*	*9.802.541,74*	*4,75*
AMBEV SA	BRL	23.090	49.093,91	48.005,81	0,02
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	331.579	693.019,18	754.588,45	0,37
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	BRL	110.881	626.959,02	731.222,35	0,35
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	61.828	244.293,39	213.180,03	0,10
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRL	14.292	68.754,09	66.232,14	0,03
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	BRL	17.979	126.870,47	124.626,94	0,06
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	4.358	60.030,95	81.035,25	0,04
EMBRAER SA	BRL	25.414	302.102,10	305.482,10	0,15
ITAUSA SA	BRL	172.288	235.296,73	294.465,73	0,14
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	249.864	1.111.455,34	1.445.309,50	0,70
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	50.968	301.359,82	322.353,69	0,16
LOJAS RENNER S.A.	BRL	57.064	192.917,60	175.288,30	0,08
MARCOPOLO PREF.	BRL	64.663	94.831,44	80.340,50	0,04
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	107.744	1.015.998,08	1.259.315,65	0,61
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	USD	199.775	2.284.949,26	2.129.049,92	1,03
PORTO SEGURO SA	BRL	29.449	123.692,11	253.732,00	0,12
RAIA DROGASIL SA	BRL	91.677	399.047,01	216.360,41	0,10
SUZANO SA	BRL	4.925	40.879,98	39.366,48	0,02
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	26.185	113.565,54	126.251,37	0,06
TIM SA	BRL	84.412	220.490,91	290.521,58	0,14
TOTVS SA	BRL	10.700	52.142,73	70.496,04	0,03
VIBRA ENERGIA SA	BRL	31.325	88.004,14	105.904,68	0,05
WEG SA	BRL	92.344	663.557,49	616.616,40	0,30
WILSON SONS SA	BRL	19.384	52.784,14	52.796,42	0,03
Kaimaninseln			*164.983,18*	*200.544,79*	*0,10*
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	36.000	54.640,95	98.256,05	0,05
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	36.000	65.153,56	56.648,62	0,03
THE UNITED LABORATORIES INTL HLDG LTD	HKD	28.000	45.188,67	45.640,12	0,02
Chile			*486.948,40*	*537.974,16*	*0,26*
ANTOFAGASTA PLC	GBP	15.448	337.505,89	326.326,83	0,16
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	USD	9.851	149.442,51	211.647,33	0,10
China			*45.667.367,81*	*49.933.741,41*	*24,18*
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	CNY	3.034	69.646,48	65.756,96	0,03
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	426.700	4.782.961,06	5.084.447,68	2,46
ANGEL YEAST CO LTD-A	CNY	42.800	174.747,85	178.959,85	0,09
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	CNY	16.600	153.172,50	158.712,68	0,08
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	12.400	124.996,92	127.166,38	0,06
AUTOHOME INC-CLASS A	HKD	6.800	45.127,72	36.491,69	0,02
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	274.000	121.432,03	135.592,04	0,07
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	CNY	62.700	60.072,18	49.123,85	0,02
BEIJING HUAFENG TEST & CON-A	CNY	8.886	144.725,22	152.338,97	0,07
BYD CO LTD-H	HKD	25.825	334.560,13	343.316,93	0,17
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	762.000	528.835,45	618.550,79	0,30
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	1.636.000	968.692,98	1.406.135,85	0,68

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
CHINA FEIHE LTD	HKD	61.000	38.042,44	37.799,39	0,02
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	HKD	55.500	51.022,38	53.182,96	0,03
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	78.000	145.779,21	159.475,62	0,08
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	89.000	288.027,02	155.501,54	0,08
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	348.500	1.733.725,65	2.074.427,27	1,00
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	706.000	539.647,91	493.411,61	0,24
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	185.800	494.857,67	541.388,22	0,26
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	CNY	42.360	187.041,86	157.529,59	0,08
CHINA TOWER CORP LTD-H	HKD	208.500	266.903,15	253.873,70	0,12
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	136.000	269.007,75	349.788,92	0,17
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	38.100	1.056.052,39	1.142.467,77	0,55
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	65.900	483.874,07	448.406,35	0,22
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	392.100	287.922,04	340.297,82	0,16
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	CNY	175.200	409.781,59	445.329,29	0,22
FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	USD	22.215	164.442,32	223.503,13	0,11
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	HKD	216.800	1.025.793,39	1.318.723,34	0,64
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	CNY	9.500	51.265,83	50.734,43	0,02
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	HKD	156.443	304.473,65	252.965,45	0,12
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	252.200	780.745,18	614.441,06	0,30
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	60.340	150.053,31	160.045,82	0,08
HUAMING POWER EQUIPMENT CO-A	CNY	23.300	51.587,88	46.371,47	0,02
H WORLD GROUP LTD	HKD	183.800	712.169,40	529.576,65	0,26
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	CNY	2.700	57.866,89	56.113,78	0,03
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	516.000	324.501,78	348.304,34	0,17
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	CNY	246.800	713.695,80	818.045,36	0,40
JD.COM INC-CLASS A	HKD	17.250	416.723,30	239.429,93	0,12
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	39.900	256.067,46	246.195,27	0,12
KANZHUN LTD - ADR	USD	20.569	431.204,21	312.604,64	0,15
KE HOLDINGS INC-CL A	HKD	100.400	579.091,02	516.453,06	0,25
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	212.000	348.274,44	355.223,72	0,17
KINGSOFT CORP LTD	HKD	10.800	46.713,10	47.936,45	0,02
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	25.500	193.287,32	175.171,19	0,08
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	5.500	972.778,19	921.665,63	0,45
LENOVO GROUP LTD	HKD	226.000	239.477,97	231.035,19	0,11
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	CNY	50.100	228.211,27	206.624,34	0,10
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	CNY	9.300	129.853,39	125.382,08	0,06
MEITUAN-CLASS B	HKD	113.390	1.996.471,54	1.541.858,88	0,75
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	158.000	1.285.936,60	1.356.231,24	0,66
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	42.280	365.157,99	412.181,30	0,20
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	122.100	357.319,01	325.309,67	0,16
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	3.300	178.082,79	173.493,00	0,08
NETEASE INC	HKD	120.700	1.828.076,38	2.763.812,17	1,34
NONGFU SPRING CO LTD-H	HKD	14.000	61.413,91	60.924,39	0,03
PDD HOLDINGS INC	USD	9.656	883.809,15	860.925,13	0,42
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	421.000	254.268,10	272.756,57	0,13
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	HKD	174.000	163.953,30	287.019,65	0,14
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	232.500	1.429.545,53	1.257.786,47	0,61
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	166.000	94.136,40	98.720,52	0,05
QFIN HOLDINGS INC-A	HKD	2.900	52.317,71	54.760,33	0,03
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	72.300	152.719,28	154.291,57	0,07

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	CNY	66.200	243.891,10	185.899,12	0,09
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	54.200	59.333,51	89.439,26	0,04
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	CNY	1.900	45.695,28	39.844,38	0,02
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	5.500	43.121,71	42.221,43	0,02
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	11.400	347.050,89	304.609,90	0,15
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	77.100	718.372,85	466.882,26	0,23
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	CNY	7.700	71.728,96	66.744,78	0,03
SILERGY CORP	TWD	32.471	418.412,91	336.636,20	0,16
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	158.800	434.595,26	316.748,67	0,15
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	192.300	7.510.499,99	10.497.021,06	5,08
TENCENT MUSIC ENT - CLASS A	HKD	17.000	89.719,24	139.934,02	0,07
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	282.000	452.626,96	351.937,66	0,17
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	HKD	10.000	58.593,51	55.617,65	0,03
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	204.000	346.630,45	352.888,32	0,17
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	CNY	19.200	286.498,28	271.407,94	0,13
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	CNY	525.600	542.506,97	485.529,74	0,24
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	CNY	24.300	294.893,65	315.159,70	0,15
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	230.800	844.953,22	1.501.563,81	0,73
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	17.627	947.293,47	671.383,20	0,33
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	98.000	62.004,40	76.786,00	0,04
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	CNY	37.700	240.326,39	234.816,82	0,11
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	HKD	61.100	248.704,32	209.530,42	0,10
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	HKD	206.000	275.574,00	448.229,46	0,22
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H	HKD	74.000	42.200,05	46.818,67	0,02
Kolumbien			*62.090,99*	*75.451,24*	*0,04*
GRUPO CIBEST SA	COP	7.838	62.090,99	75.451,24	0,04
Zypern			*103.233,11*	*104.185,20*	*0,05*
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	16.590	103.233,11	104.185,20	0,05
Tschechische Republik			*156.576,65*	*162.239,50*	*0,08*
MONETA MONEY BANK AS	CZK	27.695	156.576,65	162.239,50	0,08
Griechenland			*1.523.138,14*	*2.078.064,31*	*1,01*
ALPHA BANK SA	EUR	54.084	85.655,62	161.711,16	0,08
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	EUR	8.419	79.293,75	83.137,63	0,04
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	61.891	113.819,16	180.474,16	0,09
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	EUR	10.770	159.458,29	173.827,80	0,08
METLEN ENERGY & METALS SA	EUR	2.917	76.139,88	134.240,34	0,06
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	80.930	656.126,08	876.471,90	0,42
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	79.599	352.645,36	468.201,32	0,23
Hongkong			*3.978.000,75*	*3.338.909,03*	*1,62*
AIA GROUP LTD	HKD	138.800	1.230.511,27	1.060.427,36	0,51
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	12.961	38.329,68	47.963,59	0,02
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	39.000	65.356,53	57.644,85	0,03
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	390.000	1.319.688,45	848.589,75	0,41
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	20.500	57.965,47	59.177,18	0,03
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	56.000	65.250,50	96.992,85	0,05
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	13.300	533.721,94	604.473,29	0,29
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	50.000	43.718,00	41.346,98	0,02
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	51.000	579.996,81	477.638,99	0,23
WH GROUP LTD	HKD	54.500	43.462,10	44.654,19	0,02

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Ungarn			*351.196,25*	*650.413,78*	*0,31*
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	11.935	78.753,77	88.206,13	0,04
OTP BANK PLC	HUF	6.764	183.376,96	458.604,95	0,22
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	4.141	89.065,52	103.602,70	0,05
Indien			*18.709.033,00*	*19.661.249,88*	*9,52*
DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	USD	131.289	1.790.260,55	1.681.027,11	0,81
HDFC BANK LTD-ADR	USD	108.324	6.694.330,15	7.075.180,88	3,43
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	170.678	4.021.373,33	4.891.262,02	2,37
INFOSYS LTD-SP ADR	USD	116.498	2.072.954,67	1.838.998,12	0,89
MAKEMYTRIP LTD	USD	4.194	346.001,55	350.211,59	0,17
STATE BANK OF INDI-GDR REG S	USD	22.686	1.913.250,96	1.841.782,00	0,89
WIPRO LTD-ADR	USD	770.694	1.870.861,79	1.982.788,16	0,96
Indonesien			*4.852.397,50*	*3.707.764,43*	*1,80*
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	3.425.500	1.800.016,30	1.559.295,91	0,75
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	2.420.100	920.051,72	619.709,59	0,30
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	358.300	94.572,14	77.460,29	0,04
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	4.574.400	1.239.045,49	897.719,85	0,43
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	IDR	14.294.100	60.937,11	43.503,07	0,02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	79.900	50.038,87	44.022,14	0,02
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	152.700	58.865,40	65.102,47	0,03
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	2.748.600	628.870,47	400.951,11	0,19
Jersey			*505.955,04*	*521.446,49*	*0,25*
WNS HOLDINGS LTD	USD	9.679	505.955,04	521.446,49	0,25
Kasachstan			*337.847,29*	*281.893,96*	*0,14*
JSC KASPI.KZ ADR	USD	3.898	337.847,29	281.893,96	0,14
Luxemburg			*385.334,53*	*175.512,31*	*0,08*
GLOBANT SA	USD	2.268	385.334,53	175.512,31	0,08
Malaysia			*937.566,73*	*905.358,20*	*0,44*
99 SPEED MART RETAIL HOLDING	MYR	82.200	36.579,45	34.759,33	0,02
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	202.600	290.440,14	278.331,61	0,13
GAMUDA BHD	MYR	72.800	37.700,20	70.553,77	0,03
MALAYAN BANKING BHD	MYR	46.900	87.905,90	92.044,51	0,04
MR DIY GROUP M BHD	MYR	112.100	37.498,57	37.196,56	0,02
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	50.000	87.853,77	35.306,02	0,02
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	61.100	62.984,88	64.036,01	0,03
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	171.700	167.691,25	149.727,26	0,07
SUNWAY BHD	MYR	87.100	83.733,53	82.826,50	0,04
SUNWAY CONSTRUCTION GROUP BH	MYR	49.900	45.179,04	60.576,63	0,03
Mexiko			*4.953.621,05*	*4.998.496,40*	*2,42*
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	18.455	148.107,37	165.048,44	0,08
BBB FOODS INC-CLASS A	USD	5.224	122.809,78	123.540,69	0,06
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	MXN	49.925	94.853,07	96.781,97	0,05
CEMEX SAB-CPO	MXN	467.508	249.223,00	273.003,22	0,13
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	MXN	45.644	100.853,15	106.142,61	0,05
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	35.129	325.350,84	306.042,59	0,15
GENTERA SAB DE CV	MXN	113.229	117.760,27	204.692,85	0,10
GRUMA S.A.B.-B	MXN	4.356	78.813,28	63.596,53	0,03
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	MXN	9.293	140.246,91	180.497,01	0,09
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	13.956	332.126,26	376.992,74	0,18

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	196.442	1.387.323,58	1.519.350,83	0,74
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	104.884	170.649,38	162.364,84	0,08
REGIONAL SAB DE CV	MXN	24.132	161.548,61	168.799,08	0,08
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	446.612	1.523.955,55	1.251.643,00	0,61
Panama			*90.593,53*	*106.798,82*	*0,05*
COPA HOLDINGS SA-CLASS A	USD	1.140	90.593,53	106.798,82	0,05
Peru			*555.650,28*	*767.498,22*	*0,37*
CREDICORP LTD	USD	3.771	514.941,24	718.059,31	0,35
INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC	USD	1.522	40.709,04	49.438,91	0,02
Philippinen			*658.344,89*	*585.269,16*	*0,28*
AYALA LAND INC	PHP	144.200	81.211,69	58.881,22	0,03
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHP	79.250	173.017,93	155.808,23	0,08
BDO UNIBANK INC	PHP	55.804	146.131,77	128.954,49	0,06
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	22.060	143.358,65	137.118,20	0,07
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	120.700	61.452,91	42.805,33	0,02
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	45.560	53.171,94	61.701,69	0,03
Polen			*1.088.738,78*	*1.490.908,63*	*0,72*
BANK PEKAO SA	PLN	6.256	119.324,83	272.833,57	0,13
BENEFIT SYSTEMS SA	PLN	214	168.746,89	159.919,85	0,08
BUDIMEX	PLN	555	62.145,80	72.900,99	0,04
DINO POLSKA SA	PLN	1.861	147.307,73	230.760,49	0,11
KRUK SA	PLN	819	75.246,46	77.555,94	0,04
LPP SA	PLN	36	139.415,94	124.497,88	0,06
NG2 SA	PLN	1.633	81.834,13	78.724,30	0,04
PKO BANK POLSKI SA	PLN	13.186	177.788,66	233.878,98	0,11
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	16.149	116.928,34	239.836,63	0,12
Portugal			*381.935,30*	*397.143,72*	*0,19*
JERONIMO MARTINS	EUR	18.489	381.935,30	397.143,72	0,19
Katar			*487.959,29*	*509.013,15*	*0,25*
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	QAR	137.318	133.731,32	159.358,28	0,08
QATAR NATIONAL BANK	QAR	86.134	354.227,97	349.654,87	0,17
Saudi-Arabien			*3.093.459,59*	*3.199.910,69*	*1,55*
ADES HOLDING CO	SAR	20.926	123.700,78	65.118,96	0,03
ALDREES PETROLEUM AND TRANSP	SAR	4.233	99.428,37	122.494,99	0,06
ALKHORAYEF WATER & POWER TEC	SAR	1.772	68.109,29	58.000,05	0,03
AL RAJHI BANK	SAR	41.139	828.367,35	883.986,24	0,43
ARABIAN CENTRES CO LTD	SAR	14.532	81.523,78	64.069,53	0,03
ARAB NATIONAL BANK	SAR	14.061	73.343,65	69.370,79	0,03
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	SAR	2.046	106.626,51	82.769,47	0,04
ELM CO	SAR	1.131	108.393,03	257.284,84	0,12
LEEJAM SPORTS CO JSC	SAR	3.807	82.398,26	112.069,78	0,05
RIYAD BANK	SAR	25.509	190.367,12	166.525,53	0,08
RIYADH CABLES GROUP CO	SAR	3.637	41.800,64	116.813,58	0,06
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	SAR	4.165	137.446,02	96.686,66	0,05
SAUDI AWWAL BANK	SAR	15.796	139.626,37	120.914,30	0,06
SAUDI GROUND SERVICES CO	SAR	9.449	127.630,84	105.081,89	0,05
THE COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	2.461	100.350,79	88.322,09	0,04
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	73.963	644.064,96	606.824,20	0,29
UNITED INTERNATIONAL TRANSPO	SAR	11.163	140.281,83	183.577,79	0,09

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Singapur			*1.123.587,93*	*1.194.081,91*	*0,58*
ASMPT LTD	HKD	28.600	172.365,61	178.620,03	0,09
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	15.696	69.715,90	67.258,07	0,03
SEA LTD-ADR	USD	2.165	286.485,49	294.986,67	0,14
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	13.200	595.020,93	653.217,14	0,32
Südafrika			*3.283.270,02*	*3.949.401,60*	*1,91*
ABSA GROUP LTD	ZAR	34.495	315.791,13	291.030,07	0,14
AVI LTD	ZAR	16.798	69.508,03	75.797,46	0,04
BID CORP LTD	ZAR	11.636	218.967,17	260.729,00	0,13
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	17.364	212.745,15	194.376,12	0,09
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	3.932	412.067,72	669.311,57	0,32
CLICKS GROUP LTD	ZAR	10.679	168.397,49	189.921,24	0,09
FIRSTRAND LTD	ZAR	101.573	344.284,20	368.541,01	0,18
GOLD FIELDS LTD	ZAR	24.257	297.333,11	483.470,21	0,23
HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	17.410	151.057,93	204.313,45	0,10
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	998	196.909,57	263.860,89	0,13
SASOL LTD	ZAR	16.154	81.634,56	60.989,47	0,03
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	24.849	302.892,95	329.897,73	0,16
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	37.098	350.435,56	404.630,12	0,20
VODACOM GROUP LTD	ZAR	23.277	161.245,45	152.533,26	0,07
Südkorea			*21.392.434,94*	*22.398.895,36*	*10,85*
BGF RETAIL CO LTD	KRW	2.707	374.894,86	206.754,96	0,10
BNK FINANCIAL GROUP INC	KRW	14.027	81.235,89	110.234,23	0,05
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	824	207.555,73	129.511,66	0,06
COSMAX INC	KRW	1.336	128.503,03	235.705,97	0,11
COWAY CO LTD	KRW	782	41.449,22	47.782,01	0,02
DB INSURANCE CO LTD	KRW	1.246	67.618,90	96.975,81	0,05
EUGENE TECHNOLOGY CO LTD	KRW	6.055	125.729,22	149.442,19	0,07
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	12.949	503.162,11	705.390,07	0,34
HANMI PHARM CO LTD	KRW	404	81.519,47	72.933,95	0,04
HANSOL CHEMICAL CO LTD	KRW	617	92.101,58	66.870,99	0,03
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KRW	854	166.257,24	273.305,36	0,13
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	KRW	2.053	205.873,10	266.307,31	0,13
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	KRW	687	83.939,79	158.715,79	0,08
HMM CO LTD	KRW	2.944	42.202,58	41.812,16	0,02
HUGEL INC	KRW	1.125	121.936,33	275.528,52	0,13
HYUNDAI DEVELOPMENT CO	KRW	4.014	50.974,11	56.882,15	0,03
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	1.868	89.860,38	92.561,17	0,04
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	3.028	196.208,72	257.648,77	0,12
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	1.894	305.155,11	343.118,54	0,17
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	3.739	542.604,19	480.288,51	0,23
HYUNDAI STEEL CO	KRW	3.090	57.552,66	57.344,02	0,03
JB FINANCIAL GROUP	KRW	6.203	82.433,41	80.462,94	0,04
JYP ENTERTAINMENT CORP	KRW	1.497	69.673,47	70.209,02	0,03
KAKAOBANK CORP	KRW	2.740	56.240,27	51.886,47	0,03
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	9.990	457.814,77	699.325,48	0,34
KIA CORP	KRW	20.039	1.018.952,32	1.225.694,22	0,59
KIWOOM SECURITIES CO LTD	KRW	919	116.137,67	132.841,36	0,06
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	3.963	177.430,60	349.214,13	0,17
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	7.970	134.331,82	115.206,27	0,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
KRAFTON INC	KRW	224	52.373,08	51.325,95	0,02
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	KRW	1.047	109.383,48	74.217,92	0,04
LG CHEM LTD	KRW	2.235	1.050.011,79	298.380,35	0,14
LIGACHEM BIOSCIENCES INC	KRW	1.276	79.469,92	92.464,47	0,04
NAVER CORP	KRW	5.497	803.456,52	910.830,07	0,44
NEXTBIOMEDICAL CO LTD	KRW	2.504	59.272,63	73.576,03	0,04
PARK SYSTEMS CORP	KRW	447	58.456,03	80.555,64	0,04
S.M.ENTERTAINMENT	KRW	2.655	142.315,94	236.301,21	0,11
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	846	514.998,45	529.741,93	0,26
SAMSUNG C&T CORP	KRW	4.217	324.973,50	429.624,90	0,21
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	6.653	7.601.118,15	6.240.109,89	3,02
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	3.683	380.279,63	313.149,43	0,15
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	2.583	521.639,31	707.614,06	0,34
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	21.284	111.815,12	225.169,51	0,11
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	KRW	732	43.221,04	58.865,77	0,03
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.513	403.501,80	165.030,79	0,08
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	434	38.100,52	46.462,00	0,02
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	1.017	30.453,60	47.247,74	0,02
SHIFT UP CORP	KRW	1.663	75.507,67	51.331,44	0,02
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	20.342	620.276,42	788.395,86	0,38
SK HYNIX INC	KRW	17.979	1.684.341,29	3.313.833,61	1,60
SK TELECOM	KRW	6.674	234.388,90	238.864,48	0,12
S-OIL CORP	KRW	7.345	448.802,31	277.716,02	0,13
SOOP CO LTD	KRW	2.225	129.558,82	128.087,62	0,06
SOULBRAIN CO LTD/NEW	KRW	398	76.473,73	45.220,76	0,02
SUNG KWANG BEND SHS	KRW	3.686	63.575,88	69.451,56	0,03
YC CORP	KRW	8.746	55.320,86	55.372,32	0,03
Spanien			*873.057,82*	*1.118.317,41*	*0,54*
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	85.662	873.057,82	1.118.317,41	0,54
Taiwan			*37.404.304,35*	*39.971.436,26*	*19,35*
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	39.000	423.070,19	830.257,90	0,40
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	7.661	238.765,25	194.593,87	0,09
ALL RING TECH CO LTD	TWD	11.844	139.547,33	139.542,12	0,07
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	330.000	1.257.470,57	1.419.487,29	0,69
ASIA VITAL COMPONENTS	TWD	14.462	287.305,03	313.359,39	0,15
ASPEED TECHNOLOGY INC	TWD	1.900	117.167,94	262.915,00	0,13
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	26.761	424.547,99	502.589,90	0,24
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	279.000	536.147,33	510.962,93	0,25
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	104.890	651.819,64	386.945,82	0,19
CHINA AIRLINES LTD	TWD	66.000	43.918,02	41.574,14	0,02
CHINA STEEL CORP	TWD	283.000	222.293,71	155.156,45	0,08
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	644.000	464.592,34	820.715,91	0,40
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	111.000	1.046.542,22	1.336.898,94	0,65
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	703.398	507.737,88	673.848,17	0,33
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	13.517	211.267,88	161.618,00	0,08
ELITE MATERIAL CO LTD	TWD	21.696	388.583,59	558.050,89	0,27
EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	2.777	156.122,77	191.123,21	0,09
EVA AIRWAYS CORP	TWD	31.457	38.404,39	36.602,92	0,02
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	60.000	126.591,12	62.991,12	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	TWD	11.844	182.571,03	194.460,92	0,09
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	76.785	125.926,96	195.486,23	0,09
GIANT MANUFACTURING	TWD	30.000	128.819,62	94.924,11	0,05
GUDENG PRECISION INDUSTRIAL	TWD	9.656	135.123,25	104.752,83	0,05
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	129.000	510.535,92	605.677,07	0,29
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	TWD	4.780	94.336,30	210.489,48	0,10
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	368.000	179.347,22	160.440,70	0,08
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	7.622	501.464,49	529.019,22	0,26
MEDIATEK INC	TWD	47.123	1.327.206,72	1.717.783,76	0,83
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	287.000	345.670,13	343.574,25	0,17
MINTH GROUP LTD	HKD	24.332	43.823,27	59.148,62	0,03
MPI CORP	TWD	8.883	179.369,39	244.803,16	0,12
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	20.082	176.001,92	238.649,28	0,12
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	5.000	79.992,60	79.467,96	0,04
NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	43.000	105.007,16	90.663,46	0,04
POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	18.144	71.512,95	69.579,99	0,03
POYA INTERNATIONAL CO LTD	TWD	13.819	199.170,90	202.304,66	0,10
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	45.000	374.294,08	336.608,77	0,16
QUANTA COMPUTER INC	TWD	209.000	1.307.657,64	1.673.070,28	0,81
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	67.000	727.068,71	1.107.856,25	0,54
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	92.000	266.922,38	308.539,82	0,15
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	651.000	20.917.352,70	20.123.911,69	9,74
TONG YANG INDUSTRY	TWD	39.578	101.085,45	113.342,00	0,05
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	199.000	466.554,29	470.071,20	0,23
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	90.000	230.796,24	263.775,30	0,13
WISTRON CORP	TWD	104.521	357.123,46	373.392,16	0,18
WIWYNN CORP	TWD	14.245	638.147,17	1.051.014,05	0,51
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	411.080	349.527,21	409.395,07	0,20
Thailand			*3.227.498,85*	*2.650.312,11*	*1,28*
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	THB	21.000	163.768,06	152.985,82	0,07
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	168.400	128.648,50	91.789,39	0,04
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	78.100	136.029,67	90.051,47	0,04
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	THB	121.800	143.291,89	123.681,88	0,06
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	THB	155.900	40.387,34	26.555,02	0,01
KASIKORNBANK PCL-NVDR	THB	12.700	41.943,41	51.085,68	0,02
KRUNG THAI BANK - NVDR	THB	79.000	38.317,28	44.095,45	0,02
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	THB	62.100	46.994,09	37.754,32	0,02
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	THB	389.900	1.295.090,40	1.118.805,10	0,54
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	168.000	777.526,26	482.070,42	0,23
SCB X PCL-FOREIGN	THB	115.900	331.145,49	353.831,46	0,17
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	THB	266.800	84.356,46	77.606,10	0,04
Türkei			*1.146.205,93*	*920.479,54*	*0,45*
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	36.151	459.795,53	382.896,48	0,19
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	101.940	280.508,46	194.772,71	0,09
GUNES SIGORTA AS	TRY	454.729	80.524,24	81.285,74	0,04
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	33.763	102.668,44	69.496,92	0,03
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	15.940	123.696,13	96.742,35	0,05
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	19.959	57.343,47	57.683,00	0,03
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	55.409	41.669,66	37.602,34	0,02
Vereinigte Arabische Emirate			*1.415.280,95*	*1.897.607,41*	*0,92*
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	24.445	53.456,29	76.430,49	0,04

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	57.621	160.956,00	287.346,54	0,14
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	154.450	198.219,62	166.940,05	0,08
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	152.462	204.049,94	315.437,40	0,15
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	42.837	60.019,58	90.118,31	0,04
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	AED	38.643	136.090,65	121.001,66	0,06
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	153.643	266.300,19	484.661,37	0,23
EMIRATES NBD PJSC	AED	37.398	176.387,92	197.774,34	0,10
PARKIN CO PJSC	AED	55.749	71.576,50	84.049,89	0,04
UNITED ELECTRONICS COMPANY	SAR	3.684	88.224,26	73.847,36	0,04
USA			*1.537.655,25*	*1.482.771,85*	*0,72*
COUPANG INC	USD	4.834	91.272,48	123.377,47	0,06
EPAM SYSTEMS INC	USD	1.131	370.158,85	170.365,40	0,08
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	10.014	284.452,02	373.568,22	0,18
FRESHWORKS INC-CL A	USD	4.009	55.690,55	50.921,49	0,02
GENPACT LTD	USD	15.048	593.286,42	564.179,82	0,27
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	230	104.901,92	143.304,00	0,07
SOUTHERN COPPER CORP	USD	662	37.893,01	57.055,45	0,03
Uruguay			*880.756,17*	*1.863.618,27*	*0,90*
MERCADOLIBRE INC	USD	837	880.756,17	1.863.618,27	0,90
Organismen für gemeinsame Anlagen			18.936.895,24	19.756.283,97	9,57
Investmentfondsanteile			18.936.895,24	19.756.283,97	9,57
Irland			*12.036.609,88*	*11.279.013,17*	*5,46*
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD ACC	USD	1.320.817	12.036.609,88	11.279.013,17	5,46
Luxemburg			*6.900.285,36*	*8.477.270,80*	*4,10*
JPMORGAN EMERGING MARKETS DIVERSIFIED EQTY PLUS X ACC EUR	EUR	65.140	6.900.285,36	8.477.270,80	4,10
Gesamter Wertpapierbestand			189.967.274,76	201.470.095,19	97,55
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				3.592.092,00	1,74
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				1.471.226,32	0,71
Nettofondsvermögen				206.533.413,51	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
China	24,18
Taiwan	19,35
Südkorea	10,84
Indien	9,52
Irland	5,46
Brasilien	4,75
Luxemburg	4,19
Mexiko	2,42
Südafrika	1,91
Indonesien	1,79
Hongkong	1,62
Saudi-Arabien	1,55
Thailand	1,28
Griechenland	1,01
Vereinigte Arabische Emirate	0,92
Uruguay	0,90
USA	0,72
Polen	0,72
Singapur	0,58
Spanien	0,54
Türkei	0,45
Malaysia	0,44
Peru	0,37
Ungarn	0,31
Philippinen	0,28
Chile	0,26
Katar	0,25
Jersey	0,25
Portugal	0,19
Kasachstan	0,14
Kaimaninseln	0,10
Tschechische Republik	0,08
Panama	0,05
Zypern	0,05
Österreich	0,04
Kolumbien	0,04
	97,55

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage* – Regelmäßige Offenlegung“ unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		5.429.929,31
Nettodividenden	2.c	5.385.236,23
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	41.904,51
Sonstige Erträge		2.788,57
Aufwendungen		4.526.763,46
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	2.354.713,19
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	860.592,18
Vertriebsgebühren		188.267,21
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.292,76
Transaktionsgebühren	2.i	808.339,04
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	64.202,01
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		1.990,47
Sonstige Aufwendungen		234.366,60
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		903.165,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	15.180.712,77
- Devisentermingeschäften	2.d	22.914,84
- Devisen	2.d	-3.207.004,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		12.899.788,61
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-6.207.417,97
- Devisentermingeschäften		4.004,86
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		6.696.375,50
Dividendenausschüttung	9	-505.189,84
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		-31.121.452,38
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		-24.930.266,72
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		231.463.680,23
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		206.533.413,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		639.231.309,04
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	621.511.638,42
Anschaffungskosten	2.b	614.295.683,34
Bankguthaben	2.b	8.426.799,08
Forderungen aus Anlagenverkäufen		3.095.738,99
Forderungen aus Zeichnungen		860.194,88
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	23.506,46
Forderungen aus Dividenden, netto		283.352,51
Sonstige Vermögenswerte		5.030.078,70
Passiva		5.507.308,12
Bankverbindlichkeiten	2.b	23.382,50
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.610.148,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		611.519,44
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	2.301.250,03
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	708.069,73
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	79.227,41
Sonstige Verbindlichkeiten		173.710,94
Nettofondsvermögen		633.724.000,92

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	633.724.000,92	277.047.237,03	461.755,00
A				
Anzahl der Anteile		32.860,264	9.334,813	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,93	128,62	-
B				
Anzahl der Anteile		1.976.118,510	1.240.413,803	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,51	128,36	-
C				
Anzahl der Anteile		1.037.497,890	341.971,129	4.617,550
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,33	128,26	100,00
C - USD				
Anzahl der Anteile		168.644,505	16.461,039	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123,16	113,27	-
C - HUF				
Anzahl der Anteile		39.258.763,058	7.113.753,727	-
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	117,14	116,58	-
M				
Anzahl der Anteile		813.509,887	266.896,685	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	128,27	128,75	-
M - USD				
Anzahl der Anteile		76.094,362	7.180,605	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,91	105,30	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		4.405.917,957	546.789,421	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	132,21	131,90	-
MD				
Anzahl der Anteile		583.287,766	220.058,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,39	128,77	-
O				
Anzahl der Anteile		14.099,000	5.612,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	129,68	129,98	-
OD				
Anzahl der Anteile		29.712,000	12.630,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	129,68	129,97	-
U				
Anzahl der Anteile		5.958,542	1.520,315	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	129,69	129,46	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	633.724.000,92	277.047.237,03	461.755,00
UD				
Anzahl der Anteile		700,650	569,513	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	128,34	128,12	-
D				
Anzahl der Anteile		68,702	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	95,62	-	-
E				
Anzahl der Anteile		287,214	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	90,05	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			614.295.683,34	621.511.638,42	98,07
Aktien			614.295.683,34	621.511.638,42	98,07
Irland			*32.348.210,30*	*32.684.679,85*	*5,16*
AON PLC-CLASS A	USD	31.611	10.158.182,01	9.607.309,59	1,52
LINDE PLC	USD	19.548	8.053.532,58	7.813.204,96	1,23
MEDTRONIC PLC	USD	60.157	5.199.963,79	4.467.253,64	0,70
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	28.975	8.936.531,92	10.796.911,66	1,70
Niederlande			*6.513.612,82*	*5.736.374,59*	*0,91*
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	30.819	6.513.612,82	5.736.374,59	0,91
Taiwan			*4.757.879,71*	*5.912.260,15*	*0,93*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	30.642	4.757.879,71	5.912.260,15	0,93
USA			*570.675.980,51*	*577.178.323,83*	*91,08*
ABBVIE INC	USD	87.254	14.345.227,45	13.797.408,08	2,18
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	37.549	3.645.568,00	2.323.281,40	0,37
ALPHABET INC-CL A	USD	131.330	20.588.630,77	19.716.561,66	3,11
AMAZON.COM INC	USD	213.298	34.933.743,95	39.864.930,12	6,29
AMERICAN EXPRESS CO	USD	15.482	3.459.039,26	4.207.052,32	0,66
AMERICAN TOWER CORP	USD	25.415	4.690.367,55	4.785.299,06	0,76
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	9.971	4.108.785,95	4.533.647,25	0,72
ANALOG DEVICES INC	USD	34.779	6.960.894,49	7.052.091,48	1,11
APPLE INC	USD	214.242	41.745.466,42	37.446.037,52	5,91
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	35.926	10.187.451,58	9.797.360,07	1,55
AT&T INC	USD	353.963	8.050.054,42	8.726.574,28	1,38
BANK OF AMERICA CORP	USD	241.646	9.226.319,69	9.741.183,90	1,54
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	150.248	7.522.306,41	5.924.930,72	0,93
BROADCOM INC	USD	39.313	8.506.246,54	9.231.697,79	1,46
BURLINGTON STORES INC	USD	32.540	7.219.755,67	6.448.954,81	1,02
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	14.859	4.907.914,58	5.174.858,62	0,82
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	172.069	8.869.476,88	8.230.757,21	1,30
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	76.109	5.576.081,34	5.059.236,93	0,80
CORPAY INC	USD	21.969	6.584.827,55	6.210.123,59	0,98
CSX CORP	USD	198.241	6.275.761,83	5.510.588,09	0,87
DANAHER CORP	USD	22.565	3.880.134,34	3.797.325,13	0,60
ECOLAB INC	USD	26.867	6.255.986,07	6.166.924,63	0,97
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	78.083	5.455.158,48	5.202.429,13	0,82
ELI LILLY & CO	USD	5.979	4.456.934,97	3.970.532,75	0,63
EMERSON ELECTRIC CO	USD	53.455	5.646.676,78	6.071.606,38	0,96
EQUINIX INC	USD	6.354	4.853.922,82	4.305.845,19	0,68
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	122.093	8.870.885,64	8.467.513,85	1,34
FIFTH THIRD BANCORP	USD	118.321	4.235.036,38	4.145.796,08	0,65
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	27.722	5.802.425,74	6.289.966,76	0,99
HOWMET AEROSPACE INC	USD	76.265	6.963.198,69	12.092.860,63	1,91
INGERSOLL-RAND INC	USD	106.324	8.701.090,46	7.534.208,22	1,19
LOWE'S COS INC	USD	49.151	11.043.759,42	9.290.056,11	1,47
MASTERCARD INC - A	USD	55.429	25.620.612,97	26.534.712,49	4,19
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	37.998	3.713.974,86	3.989.652,43	0,63
MICROSOFT CORP	USD	137.896	52.917.011,83	58.432.380,08	9,22
NEXTERA ENERGY INC	USD	139.670	8.147.038,76	8.259.906,63	1,30
NVIDIA CORP	USD	377.530	38.052.444,92	50.812.254,29	8,02

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ORACLE CORP	USD	52.464	8.652.546,89	9.771.439,55	1,54
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	89.334	8.150.148,36	7.535.760,68	1,19
P G & E CORP	USD	259.494	3.474.557,18	3.081.608,69	0,49
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	80.190	12.276.110,44	10.883.733,70	1,72
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	9.504	7.252.273,65	4.250.628,27	0,67
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	11.472	6.100.400,60	5.539.709,91	0,87
ROSS STORES INC	USD	39.552	5.282.056,73	4.298.712,92	0,68
SALESFORCE INC	USD	23.934	6.745.960,57	5.559.962,91	0,88
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	107.148	7.290.184,51	8.328.307,30	1,31
STRYKER CORP	USD	25.172	8.314.134,60	8.483.876,44	1,34
TESLA INC	USD	27.644	6.296.364,46	7.480.847,67	1,18
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	37.835	6.374.378,91	6.691.913,53	1,06
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	12.619	6.575.189,41	4.358.733,86	0,69
TOAST INC-CLASS A	USD	78.168	2.501.435,48	2.949.321,23	0,47
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	32.290	15.383.559,20	8.581.600,12	1,35
UNITED RENTALS INC	USD	8.508	5.187.055,38	5.460.601,61	0,86
VENTAS INC	USD	84.888	4.502.553,25	4.566.748,05	0,72
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	14.174	5.810.228,78	5.375.699,45	0,85
WALT DISNEY CO/THE	USD	81.342	7.881.043,49	8.593.279,74	1,36
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	USD	108.352	3.212.126,99	2.514.383,00	0,40
WELLS FARGO & CO	USD	130.144	7.760.542,37	8.882.853,24	1,40
WESTERN DIGITAL CORP	USD	88.824	3.632.915,80	4.842.056,28	0,76
Gesamter Wertpapierbestand			614.295.683,34	621.511.638,42	98,07
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				8.403.416,58	1,33
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				3.808.945,92	0,60
Nettofondsvermögen				633.724.000,92	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	91,08
Irland	5,16
Taiwan	0,93
Niederlande	0,90
	98,07

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		3.982.419,96
Nettodividenden	2.c	3.776.304,08
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	206.115,88
Aufwendungen		11.683.548,42
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	7.041.231,36
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.912.045,17
Vertriebsgebühren		1.674.983,47
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,37
Transaktionsgebühren	2.i	526.333,14
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	253.891,19
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		124,76
Sonstige Aufwendungen		260.653,96
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-7.701.128,46
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	9.824.756,20
- Devisentermingeschäften	2.d	201.958,15
- Devisen	2.d	-6.305.233,97
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-3.979.648,08
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-25.986.383,37
- Devisentermingeschäften		41.375,83
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		-29.924.655,62
Dividendenausschüttung	9	-344.835,21
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		386.946.254,72
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		356.676.763,89
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		277.047.237,03
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		633.724.000,92

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		122.312.604,93
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	119.531.352,26
Anschaffungskosten	2.b	119.316.239,13
Bankguthaben	2.b	1.359.192,93
Forderungen aus Zeichnungen		70.106,43
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	869,44
Forderungen aus Dividenden, netto		179.001,38
Forderungen aus Devisengeschäften, netto		0,01
Sonstige Vermögenswerte		1.172.082,48
Passiva		826.021,57
Bankverbindlichkeiten	2.b	1.629,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		94.201,69
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	4.440,00
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	438.425,80
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	153.528,58
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	15.162,21
Sonstige Verbindlichkeiten		118.634,22
Nettofondsvermögen		121.486.583,36

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	121.486.583,36	120.267.485,67	495.126,00
A				
Anzahl der Anteile		2.508,583	3.331,244	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,53	110,60	-
B				
Anzahl der Anteile		663.528,993	714.195,059	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,50	110,73	-
C				
Anzahl der Anteile		103.605,468	121.848,981	4.931,360
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,07	108,38	100,00
C - USD				
Anzahl der Anteile		18.046,198	11.901,904	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,96	104,34	-
CD - USD				
Anzahl der Anteile		7.295,283	5.787,653	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,35	104,69	-
M				
Anzahl der Anteile		185.436,777	153.555,595	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,69	109,56	-
M - USD				
Anzahl der Anteile		5.940,130	1.521,133	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,20	102,29	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		189.776,437	37.085,771	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	105,86	105,13	-
MD				
Anzahl der Anteile		101.984,000	71.576,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,87	109,56	-
O				
Anzahl der Anteile		2.472,000	2.111,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,47	109,16	-
OD				
Anzahl der Anteile		5.296,000	2.524,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	116,14	115,81	-
U				
Anzahl der Anteile		1.452,220	857,966	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,80	110,11	-
UD				
Anzahl der Anteile		1.811,733	2.092,733	19,900
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,19	109,34	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	121.486.583,36	120.267.485,67	495.126,00
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,58	-	-
E				
Anzahl der Anteile		2.398,000	650,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,90	109,39	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			119.316.239,13	119.531.352,26	98,39
Aktien			119.316.239,13	119.531.352,26	98,39
Australien			*3.387.139,98*	*4.222.260,89*	*3,48*
BRAMBLES LTD	AUD	74.347	647.194,35	972.116,65	0,80
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	346.676	766.773,42	977.424,45	0,80
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	71.767	692.861,56	937.180,10	0,77
STOCKLAND	AUD	446.297	1.280.310,65	1.335.539,69	1,10
Kanada			*11.361.842,71*	*12.043.303,87*	*9,91*
BCE INC	CAD	49.896	1.527.828,41	940.758,05	0,77
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	24.173	1.489.174,07	1.458.755,85	1,20
CGI INC	CAD	15.369	1.576.937,20	1.372.199,59	1,13
DEFINITY FINANCIAL CORP	CAD	20.619	833.169,62	1.021.713,77	0,84
HYDRO ONE LTD	CAD	30.682	864.792,11	939.950,52	0,77
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	6.850	601.850,98	963.297,96	0,79
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	16.900	1.426.053,98	1.482.620,88	1,22
POWER CORP OF CANADA	CAD	43.731	1.203.463,79	1.452.194,09	1,20
STANTEC INC	CAD	15.804	1.215.819,03	1.461.950,17	1,20
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	12.424	622.753,52	949.862,99	0,78
Frankreich			*4.423.701,68*	*4.252.566,48*	*3,50*
CARREFOUR SA	EUR	74.903	962.782,26	896.588,91	0,74
REXEL SA	EUR	38.325	878.735,11	1.001.815,50	0,82
SANOFI	EUR	11.107	974.194,97	913.106,47	0,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.382	1.607.989,34	1.441.055,60	1,19
Deutschland			*1.028.680,93*	*942.057,00*	*0,78*
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	15.318	1.028.680,93	942.057,00	0,78
Irland			*4.018.317,69*	*3.723.296,10*	*3,06*
ACCENTURE PLC-CL A	USD	5.240	1.543.082,17	1.334.228,05	1,10
MEDTRONIC PLC	USD	12.627	972.038,27	937.679,93	0,77
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3.895	1.503.197,25	1.451.388,12	1,19
Italien			*1.830.545,03*	*1.945.521,37*	*1,60*
HERA SPA	EUR	225.284	962.080,05	924.114,97	0,76
ITALGAS SPA	EUR	141.862	868.464,98	1.021.406,40	0,84
Japan			*5.568.225,51*	*6.024.620,37*	*4,96*
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	43.900	972.555,05	871.233,38	0,72
NEC CORP	JPY	61.600	675.221,43	1.532.763,51	1,26
OBAYASHI CORP	JPY	75.300	1.004.751,60	970.578,58	0,80
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	29.000	1.406.996,83	1.459.776,74	1,20
SHIMADZU CORP	JPY	56.500	1.508.700,60	1.190.268,16	0,98
Niederlande			*6.553.845,66*	*5.610.020,15*	*4,62*
ARCADIS NV	EUR	32.206	1.823.701,17	1.326.887,20	1,09
ASML HOLDING NV	EUR	2.133	1.469.423,70	1.445.320,80	1,19
RANDSTAD NV	EUR	38.365	1.736.973,03	1.503.908,00	1,24
WOLTERS KLUWER	EUR	9.397	1.523.747,76	1.333.904,15	1,10
Norwegen			*917.779,22*	*945.251,88*	*0,78*
DNB BANK ASA	NOK	40.304	917.779,22	945.251,88	0,78
Schweden			*2.612.219,76*	*2.322.837,75*	*1,91*
BOLIDEN AB	SEK	52.241	1.621.946,64	1.378.025,80	1,13
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	42.195	990.273,12	944.811,95	0,78

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweiz			*6.974.852,36*	*7.077.765,06*	*5,83*
ABB LTD-REG	CHF	28.654	1.374.129,29	1.450.870,38	1,19
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	19.248	1.487.331,96	1.471.693,82	1,21
NOVARTIS AG-REG	CHF	9.356	900.837,17	962.986,59	0,79
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.378	1.068.577,68	934.205,81	0,77
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	5.251	1.493.475,38	1.328.556,11	1,09
SWISS RE AG	CHF	6.332	650.500,88	929.452,35	0,77
Großbritannien			*1.424.518,25*	*1.440.344,71*	*1,19*
CNH INDUSTRIAL NV	USD	130.459	1.424.518,25	1.440.344,71	1,19
USA			*69.214.570,35*	*68.981.506,63*	*56,78*
ADOBE INC	USD	4.001	1.943.788,22	1.318.658,16	1,09
AFLAC INC	USD	9.972	969.712,49	895.895,66	0,74
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	14.128	1.650.796,01	1.420.322,26	1,17
AMERICAN EXPRESS CO	USD	5.524	1.266.084,74	1.501.082,35	1,24
AMGEN INC	USD	3.797	1.082.062,70	903.148,08	0,74
APPLIED MATERIALS INC	USD	9.748	1.498.126,00	1.520.267,80	1,25
ASSURANT INC	USD	5.624	960.394,91	946.188,83	0,78
AUTODESK INC	USD	5.590	1.302.543,54	1.474.205,65	1,21
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	8.009	1.550.723,60	1.388.449,55	1,14
BALL CORP	USD	30.619	1.634.801,86	1.463.065,73	1,20
BIOGEN INC	USD	9.969	1.443.965,61	1.066.581,51	0,88
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	22.488	978.363,02	886.799,44	0,73
CARDINAL HEALTH INC	USD	7.177	760.290,65	1.027.163,61	0,85
CARRIER GLOBAL CORP	USD	23.111	1.400.761,18	1.440.979,76	1,19
CENTENE CORP	USD	19.999	1.065.277,20	924.773,80	0,76
CISCO SYSTEMS INC	USD	25.217	1.118.430,04	1.490.442,10	1,23
CLOROX COMPANY	USD	8.700	1.074.490,13	889.899,90	0,73
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	20.530	1.424.732,20	1.364.702,39	1,12
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	10.963	1.048.079,04	937.204,11	0,77
CROWN HOLDINGS INC	USD	11.003	859.865,80	965.275,75	0,79
CVS HEALTH CORP	USD	17.377	965.141,13	1.021.140,23	0,84
DANAHER CORP	USD	8.348	1.562.516,23	1.404.833,60	1,16
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	14.529	1.270.800,37	1.517.447,20	1,25
ECOLAB INC	USD	6.242	1.157.647,47	1.432.759,28	1,18
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	21.872	1.526.759,48	1.457.263,81	1,20
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.853	1.163.797,92	945.353,22	0,78
ENACT HOLDINGS INC	USD	32.357	902.470,54	1.024.034,20	0,84
EVERSOURCE ENERGY	USD	16.966	961.367,48	919.518,61	0,76
EXELON CORP	USD	26.288	900.274,97	972.377,19	0,80
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	28.856	1.001.046,11	1.076.461,42	0,89
GEN DIGITAL INC	USD	47.380	1.171.727,18	1.186.669,51	0,98
GILEAD SCIENCES INC	USD	10.038	956.924,46	948.087,97	0,78
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	8.815	668.690,22	952.727,39	0,78
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	90.265	1.431.339,09	1.572.534,18	1,29
HP INC	USD	66.032	1.779.225,19	1.375.936,21	1,13
HUMANA INC	USD	4.079	1.076.089,31	849.541,18	0,70
INSIGHT ENTERPRISES INC	USD	6.548	1.153.653,82	770.269,27	0,63
INSULET CORP	USD	5.455	925.108,49	1.460.026,32	1,20
IQVIA HOLDINGS INC	USD	7.668	1.530.102,72	1.029.433,16	0,85
KLA CORP	USD	1.993	1.220.202,75	1.520.815,96	1,25

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	29.926	976.933,37	882.088,51	0,73
MERCK & CO. INC.	USD	13.919	1.154.950,18	938.644,66	0,77
METLIFE INC	USD	13.966	863.234,22	956.805,15	0,79
MICROSOFT CORP	USD	3.543	1.225.775,85	1.501.319,27	1,24
MOODY'S CORP	USD	3.424	1.178.006,71	1.463.086,56	1,20
NVIDIA CORP	USD	11.694	864.425,12	1.573.910,69	1,30
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	8.468	1.335.383,47	1.476.246,13	1,22
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	22.569	1.468.540,24	1.428.911,77	1,18
QUALCOMM INC	USD	10.626	1.487.048,79	1.441.663,55	1,19
ROBERT HALF INC	USD	37.276	2.097.374,14	1.303.556,50	1,07
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	18.833	932.817,14	1.070.762,38	0,88
SYSCO CORP	USD	14.656	1.114.618,52	945.645,05	0,78
THE CIGNA GROUP	USD	3.535	1.008.118,65	995.527,79	0,82
TRANSUNION	USD	19.048	1.449.754,11	1.427.971,21	1,18
US FOODS HOLDING CORP	USD	21.501	926.568,30	1.410.565,24	1,16
VERISK ANALYTICS INC	USD	5.337	1.310.961,89	1.416.258,89	1,17
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	9.420	1.461.885,78	1.486.206,93	1,22
Gesamter Wertpapierbestand			119.316.239,13	119.531.352,26	98,39
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				1.357.563,86	1,12
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				597.667,24	0,49
Nettofondsvermögen				121.486.583,36	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	56,78
Kanada	9,91
Schweiz	5,83
Japan	4,96
Niederlande	4,62
Frankreich	3,50
Australien	3,48
Irland	3,06
Schweden	1,91
Italien	1,60
Großbritannien	1,19
Norwegen	0,78
Deutschland	0,77
	98,39

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		2.239.444,23
Nettodividenden	2.c	2.198.610,19
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	40.764,25
Sonstige Erträge		69,79
Aufwendungen		3.443.181,80
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	1.874.229,99
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	545.340,85
Vertriebsgebühren		643.994,53
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,36
Transaktionsgebühren	2.i	115.495,32
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	63.441,49
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		2.687,40
Sonstige Aufwendungen		183.706,86
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-1.203.737,57
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	7.907.674,48
- Devisentermingeschäften	2.d	564.700,32
- Finanztermingeschäften	2.d	-148.838,40
- Devisen	2.d	-1.780.367,30
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.339.431,53
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-5.272.103,02
- Devisentermingeschäften		1.840,14
- Finanztermingeschäften		33.230,00
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		102.398,65
Dividendenausschüttung	9	-171.803,08
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		1.288.502,12
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		1.219.097,69
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		120.267.485,67
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		121.486.583,36

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		670.914.844,36
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	621.704.058,47
Anschaffungskosten	2.b	609.918.400,72
Bankguthaben	2.b	19.811.879,82
Termineinlagen	2.b	12.601.624,94
Forderungen aus Anlagenverkäufen		239.104,67
Forderungen aus Zeichnungen		1.081.593,72
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	388.115,26
Forderungen aus Dividenden, netto		123.987,77
Zinsforderungen, netto		4.391.916,48
Sonstige Vermögenswerte		10.572.563,23
Passiva		4.736.247,12
Bankverbindlichkeiten	2.b	1.273.713,82
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		248.199,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		423.899,60
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	349.144,50
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	1.463.121,93
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	682.096,90
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	80.345,72
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		12.986,75
Sonstige Verbindlichkeiten		202.738,51
Nettofondsvermögen		666.178.597,24

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	666.178.597,24	289.855.529,95	115.383,70
A				
Anzahl der Anteile		8.979,048	3.508,261	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,35	105,10	-
AD				
Anzahl der Anteile		7.674,784	3.744,066	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,46	107,16	-
B				
Anzahl der Anteile		5.445.244,822	2.518.824,777	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,84	103,83	-
C				
Anzahl der Anteile		404.512,955	132.151,798	441,925
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,99	103,98	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		95.172,336	47.243,087	711,912
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,06	103,98	100,00
M				
Anzahl der Anteile		125.609,394	36.536,948	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,78	105,52	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		1.907.114,994	187.258,194	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	110,79	107,78	-
MD				
Anzahl der Anteile		104.306,091	33.110,921	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,39	105,09	-
O				
Anzahl der Anteile		5.730,000	2.000,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,40	100,10	-
OD				
Anzahl der Anteile		12.821,000	4.070,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,90	101,56	-
U				
Anzahl der Anteile		1.760,989	785,577	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,34	106,51	-
UD				
Anzahl der Anteile		452,103	395,880	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,51	102,78	-
D				
Anzahl der Anteile		42,875	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,29	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	666.178.597,24	289.855.529,95	115.383,70
E				
Anzahl der Anteile		257,000	257,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,13	101,90	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			552.350.165,91	561.790.625,91	84,33
Aktien			94.757.535,85	96.576.385,58	14,50
Australien			*586.046,37*	*637.867,10*	*0,10*
HELIA GROUP LTD	AUD	33.765	89.672,35	106.131,23	0,02
PERSEUS MINING LTD	AUD	48.834	74.821,44	92.697,76	0,01
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	45.516	264.988,25	272.920,66	0,04
SUPER RETAIL GROUP LTD	AUD	11.761	91.953,88	93.502,30	0,01
VENTIA SERVICES GR L	AUD	25.109	64.610,45	72.615,15	0,01
Österreich			*548.303,79*	*560.054,22*	*0,08*
ANDRITZ AG	EUR	905	55.154,50	57.105,50	0,01
BAWAG GROUP AG	EUR	1.579	162.797,18	171.163,60	0,03
EVN AG	EUR	3.889	96.521,94	91.002,60	0,01
OMV AG	EUR	5.214	233.830,17	240.782,52	0,04
Bermuda			*274.599,06*	*268.180,47*	*0,04*
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	USD	1.495	134.915,15	132.223,79	0,02
JOHNSON ELEC HLDG LTD	HKD	58.000	139.683,91	135.956,68	0,02
Kanada			*1.792.869,61*	*1.906.031,96*	*0,29*
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	CAD	3.536	155.408,74	154.508,91	0,02
COGECO COMMUNICATIONS INC	CAD	3.626	145.018,24	160.841,14	0,02
DUNDEE PRECIOUS METALS INC	CAD	6.485	63.801,48	88.585,48	0,01
EMPIRE CO LTD 'A'	CAD	5.163	155.493,61	182.151,48	0,03
FINNING INTERNATIONAL INC	CAD	6.363	224.399,52	231.280,70	0,03
IA FINANCIAL CORP INC	CAD	4.819	437.512,16	449.151,56	0,07
LUNDIN GOLD INC	CAD	3.656	171.014,91	164.112,00	0,02
OCEANAGOLD CORP	CAD	14.842	159.619,26	178.094,73	0,03
TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1.246	18.667,21	34.554,28	0,01
WESTON (GEORGE) LTD	CAD	1.541	261.934,48	262.751,68	0,04
Dänemark			*217.014,34*	*212.843,47*	*0,03*
H LUNDBECK A/S	DKK	14.425	79.514,45	70.299,83	0,01
PANDORA A/S	DKK	266	39.933,58	39.646,15	0,01
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	1.582	58.718,04	62.849,13	0,01
SYDBANK A/S	DKK	636	38.848,27	40.048,36	0,01
Finnland			*321.481,91*	*313.476,54*	*0,05*
KONECRANES OYJ	EUR	1.787	123.460,70	120.354,45	0,02
NOKIA OYJ	EUR	29.347	134.704,56	129.302,88	0,02
NORDEA BANK ABP	EUR	5.061	63.316,65	63.819,21	0,01
Frankreich			*2.839.290,26*	*2.913.721,28*	*0,44*
AXA SA	EUR	2.327	96.976,33	96.966,09	0,01
COVIVIO	EUR	1.816	91.045,45	97.246,80	0,01
DANONE	EUR	525	38.194,64	36.414,00	0,01
EIFFAGE	EUR	1.195	141.754,96	142.503,75	0,02
ENGIE	EUR	43.138	737.603,93	859.524,65	0,13
HERMES INTERNATIONAL	EUR	121	301.055,71	278.179,00	0,04
IPSEN	EUR	758	83.240,29	76.633,80	0,01
KLEPIERRE SA	EUR	6.607	191.021,19	220.938,08	0,03
SANOFI	EUR	8.531	755.397,30	701.333,51	0,11
SOPRA STERIA GROUP	EUR	250	49.945,30	51.700,00	0,01
VINCI SA	EUR	2.816	353.055,16	352.281,60	0,05

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Georgien			*37.139,35*	*45.045,53*	*0,01*
LION FINANCE GROUP PLC	GBP	545	37.139,35	45.045,53	0,01
Deutschland			*3.638.326,72*	*3.642.601,13*	*0,55*
ADIDAS AG	EUR	3.195	759.553,93	632.450,25	0,09
ALLIANZ SE-REG	EUR	290	102.125,50	99.789,00	0,01
BILFINGER SE	EUR	620	46.879,32	50.623,00	0,01
CONTINENTAL AG	EUR	3.130	241.768,40	231.933,00	0,03
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.183	320.311,92	327.572,70	0,05
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	2.344	117.533,55	114.035,60	0,02
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5.770	246.563,24	246.263,60	0,04
GEA GROUP AG	EUR	4.701	189.901,51	279.239,40	0,04
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.912	117.897,36	117.588,00	0,02
SAP SE	EUR	987	237.250,76	254.794,05	0,04
SIEMENS AG-REG	EUR	5.215	1.124.714,36	1.135.044,75	0,17
SIEMENS ENERGY AG	EUR	1.563	133.826,87	153.267,78	0,02
Hongkong			*1.523.588,21*	*1.448.749,81*	*0,22*
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	114.000	407.074,28	421.869,40	0,06
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	11.600	528.906,18	527.209,78	0,08
KERRY PROPERTIES LTD	HKD	31.500	66.716,42	69.223,63	0,01
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD	21.500	171.842,87	156.909,61	0,02
WH GROUP LTD	HKD	163.500	132.753,34	133.962,58	0,02
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	HKD	107.000	216.295,12	139.574,81	0,02
Irland			*1.348.991,73*	*1.438.018,43*	*0,22*
AIB GROUP PLC	EUR	21.073	147.934,57	147.194,91	0,02
CAIRN HOMES PLC	EUR	50.121	108.785,84	107.509,55	0,02
CRH PLC	USD	3.929	310.481,06	307.264,30	0,05
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.351	781.790,26	876.049,67	0,13
Italien			*2.179.798,57*	*2.842.901,99*	*0,43*
A2A SPA	EUR	92.807	184.356,08	212.064,00	0,03
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	53.055	305.181,62	409.372,38	0,06
ENEL SPA	EUR	61.019	411.671,95	491.569,06	0,07
HERA SPA	EUR	13.195	56.898,16	54.125,89	0,01
ITALGAS SPA	EUR	8.431	58.984,96	60.703,20	0,01
PIRELLI & C SPA	EUR	40.396	224.236,74	236.478,18	0,04
REPLY SPA	EUR	610	85.795,58	89.426,00	0,01
UNICREDIT SPA	EUR	17.915	672.016,98	1.019.542,65	0,15
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	16.025	180.656,50	269.620,63	0,04
Japan			*7.304.941,32*	*7.366.599,50*	*1,11*
ASAHI KASEI CORP	JPY	14.400	97.563,89	87.220,36	0,01
BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	2.600	37.542,37	38.197,24	0,01
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	21.500	643.402,48	628.173,16	0,09
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	20.600	166.600,70	162.254,23	0,02
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3.100	38.341,67	36.922,45	0,01
LY CORP	JPY	46.500	151.519,32	145.459,26	0,02
MEGMILK SNOW BRAND CO LTD	JPY	6.700	111.039,87	107.875,39	0,02
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	81.200	364.155,69	363.002,95	0,05
MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	6.000	38.041,71	41.844,40	0,01
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	67.000	777.785,39	783.578,36	0,12
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	12.000	306.260,60	282.595,65	0,04

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
NEC CORP	JPY	31.100	568.525,86	773.846,51	0,12
NHK SPRING CO LTD	JPY	19.400	222.189,95	179.919,11	0,03
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JPY	6.600	110.512,46	112.590,62	0,02
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	9.400	139.201,39	185.497,78	0,03
NIPPON YUSEN KK	JPY	12.700	391.294,01	388.587,30	0,06
NOK CORP	JPY	10.300	125.624,31	129.208,07	0,02
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	60.700	355.455,52	340.808,61	0,05
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	43.600	204.177,10	216.975,61	0,03
OJI HOLDINGS CORP	JPY	31.300	130.373,11	133.981,93	0,02
SHIBAURA MACHINE CO LTD	JPY	5.600	121.169,83	105.026,78	0,02
SKY PERFECT JSAT HOLDINGS	JPY	16.600	113.741,52	141.566,76	0,02
SONY GROUP CORP	JPY	17.300	388.161,12	380.574,65	0,06
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	15.000	276.771,01	273.802,13	0,04
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	37.500	883.014,32	803.713,21	0,12
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	12.800	436.356,81	420.258,11	0,06
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	17.000	106.119,31	103.118,87	0,02
Niederlande			*3.011.934,42*	*2.926.198,80*	*0,44*
ASML HOLDING NV	EUR	1.639	1.357.245,16	1.110.586,40	0,17
EURONEXT NV	EUR	951	135.560,01	137.990,10	0,02
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	24.426	764.496,10	867.123,00	0,13
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	18.192	81.177,40	137.440,56	0,02
QIAGEN N.V.	EUR	4.937	201.610,79	201.849,25	0,03
SIGNIFY NV	EUR	10.628	233.396,50	244.231,44	0,04
WOLTERS KLUWER	EUR	1.599	238.448,46	226.978,05	0,03
Norwegen			*898.067,36*	*823.173,69*	*0,12*
DNB BANK ASA	NOK	10.819	265.050,13	253.738,59	0,04
NORSK HYDRO ASA	NOK	104.126	556.576,41	504.367,78	0,08
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	9.335	76.440,82	65.067,32	0,01
Portugal			*342.768,10*	*526.182,43*	*0,08*
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	796.522	342.768,10	526.182,43	0,08
Singapur			*83.238,83*	*91.498,90*	*0,01*
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3.800	83.238,83	91.498,90	0,01
Spanien			*2.389.303,75*	*2.577.304,15*	*0,39*
AENA SME SA	EUR	14.600	306.332,32	330.836,00	0,05
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	73.841	867.465,27	963.994,26	0,14
BANCO SANTANDER SA	EUR	31.385	219.029,64	220.542,40	0,03
CAIXABANK SA	EUR	38.482	286.167,54	282.996,63	0,04
IBERDROLA SA	EUR	26.478	335.101,59	431.326,62	0,06
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	7.868	375.207,39	347.608,24	0,05
Schweden			*480.971,86*	*453.153,12*	*0,07*
ALFA LAVAL AB	SEK	4.208	173.227,84	149.629,48	0,02
ERICSSON LM-B SHS	SEK	41.952	307.744,02	303.523,64	0,05
Schweiz			*6.238.258,19*	*6.398.712,15*	*0,96*
ABB LTD-REG	CHF	19.228	1.018.936,36	973.593,06	0,15
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	1.228	70.334,38	73.336,97	0,01
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	223	131.933,14	192.844,22	0,03
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	59	38.429,05	41.612,89	0,01
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	8.063	268.239,37	358.062,71	0,05
DKSH HOLDING AG	CHF	770	58.576,17	50.764,70	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GIVAUDAN-REG	CHF	21	93.959,92	86.328,46	0,01
HOLCIM LTD	CHF	9.666	571.518,85	609.329,91	0,09
IMPLENIA AG-REG	CHF	863	48.411,38	51.261,84	0,01
NOVARTIS AG-REG	CHF	13.559	1.346.658,68	1.395.589,48	0,21
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	5.053	1.407.837,64	1.397.436,93	0,21
SULZER AG-REG	CHF	785	131.139,88	120.310,38	0,02
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.766	1.052.283,37	1.048.240,60	0,16
Großbritannien			*8.621.990,58*	*9.000.199,35*	*1,35*
3I GROUP PLC	GBP	15.046	556.563,86	723.669,39	0,11
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	4.307	125.649,38	103.476,61	0,02
ASTRAZENECA PLC	GBP	8.231	1.142.733,10	972.422,60	0,15
BALFOUR BEATTY PLC	GBP	21.695	101.447,75	132.206,28	0,02
BARCLAYS PLC	GBP	114.473	415.482,85	450.755,81	0,07
BEAZLEY PLC	GBP	6.614	72.020,28	72.193,44	0,01
BRITISH LAND CO PLC	GBP	18.577	85.808,95	81.629,50	0,01
COATS GROUP PLC	GBP	97.438	98.275,06	90.431,02	0,01
COMPASS GROUP PLC	GBP	7.620	229.076,90	219.455,29	0,03
COMPUTACENTER PLC	GBP	1.272	38.179,66	35.638,57	0,01
CURRYS PLC	GBP	31.387	45.608,63	44.592,55	0,01
FIRSTGROUP PLC	GBP	34.858	83.068,46	93.839,07	0,01
GSK PLC	GBP	51.052	918.632,88	828.417,93	0,12
HALMA PLC	GBP	1.702	62.513,41	63.581,60	0,01
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6.524	153.968,37	151.409,20	0,02
IMI PLC	GBP	7.878	188.986,72	192.581,51	0,03
INCHCAPE PLC	GBP	17.109	143.204,63	145.005,07	0,02
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	EUR	61.295	216.647,34	243.218,56	0,04
INVESTEC PLC	GBP	35.654	237.792,25	226.843,68	0,03
KINGFISHER PLC	GBP	71.067	227.858,22	241.259,44	0,04
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	14.425	104.450,90	106.259,34	0,02
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	531.103	482.101,84	475.549,85	0,07
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	46.602	204.266,65	192.805,85	0,03
MITIE GROUP PLC	GBP	97.298	147.549,38	160.610,99	0,02
NATIONAL GRID PLC	GBP	16.299	202.684,23	201.977,46	0,03
NATWEST GROUP PLC	GBP	138.095	628.193,24	824.442,95	0,12
NEXT PLC	GBP	2.201	252.941,19	319.640,91	0,05
OSB GROUP PLC	GBP	15.755	84.225,58	96.100,72	0,01
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2.391	143.153,10	138.307,32	0,02
RIGHTMOVE PLC	GBP	6.477	58.784,91	59.628,32	0,01
ROTORK PLC	GBP	18.238	70.945,31	68.387,18	0,01
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	31.270	409.160,29	456.492,35	0,07
TESCO PLC	GBP	146.960	588.538,38	688.478,26	0,10
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	3.402	101.476,88	98.890,73	0,01
USA			*49.560.433,15*	*49.555.985,83*	*7,44*
ABBOTT LABORATORIES	USD	8.345	940.026,43	966.906,72	0,15
ADDUS HOMECARE CORP	USD	726	60.933,29	71.242,44	0,01
ADOBE INC	USD	1.017	461.320,80	335.185,04	0,05
ADT INC	USD	44.157	318.170,40	318.618,04	0,05
ALPHABET INC-CL A	USD	8.985	1.438.854,30	1.348.917,28	0,20
ALPHABET INC-CL C	USD	7.631	1.204.674,24	1.153.182,34	0,17
APPLE INC	USD	20.143	3.570.686,55	3.520.670,71	0,53

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
APPLIED MATERIALS INC	USD	5.998	1.057.471,82	935.429,45	0,14
ARISTA NETWORKS INC	USD	6.671	577.086,67	581.428,64	0,09
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	USD	482	63.614,73	66.700,24	0,01
AT&T INC	USD	28.676	559.236,71	706.975,71	0,11
AUTODESK INC	USD	2.948	772.399,22	777.452,28	0,12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	3.445	857.270,89	905.088,38	0,14
BOOKING HOLDINGS INC	USD	24	111.427,69	118.364,15	0,02
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3.810	335.490,40	348.623,84	0,05
BRINKER INTL	USD	2.418	378.346,06	371.459,68	0,06
BROADCOM INC	USD	2.431	530.440,41	570.860,97	0,09
CASTLE BIOSCIENCES INC	USD	6.947	192.492,11	120.848,27	0,02
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	USD	6.182	126.962,21	114.281,55	0,02
CATERPILLAR INC	USD	824	259.043,58	272.509,30	0,04
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	4.552	368.681,15	356.761,09	0,05
CHENIERE ENERGY INC	USD	2.323	458.590,35	481.915,88	0,07
CIRRUS LOGIC INC	USD	607	57.750,93	53.910,46	0,01
CISCO SYSTEMS INC	USD	5.743	270.847,35	339.438,04	0,05
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	9.350	647.999,99	621.527,88	0,09
COMCAST CORP-CLASS A	USD	25.793	907.409,98	784.216,19	0,12
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	570	201.288,03	260.373,73	0,04
CVS HEALTH CORP	USD	667	39.124,23	39.195,52	0,01
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	623	120.138,16	115.683,70	0,02
DYNATRACE INC	USD	11.854	555.802,11	557.532,34	0,08
ECOLAB INC	USD	3.573	814.510,55	820.129,59	0,12
EDISON INTERNATIONAL	USD	6.663	360.825,88	292.891,60	0,04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4.135	275.709,55	275.502,28	0,04
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.252	573.131,43	414.855,32	0,06
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	2.274	214.992,03	237.560,69	0,04
ENERSYS	USD	2.071	157.071,03	151.322,29	0,02
EXELIXIS INC	USD	3.527	127.965,05	132.429,64	0,02
FEDEX CORP	USD	1.202	240.756,41	232.761,10	0,03
FORTINET INC	USD	7.076	646.159,52	637.283,06	0,10
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	USD	4.822	133.236,92	133.176,50	0,02
FRONTDOOR INC	USD	1.853	65.239,26	93.040,70	0,01
GE VERNOVA INC	USD	1.512	636.232,48	681.581,80	0,10
GILEAD SCIENCES INC	USD	9.044	718.653,36	854.204,78	0,13
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	846	131.880,66	136.213,32	0,02
HANCOCK HOLDING CO	USD	1.774	83.563,53	86.746,69	0,01
HOME DEPOT INC	USD	1.329	454.205,96	415.099,51	0,06
INGREDION INC	USD	319	37.995,72	36.855,46	0,01
INSULET CORP	USD	440	110.719,76	117.765,64	0,02
JOHNSON & JOHNSON	USD	8.106	1.145.849,76	1.054.812,37	0,16
JONES LANG LASALLE INC	USD	187	43.552,92	40.746,99	0,01
LAM RESEARCH CORP	USD	8.688	709.562,97	720.441,21	0,11
LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	1.521	129.695,57	111.420,36	0,02
MASTERCARD INC - A	USD	2.416	1.198.408,64	1.156.576,26	0,17
MCGRATH RENTCORP	USD	674	66.798,73	66.581,79	0,01
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	2.648	1.606.490,81	1.665.001,76	0,25
MGIC INVESTMENT CORP	USD	1.650	38.878,52	39.132,77	0,01
MICROSOFT CORP	USD	9.188	3.663.857,20	3.893.345,04	0,58

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	176	103.791,31	109.658,71	0,02
MORGAN STANLEY	USD	4.659	541.206,60	559.072,06	0,08
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1.506	557.813,18	539.432,43	0,08
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	USD	8.745	203.167,40	179.094,26	0,03
NETFLIX INC	USD	898	849.741,69	1.024.439,87	0,15
NEWMONT CORP	USD	2.537	126.398,94	125.915,25	0,02
NEW YORK TIMES CO-A	USD	3.091	149.545,90	147.407,40	0,02
NVIDIA CORP	USD	29.107	3.321.632,62	3.917.549,03	0,59
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	5.073	620.492,59	589.130,95	0,09
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4.074	258.434,35	257.937,28	0,04
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	2.321	405.136,08	368.599,75	0,06
QUALCOMM INC	USD	5.191	802.029,91	704.279,64	0,11
RALPH LAUREN CORP	USD	1.802	410.115,57	421.052,57	0,06
STEELCASE INC-CL A	USD	5.801	51.734,53	51.543,58	0,01
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	6.597	319.264,58	375.076,70	0,06
TAPESTRY INC	USD	2.485	109.988,70	185.890,74	0,03
TARGA RESOURCES CORP	USD	5.237	795.196,86	776.638,38	0,12
TENET HEALTHCARE CORP	USD	1.446	196.219,59	216.804,53	0,03
THE CIGNA GROUP	USD	3.091	854.110,79	870.488,38	0,13
TRI POINTE HOMES INC	USD	3.400	98.127,40	92.541,64	0,01
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.688	822.421,73	448.613,84	0,07
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	8.271	988.431,69	711.227,79	0,11
UNUM GROUP	USD	4.079	288.887,53	280.632,14	0,04
UPWORK INC	USD	8.840	113.573,67	101.213,61	0,02
VALMONT INDUSTRIES	USD	522	147.414,30	145.222,59	0,02
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1.028	203.820,48	252.198,70	0,04
VERISIGN INC	USD	1.095	252.713,18	269.400,69	0,04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	22.110	850.027,39	815.010,18	0,12
VICI PROPERTIES INC	USD	25.342	711.904,78	703.794,52	0,11
WALMART INC	USD	11.488	946.228,72	956.933,71	0,14
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	USD	873	182.751,98	182.870,02	0,03
WILLIAMS COS INC	USD	15.498	808.748,01	829.262,15	0,12
ZIONS BANCORP NA	USD	8.014	335.257,31	354.599,96	0,05
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	4.210	304.578,78	279.674,40	0,04
Uruguay			*518.178,37*	*627.885,73*	*0,09*
MERCADOLIBRE INC	USD	282	518.178,37	627.885,73	0,09
Anleihen			456.591.486,06	464.212.923,33	69,68
Australien			*1.452.695,00*	*1.507.696,00*	*0,23*
MACQUARIE 2,778% 25-02-30 EMTN	EUR	500.000	503.965,00	502.832,50	0,08
MACQUARIE GROUP 0,943% 19-01-29	EUR	600.000	530.720,00	562.011,00	0,08
MACQUARIE GROUP 0,95% 21-05-31	EUR	500.000	418.010,00	442.852,50	0,07
Österreich			*9.196.544,33*	*9.165.409,12*	*1,38*
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,0% 20-10-40	EUR	600.000	355.054,00	360.195,00	0,05
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,25% 20-10-36	EUR	1.250.000	902.688,79	908.512,50	0,14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,5% 20-02-29	EUR	100.000	90.572,16	94.057,50	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,5% 20-04-27	EUR	100.000	95.196,00	97.460,50	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1,5% 20-02-47	EUR	900.000	660.020,23	628.906,50	0,09
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2,4% 23-05-34	EUR	50.000	47.424,61	48.075,50	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2,9% 20-02-33	EUR	50.000	49.126,37	50.446,25	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3,15% 20-06-44	EUR	1.025.000	1.020.189,65	984.445,87	0,15

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3,8% 26-01-62	EUR	980.000	1.132.109,52	1.011.531,50	0,15
BAWAG BK 3,125% 27-02-31 EMTN	EUR	700.000	697.361,00	713.884,50	0,11
ERSTE GR BK 3,1% 28-05-35 EMTN	EUR	1.500.000	1.510.635,00	1.498.807,50	0,22
OMV AG 1,0% 03-07-34 EMTN	EUR	400.000	301.248,00	331.856,00	0,05
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0,625% 20-03-29	EUR	1.000.000	881.116,00	933.465,00	0,14
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2,375% 20-09-27	EUR	1.500.000	1.453.803,00	1.503.765,00	0,23
Bahamas			*174.899,63*	*174.039,27*	*0,03*
BAHAMAS GOVERNMENT INTL BOND 8,25% 24-06-36	USD	200.000	174.899,63	174.039,27	0,03
Belgien			*23.613.360,43*	*23.111.926,37*	*3,47*
BELFIUS SANV 0,125% 08-02-28	EUR	200.000	173.339,00	188.453,00	0,03
BELFIUS SANV 3,25% 18-10-27	EUR	300.000	295.287,00	306.201,00	0,05
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,1% 22-06-30	EUR	150.000	122.952,00	133.557,00	0,02
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,35% 22-06-32	EUR	70.000	57.337,55	59.335,50	0,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,8% 22-06-28	EUR	650.000	607.412,85	625.322,75	0,09
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,0% 22-06-31	EUR	450.000	383.981,20	410.125,50	0,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,25% 22-04-33	EUR	3.500.000	3.129.330,00	3.116.505,00	0,47
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,45% 22-06-37	EUR	1.400.000	1.178.162,76	1.141.077,00	0,17
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,6% 22-06-47	EUR	280.000	185.165,30	188.603,80	0,03
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2,25% 22-06-57	EUR	1.065.000	828.607,60	728.635,72	0,11
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2,75% 22-04-39	EUR	900.000	846.744,00	829.291,50	0,12
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3,0% 22-06-34	EUR	110.000	106.674,60	109.852,60	0,02
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3,3% 22-06-54	EUR	470.000	446.421,40	417.202,55	0,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3,75% 22-06-45	EUR	500.000	530.630,90	500.552,50	0,08
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4,25% 28-03-41	EUR	750.000	819.904,20	808.612,50	0,12
EUROPEAN UNION 0,0% 04-07-29	EUR	300.000	261.485,95	273.547,50	0,04
EUROPEAN UNION 0,0% 04-07-35	EUR	200.000	143.402,00	147.590,00	0,02
EUROPEAN UNION 0,25% 22-04-36	EUR	250.000	164.891,50	184.181,25	0,03
EUROPEAN UNION 0,45% 02-05-46	EUR	1.400.000	766.067,30	759.549,00	0,11
EUROPEAN UNION 0,7% 06-07-51	EUR	350.000	182.154,50	175.990,50	0,03
EUROPEAN UNION 0,75% 04-01-47	EUR	3.200.000	1.948.055,02	1.856.272,00	0,28
EUROPEAN UNION 1,25% 04-02-43	EUR	2.600.000	1.857.178,00	1.811.264,00	0,27
EUROPEAN UNION 1,625% 04-12-29	EUR	230.000	215.139,90	222.595,15	0,03
EUROPEAN UNION 2,5% 04-10-52	EUR	300.000	255.576,00	232.519,50	0,03
EUROPEAN UNION 2,75% 04-12-37	EUR	1.500.000	1.430.184,00	1.414.642,50	0,21
EUROPEAN UNION 3,125% 04-12-30	EUR	1.300.000	1.314.755,00	1.338.298,00	0,20
EUROPEAN UNION 3,375% 04-04-32	EUR	500.000	508.658,50	519.157,50	0,08
EUROPEAN UNION 3,375% 04-10-39	EUR	1.300.000	1.310.418,00	1.285.485,50	0,19
EUROPEAN UNION 3,375% 05-10-54	EUR	850.000	857.993,00	772.118,75	0,12
EUROPEAN UNION 3,75% 04-04-42	EUR	1.860.000	2.006.310,40	1.883.677,80	0,28
FLEMISH COM 3,25% 05-04-33	EUR	300.000	292.545,00	302.965,50	0,05
FLEMISH COM 3,25% 12-01-43	EUR	400.000	386.596,00	368.744,00	0,06
Brasilien			*1.079.951,80*	*1.047.549,52*	*0,16*
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 4,5% 30-05-29	USD	200.000	173.010,00	167.384,25	0,03
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 07-01-41	USD	300.000	233.858,80	226.771,74	0,03
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 21-02-47	USD	200.000	143.160,55	138.397,58	0,02
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 20-10-33	USD	200.000	174.237,94	169.032,67	0,03
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,125% 15-03-34	USD	200.000	172.902,07	169.427,95	0,03
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,25% 18-03-31	USD	200.000	182.782,44	176.535,33	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Kanada			*13.122.645,07*	*13.319.357,00*	*2,00*
BANK OF NOVA SCOTIA 0,25% 01-11-28	EUR	200.000	162.980,00	184.926,00	0,03
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE 0,01% 30-04-29	EUR	1.600.000	1.401.522,00	1.455.688,00	0,22
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0,375% 18-02-27	EUR	1.000.000	909.056,00	967.765,00	0,15
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2,875% 24-05-30	EUR	1.000.000	1.003.429,00	1.015.310,00	0,15
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 3,0% 25-05-35	EUR	1.000.000	1.006.980,00	1.000.130,00	0,15
NATL BANK OF CANADA 0,01% 29-09-26	EUR	200.000	181.362,40	194.875,00	0,03
PROVINCE DE L ONTARIO 0,375% 08-04-27	EUR	100.000	92.146,17	96.954,00	0,01
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 3,4% 24-05-39	EUR	1.800.000	1.830.879,50	1.770.894,00	0,27
QUEBEC MONTREAL 0,5% 25-01-32	EUR	2.000.000	1.662.224,00	1.718.670,00	0,26
QUEBEC MONTREAL 3,0% 24-01-33	EUR	3.000.000	3.026.753,00	2.999.265,00	0,45
TORONTO DOMINION BANK 0,1% 19-07-27	EUR	2.000.000	1.845.313,00	1.914.880,00	0,29
Chile			*825.518,90*	*801.077,65*	*0,12*
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2,55% 27-01-32	USD	200.000	154.258,59	149.734,63	0,02
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3,1% 07-05-41	USD	200.000	130.793,89	126.948,92	0,02
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3,24% 06-02-28	USD	200.000	172.062,09	165.964,99	0,02
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3,5% 25-01-50	USD	300.000	187.013,73	182.568,48	0,03
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 5,65% 13-01-37	USD	200.000	181.390,60	175.860,63	0,03
Kolumbien			*1.017.372,38*	*1.013.525,17*	*0,15*
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3,0% 30-01-30	USD	200.000	149.394,07	147.469,44	0,02
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3,25% 22-04-32	USD	200.000	135.534,53	135.180,82	0,02
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4,125% 15-05-51	USD	500.000	241.078,05	243.293,44	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4,125% 22-02-42	USD	300.000	161.425,87	162.686,46	0,02
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4,5% 15-03-29	USD	200.000	166.626,07	161.832,43	0,02
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7,375% 18-09-37	USD	200.000	163.313,79	163.062,58	0,02
Costa Rica			*181.881,67*	*177.707,55*	*0,03*
COSTA RICA GOVERNMENT INTL BOND 6,55% 03-04-34	USD	200.000	181.881,67	177.707,55	0,03
Dänemark			*8.316.772,20*	*8.442.368,00*	*1,27*
AP MOELLER MAERSK AS 0,75% 25-11-31	EUR	500.000	421.720,00	429.435,00	0,06
CARLSBERG BREWERIES AS 0,875% 01-07-29	EUR	500.000	456.845,00	463.942,50	0,07
CARLSBERG BREWERIES AS 3,5% 26-11-26	EUR	1.400.000	1.415.277,20	1.421.224,00	0,21
CARLSBERG BREWERIES AS 4,25% 05-10-33	EUR	200.000	205.536,00	213.145,00	0,03
DANSKE BK 1,375% 17-02-27 EMTN	EUR	600.000	569.410,00	596.619,00	0,09
DANSKE BK 3,875% 09-01-32 EMTN	EUR	200.000	200.746,00	206.015,00	0,03
DANSKE BK 4,5% 09-11-28 EMTN	EUR	400.000	404.614,00	417.346,00	0,06
DANSKE BK 4,75% 21-06-30 EMTN	EUR	1.100.000	1.155.275,00	1.174.486,50	0,18
ISS GLOBAL AS 1,5% 31-08-27	EUR	800.000	766.499,00	783.900,00	0,12
KOMMUNEKREDIT 0,0% 03-03-31	EUR	2.000.000	1.737.580,00	1.732.610,00	0,26
NYKREDIT 1,375% 12-07-27 EMTN	EUR	500.000	478.095,00	489.277,50	0,07
NYKREDIT 3,875% 05-07-27 EMTN	EUR	500.000	505.175,00	514.367,50	0,08
Dominikanische Republik			*739.870,74*	*722.013,89*	*0,11*
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5,3% 21-01-41	USD	200.000	148.981,81	146.718,07	0,02
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5,875% 30-01-60	USD	200.000	146.787,78	143.500,44	0,02
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5,95% 25-01-27	USD	300.000	267.278,14	258.222,09	0,04
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6,95% 15-03-37	USD	200.000	176.823,01	173.573,29	0,03
Finnland			*4.832.105,92*	*4.936.112,05*	*0,74*
EMPLOYMENT FUND 0,01% 16-06-27	EUR	300.000	264.873,00	288.378,00	0,04
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,0% 15-09-30	EUR	200.000	165.132,00	176.139,00	0,03
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125% 15-09-31	EUR	500.000	410.583,20	429.547,50	0,06

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FINLAND GOVERNMENT BOND 1,125% 15-04-34	EUR	100.000	86.756,00	86.243,50	0,01
FINLAND GOVERNMENT BOND 1,375% 15-04-47	EUR	450.000	313.190,00	305.181,00	0,05
FINLAND GOVERNMENT BOND 2,625% 04-07-42	EUR	530.000	484.874,20	478.529,05	0,07
FINLAND GOVERNMENT BOND 2,75% 04-07-28	EUR	200.000	198.938,00	203.787,00	0,03
FINLAND GOVERNMENT BOND 2,75% 15-04-38	EUR	50.000	47.981,40	47.491,50	0,01
MUNICIPALITY FINANCE 0,625% 26-11-26	EUR	100.000	94.107,12	98.095,50	0,01
OP CORPORATE BANK 0,625% 27-07-27	EUR	500.000	465.610,00	481.307,50	0,07
OP MORTGAGE BANK 0,625% 15-02-29	EUR	2.500.000	2.300.061,00	2.341.412,50	0,35
Frankreich			*101.899.003,08*	*102.166.244,60*	*15,34*
ACCOR 3,875% 11-03-31	EUR	100.000	100.974,00	102.523,50	0,02
ADP 1,125% 18-06-34	EUR	700.000	569.792,00	572.929,00	0,09
ADP 2,75% 02-04-30	EUR	200.000	189.888,00	197.987,00	0,03
AFD 0,125% 29-09-31	EUR	400.000	302.057,00	335.538,00	0,05
AFD 0,5% 31-05-35 EMTN	EUR	400.000	300.112,00	304.790,00	0,05
AGENCE FRANCE LOCALE E 0,0% 20-03-31	EUR	800.000	634.453,00	682.364,00	0,10
ALSTOM 0,0% 11-01-29	EUR	300.000	247.712,00	272.383,50	0,04
ALSTOM 0,125% 27-07-27	EUR	700.000	649.509,00	666.837,50	0,10
ALSTOM 0,5% 27-07-30	EUR	200.000	162.220,00	176.854,00	0,03
ARKEA HOME LOANS SFH 3,0% 04-10-28	EUR	2.000.000	2.007.658,80	2.034.250,00	0,31
ARKEA HOME LOANS SFH 3,072% 07-02-34	EUR	100.000	100.227,78	99.426,00	0,01
ARKEA HOME LOANS SFH 3,25% 01-08-33	EUR	500.000	504.155,00	505.422,50	0,08
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0,1% 08-10-27	EUR	800.000	738.392,00	760.172,00	0,11
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0,625% 19-11-27	EUR	200.000	177.550,00	191.784,00	0,03
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1,625% 15-11-27	EUR	500.000	470.166,00	485.885,00	0,07
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1,75% 15-03-29	EUR	700.000	641.564,00	673.736,00	0,10
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,0% 07-05-30	EUR	1.000.000	994.590,00	998.010,00	0,15
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4,125% 14-06-33	EUR	200.000	203.832,00	210.070,00	0,03
BNP PAR 1,5% 25-05-28 EMTN	EUR	1.000.000	976.550,00	977.080,00	0,15
BNP PARIBAS 0,125% 04-09-26 EMTN	EUR	1.200.000	1.121.177,00	1.171.860,00	0,18
BNP PARIBAS 0,5% 19-02-28 EMTN	EUR	600.000	574.314,00	581.517,00	0,09
BNP PARIBAS 0,875% 31-08-33 EMTN	EUR	200.000	167.668,00	186.292,00	0,03
BNP PARIBAS 2,375% 20-11-30 EMTN	EUR	400.000	384.464,00	399.490,00	0,06
BNP PARIBAS 4,125% 24-05-33 EMTN	EUR	700.000	737.000,00	745.486,00	0,11
BOUYGUES 2,25% 29-06-29	EUR	300.000	285.987,00	294.780,00	0,04
BPCE 0,5% 14-01-28 EMTN	EUR	1.000.000	949.020,00	970.895,00	0,15
BPCE 0,5% 15-09-27	EUR	800.000	762.216,00	782.068,00	0,12
BPCE 0,5% 24-02-27 EMTN	EUR	500.000	458.850,00	485.392,50	0,07
BPCE 1,75% 26-04-27 EMTN	EUR	600.000	575.104,00	593.367,00	0,09
BPCE 2,375% 26-04-32 EMTN	EUR	200.000	175.957,00	190.000,00	0,03
BPCE 4,125% 10-07-28 EMTN	EUR	200.000	201.284,00	209.295,00	0,03
BPCE 4,375% 13-07-28 EMTN	EUR	200.000	202.836,00	209.473,00	0,03
BPCE 4,75% 14-06-34 EMTN	EUR	500.000	533.829,00	535.140,00	0,08
BPCE SFH 0,75% 27-11-26	EUR	800.000	748.480,00	785.036,00	0,12
BPCE SFH 3,0% 20-02-29	EUR	2.500.000	2.503.426,60	2.547.200,00	0,38
BPCE SFH 3,0% 24-03-32	EUR	1.000.000	1.008.829,00	1.003.660,00	0,15
BPCE SFH 3,125% 22-05-34	EUR	600.000	608.640,00	601.095,00	0,09
BPI FRANCE E 0,125% 25-11-28	EUR	300.000	252.636,00	277.453,50	0,04
BPI FRANCE E 0,25% 04-06-31	EUR	500.000	407.142,00	429.732,50	0,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BPI FRANCE E 1,875% 25-05-30	EUR	1.100.000	1.045.553,00	1.058.480,50	0,16
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 0,01% 22-10-29	EUR	200.000	166.227,90	178.790,00	0,03
CA 0,375% 20-04-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.884.360,00	1.887.910,00	0,28
CA 0,5% 21-09-29 EMTN	EUR	1.000.000	873.929,00	929.900,00	0,14
CA 2,625% 17-03-27	EUR	900.000	895.032,00	900.157,50	0,14
CA 3,5% 26-09-34	EUR	700.000	693.105,00	692.338,50	0,10
CA HOME LOAN 0,875% 06-05-34	EUR	200.000	150.076,00	164.981,00	0,02
CA HOME LOAN 1,5% 28-09-38	EUR	200.000	160.262,00	158.168,00	0,02
CA HOME LOAN 3,25% 08-06-33	EUR	400.000	397.715,69	405.104,00	0,06
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 3,0% 25-05-28	EUR	300.000	294.301,00	306.141,00	0,05
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 0,6% 25-10-41	EUR	900.000	596.775,00	577.822,50	0,09
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3,125% 28-05-34	EUR	1.000.000	1.002.860,00	996.565,00	0,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 0,375% 03-10-28	EUR	100.000	83.724,20	92.850,00	0,01
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3,125% 22-06-27	EUR	800.000	803.022,00	814.600,00	0,12
CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 0,125% 30-04-27	EUR	100.000	88.612,00	96.325,50	0,01
DEXIA MUN 1,25% 22-01-35 EMTN	EUR	200.000	158.094,00	167.125,00	0,03
DEXIA MUN 3,125% 17-05-39	EUR	500.000	494.235,00	479.057,50	0,07
DEXIA MUN 3,5% 16-03-32	EUR	1.000.000	1.036.070,00	1.029.650,00	0,15
ESSILORLUXOTTICA 0,375% 27-11-27	EUR	200.000	175.365,00	191.139,00	0,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-02-27	EUR	100.000	92.674,00	96.869,00	0,01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-05-32	EUR	4.000.000	3.290.600,00	3.288.260,00	0,49
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-11-29	EUR	200.000	171.234,45	179.668,00	0,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-11-30	EUR	2.000.000	1.705.546,00	1.738.280,00	0,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,0% 25-11-31	EUR	5.500.000	4.571.340,00	4.611.970,00	0,69
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,5% 25-05-29	EUR	265.000	229.458,35	246.495,05	0,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,5% 25-06-44	EUR	2.000.000	1.170.639,00	1.124.540,00	0,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,75% 25-05-28	EUR	2.270.000	2.099.196,60	2.179.165,95	0,33
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,25% 25-05-34	EUR	640.000	545.265,63	546.323,20	0,08
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,5% 25-05-31	EUR	1.200.000	1.099.916,79	1.122.150,00	0,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,75% 25-05-66	EUR	700.000	433.367,92	377.727,00	0,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,75% 25-06-39	EUR	2.800.000	2.306.803,00	2.246.370,00	0,34
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,0% 25-05-48	EUR	2.030.000	1.570.251,16	1.456.991,90	0,22
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,5% 24-09-26	EUR	100.000	98.966,07	100.696,00	0,02
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-02-30	EUR	10.900.000	10.987.418,00	11.007.256,00	1,65
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-10-27	EUR	950.000	960.372,78	964.430,50	0,14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,0% 25-05-33	EUR	3.800.000	3.828.463,80	3.793.217,00	0,57
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,0% 25-05-54	EUR	700.000	627.754,30	577.937,50	0,09
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,0% 25-06-49	EUR	1.700.000	1.512.286,00	1.465.621,00	0,22
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,0% 25-11-34	EUR	2.500.000	2.495.005,00	2.455.137,50	0,37
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,25% 25-05-45	EUR	2.000.000	1.956.323,80	1.847.660,00	0,28
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3,5% 25-11-33	EUR	1.700.000	1.750.909,00	1.750.116,00	0,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,0% 25-04-55	EUR	800.000	875.449,50	795.640,00	0,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,0% 25-10-38	EUR	1.800.000	1.939.044,95	1.886.571,00	0,28
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,5% 25-04-41	EUR	3.000.000	3.447.324,80	3.294.375,00	0,49
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,75% 25-04-35	EUR	700.000	809.313,94	787.517,50	0,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,75% 25-10-32	EUR	1.700.000	2.063.035,11	2.014.389,50	0,30
IDF 2,9% 30-04-31 EMTN	EUR	500.000	478.727,00	499.920,00	0,08
ILEDEFRANCE MOBILITES 0,95% 16-02-32	EUR	1.400.000	1.234.562,00	1.225.406,00	0,18
ILEDEFRANCE MOBILITES 3,7% 14-06-38	EUR	400.000	410.776,00	397.226,00	0,06
KERING 3,375% 11-03-32 EMTN	EUR	500.000	501.065,00	490.512,50	0,07

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LA POSTE 4,0% 12-06-35 EMTN	EUR	700.000	736.798,00	724.458,00	0,11
ORANGE 0,0% 04-09-26 EMTN	EUR	1.400.000	1.317.184,00	1.363.257,00	0,20
ORANGE 0,75% 29-06-34 EMTN	EUR	800.000	623.173,00	638.968,00	0,10
ORANGE 1,625% 07-04-32 EMTN	EUR	200.000	174.235,00	182.465,00	0,03
ORANGE 1,875% 12-09-30 EMTN	EUR	1.000.000	928.350,00	951.705,00	0,14
ORANGE 3,875% 11-09-35 EMTN	EUR	1.100.000	1.149.417,00	1.130.354,50	0,17
PERNOD RICARD 0,5% 24-10-27	EUR	500.000	470.965,00	479.092,50	0,07
RATP 0,35% 20-06-29 EMTN	EUR	100.000	83.895,00	91.440,00	0,01
RCI BANQUE 4,875% 02-10-29	EUR	400.000	421.244,00	425.438,00	0,06
SG 5,625% 02-06-33 EMTN	EUR	200.000	196.987,00	220.211,00	0,03
SNCF RESEAU 1,0% 09-11-31 EMTN	EUR	1.000.000	890.310,00	884.940,00	0,13
SNCF RESEAU 1,5% 29-05-37 EMTN	EUR	400.000	322.840,00	315.820,00	0,05
SNCF RESEAU 1,875% 30-03-34	EUR	100.000	86.078,00	88.587,50	0,01
SOCIETE DES GRANDS PROJETS 1,625% 08-04-42	EUR	400.000	300.559,00	291.742,00	0,04
SOCIETE NATLE SNCF 0,625% 17-04-30	EUR	3.500.000	3.100.330,00	3.172.120,00	0,48
SOCIETE NATLE SNCF 1,5% 02-02-29	EUR	600.000	538.467,00	577.272,00	0,09
UNEDIC 0,25% 16-07-35 EMTN	EUR	200.000	143.569,00	148.890,00	0,02
UNEDIC 0,25% 25-11-29 EMTN	EUR	500.000	436.950,83	452.960,00	0,07
UNEDIC 3,125% 25-11-34 EMTN	EUR	1.000.000	999.870,00	991.690,00	0,15
VINCI ZCP 27-11-28 EMTN	EUR	100.000	85.110,33	92.015,50	0,01
Deutschland			*38.363.786,63*	*38.034.139,44*	*5,71*
BAYERN 0,01% 18-01-35	EUR	400.000	298.124,00	303.694,00	0,05
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3,0% 14-09-27	EUR	1.500.000	1.503.840,00	1.511.565,00	0,23
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3,875% 15-10-35	EUR	500.000	499.600,00	498.747,50	0,07
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5,25% 25-03-29	EUR	1.500.000	1.591.050,00	1.598.152,50	0,24
CONTINENTAL 2,5% 27-08-26 EMTN	EUR	1.000.000	987.580,00	1.001.785,00	0,15
DEUTSCHE BAHN AG 1,875% 24-05-30	EUR	1.000.000	949.255,00	969.375,00	0,15
DEUTSCHE BAHN AG 3,875% 13-10-42	EUR	400.000	417.409,00	410.714,00	0,06
DEUTSCHE BK 0,75% 17-02-27	EUR	800.000	753.368,00	792.016,00	0,12
DEUTSCHE BK 1,625% 20-01-27	EUR	1.000.000	955.321,00	988.645,00	0,15
DEUTSCHE BK 1,75% 17-01-28	EUR	1.000.000	965.455,00	979.810,00	0,15
DEUTSCHE BK 1,875% 23-02-28	EUR	600.000	587.964,00	593.262,00	0,09
DEUTSCHE BK 3,25% 24-05-28	EUR	1.000.000	1.011.260,00	1.011.935,00	0,15
DEUTSCHE BK 5,0% 05-09-30	EUR	500.000	528.131,00	533.372,50	0,08
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS 0,01% 15-11-30	EUR	1.000.000	843.265,82	869.960,00	0,13
DEUTSCHE TELEKOM AG 2,25% 29-03-39	EUR	700.000	600.512,00	596.932,00	0,09
EON SE 0,25% 24-10-26 EMTN	EUR	370.000	348.017,70	360.479,90	0,05
EON SE 0,875% 20-08-31 EMTN	EUR	800.000	693.352,00	708.572,00	0,11
EON SE 4,0% 29-08-33 EMTN	EUR	550.000	568.609,00	575.817,00	0,09
EON SE 4,125% 25-03-44 EMTN	EUR	600.000	601.356,00	597.261,00	0,09
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 0,625% 30-11-26	EUR	1.100.000	1.031.830,00	1.074.898,00	0,16
FRESENIUS SE 2,875% 15-02-29	EUR	400.000	392.592,00	405.474,00	0,06
FRESENIUS SE 2,875% 24-05-30	EUR	1.060.000	1.041.541,60	1.066.805,20	0,16
FRESENIUS SE 5,125% 05-10-30	EUR	200.000	213.179,00	219.216,00	0,03
GERMANY 0,0% 15-02-30	EUR	250.000	212.970,60	226.893,75	0,03
GERMANY 0,0% 15-02-32	EUR	100.000	80.941,12	85.839,50	0,01
GERMANY 0,0% 15-05-36	EUR	200.000	149.805,52	149.135,00	0,02
GERMANY 0,0% 15-08-31	EUR	100.000	83.102,24	87.242,50	0,01
GERMANY 0,0% 15-08-50	EUR	4.200.000	2.202.054,00	1.984.101,00	0,30
GERMANY 0,25% 15-02-29	EUR	60.000	53.941,25	56.385,00	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GERMANY 0,25% 15-08-28	EUR	100.000	90.110,50	94.920,50	0,01
GERMANY 1,25% 15-08-48	EUR	1.840.000	1.472.082,04	1.300.981,20	0,20
GERMANY 1,7% 15-08-32	EUR	250.000	238.694,80	239.178,75	0,04
GERMANY 1,8% 15-08-53	EUR	600.000	506.979,28	457.074,00	0,07
GERMANY 2,1% 15-11-29	EUR	100.000	99.715,27	99.908,00	0,01
GERMANY 2,2% 15-02-34	EUR	200.000	198.401,68	194.950,00	0,03
GERMANY 2,5% 04-07-44	EUR	400.000	382.447,16	371.496,00	0,06
GERMANY 2,5% 15-08-46	EUR	1.600.000	1.579.576,45	1.472.632,00	0,22
GERMANY 3,25% 04-07-42	EUR	900.000	988.248,00	934.177,50	0,14
GERMANY 4,0% 04-01-37	EUR	500.000	580.059,21	561.425,00	0,08
GERMANY 4,25% 04-07-39	EUR	145.000	176.801,20	167.835,32	0,03
GERMANY 4,75% 04-07-34	EUR	800.000	976.579,33	942.416,00	0,14
GERMANY 4,75% 04-07-40	EUR	250.000	320.630,93	305.486,25	0,05
GERMANY 5,5% 04-01-31	EUR	215.000	254.204,10	251.002,82	0,04
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4,75% 02-05-29	EUR	500.000	528.665,50	528.567,50	0,08
HEIDELBERG MATERIALS AG 3,75% 31-05-32	EUR	1.000.000	1.031.840,00	1.026.295,00	0,15
HELLA GMBH AND CO KGAA 0,5% 26-01-27	EUR	500.000	455.510,00	481.647,50	0,07
LAND HESSEN 1,3% 10-10-33	EUR	2.000.000	1.782.410,00	1.774.520,00	0,27
LAND HESSEN 3,25% 05-10-28	EUR	100.000	99.268,00	102.929,50	0,02
NRW 0,625% 21-07-31	EUR	1.200.000	1.039.426,00	1.065.144,00	0,16
NRWBANK 2,875% 25-07-34 EMTN	EUR	1.200.000	1.221.980,00	1.192.002,00	0,18
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-02-35	EUR	1.500.000	1.495.725,00	1.487.010,00	0,22
STATE OF BRANDENBURG 3,0% 20-07-33	EUR	1.250.000	1.251.146,00	1.263.468,75	0,19
UNICREDIT BANK 0,01% 24-06-30	EUR	200.000	165.222,33	175.857,00	0,03
VONOVIA SE 0,625% 07-10-27	EUR	800.000	745.352,00	764.852,00	0,11
VONOVIA SE 4,75% 23-05-27 EMTN	EUR	500.000	517.285,00	520.277,50	0,08
Guatemala			*177.911,18*	*173.641,44*	*0,03*
GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6,6% 13-06-36	USD	200.000	177.911,18	173.641,44	0,03
Ungarn			*2.728.007,60*	*2.803.039,92*	*0,42*
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1,75% 05-06-35	EUR	1.000.000	759.521,00	794.305,00	0,12
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1,75% 10-10-27	EUR	1.700.000	1.627.517,00	1.665.855,50	0,25
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 26-09-35	USD	200.000	170.815,16	171.078,08	0,03
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 6,75% 23-09-55	USD	200.000	170.154,44	171.801,34	0,03
Indonesien			*1.202.682,32*	*1.175.094,77*	*0,18*
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 2,15% 28-07-31	USD	200.000	151.402,31	148.674,02	0,02
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 3,4% 18-09-29	USD	200.000	169.800,80	165.041,53	0,02
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 3,85% 18-07-27	USD	200.000	175.621,37	169.551,47	0,03
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 4,2% 15-10-50	USD	400.000	281.250,61	275.902,37	0,04
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 4,7% 10-02-34	USD	200.000	171.288,28	167.495,85	0,03
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 17-02-37	USD	100.000	97.259,61	95.078,59	0,01
INDONESIA REGS 4.625 13-43 15/04S	USD	200.000	156.059,34	153.350,94	0,02
Irland			*31.381.603,97*	*35.606.879,26*	*5,34*
CRH SMW FINANCE DAC 4,0% 11-07-27	EUR	500.000	509.010,00	515.310,00	0,08
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0,5% 01-10-28	EUR	750.000	677.010,50	700.995,00	0,11
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	EUR	113.893	26.541.030,39	30.719.219,96	4,61
IRELAND GOVERNMENT BOND 0,2% 15-05-27	EUR	270.000	248.338,70	261.765,00	0,04
IRELAND GOVERNMENT BOND 0,35% 18-10-32	EUR	350.000	286.559,00	296.628,50	0,04
IRELAND GOVERNMENT BOND 0,4% 15-05-35	EUR	50.000	38.006,38	39.003,50	0,01
IRELAND GOVERNMENT BOND 1,1% 15-05-29	EUR	150.000	136.140,20	143.941,50	0,02
IRELAND GOVERNMENT BOND 1,7% 15-05-37	EUR	600.000	534.072,00	516.651,00	0,08

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
IRELAND GOVERNMENT BOND 2,0% 18-02-45	EUR	350.000	287.194,60	281.694,00	0,04
IRELAND GOVERNMENT BOND 2,4% 15-05-30	EUR	1.920.000	1.922.590,20	1.925.116,80	0,29
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 3,875% 23-02-30	EUR	200.000	201.652,00	206.554,00	0,03
Italien			*61.431.443,43*	*62.901.611,30*	*9,44*
HERA 1,0% 25-04-34 EMTN	EUR	400.000	314.263,00	320.634,00	0,05
INTESA SANPAOLO 1,0% 19-11-26 EMTN	EUR	500.000	465.423,00	492.122,50	0,07
INTESA SANPAOLO 1,35% 24-02-31 EMTN	EUR	550.000	471.370,50	496.738,00	0,07
INTESA SANPAOLO 4,375% 29-08-27 EMTN	EUR	800.000	829.544,00	832.800,00	0,13
INTESA SANPAOLO 5,125% 29-08-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.103.770,00	1.102.600,00	0,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,0% 01-08-26	EUR	100.000	91.378,78	98.032,00	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,45% 15-02-29	EUR	2.350.000	2.127.422,30	2.198.942,00	0,33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,9% 01-04-31	EUR	3.000.000	2.604.736,10	2.701.710,00	0,41
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,95% 15-09-27	EUR	2.700.000	2.540.812,80	2.638.426,50	0,40
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,1% 01-04-27	EUR	700.000	660.120,59	689.346,00	0,10
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,35% 01-04-30	EUR	1.500.000	1.403.340,00	1.421.130,00	0,21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,65% 01-03-32	EUR	2.000.000	1.833.380,00	1.846.900,00	0,28
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,15% 01-09-52	EUR	2.000.000	1.326.666,30	1.353.540,00	0,20
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,5% 01-12-32	EUR	1.600.000	1.476.398,67	1.541.680,00	0,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,7% 01-03-47	EUR	1.500.000	1.213.919,13	1.210.620,00	0,18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,8% 01-03-67	EUR	230.000	166.990,20	166.062,30	0,02
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,8% 01-12-28	EUR	3.000.000	2.980.708,50	3.055.755,00	0,46
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,8% 15-06-29	EUR	1.500.000	1.469.668,30	1.522.110,00	0,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,95% 15-02-27	EUR	2.500.000	2.500.210,00	2.536.525,00	0,38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,1% 01-03-40	EUR	1.000.000	887.187,30	921.270,00	0,14
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,25% 01-09-46	EUR	2.800.000	2.460.536,00	2.484.706,00	0,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,4% 01-04-28	EUR	1.750.000	1.756.001,86	1.807.076,25	0,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5% 01-03-30	EUR	1.800.000	1.793.343,90	1.878.876,00	0,28
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5% 15-02-31	EUR	2.900.000	2.922.024,00	3.003.573,50	0,45
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,0% 01-02-37	EUR	2.250.000	2.260.871,65	2.350.743,75	0,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,0% 30-04-35	EUR	2.000.000	2.051.495,65	2.115.710,00	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,0% 30-10-31	EUR	4.000.000	4.177.378,00	4.264.640,00	0,64
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,35% 01-11-33	EUR	2.700.000	2.880.703,80	2.925.301,50	0,44
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,45% 01-09-43	EUR	1.000.000	1.046.540,00	1.056.790,00	0,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,75% 01-09-44	EUR	1.050.000	1.132.951,40	1.156.963,50	0,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,0% 01-08-34	EUR	1.800.000	1.990.096,75	2.042.046,00	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,0% 01-08-39	EUR	1.700.000	1.877.360,20	1.932.296,50	0,29
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,75% 01-02-33	EUR	2.600.000	3.007.986,25	3.061.591,00	0,46
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,5% 01-11-27	EUR	1.450.000	1.602.541,50	1.594.927,50	0,24
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1,0% 08-09-27	EUR	800.000	759.048,00	776.032,00	0,12
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1,0% 17-07-29	EUR	1.600.000	1.492.230,00	1.515.152,00	0,23
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3,875% 04-07-30	EUR	600.000	620.730,00	617.205,00	0,09
SNAM 4,0% 27-11-29 EMTN	EUR	200.000	205.218,00	208.724,00	0,03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0,375% 25-09-30	EUR	300.000	248.010,00	262.197,00	0,04
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 1,375% 26-07-27	EUR	500.000	476.143,00	490.152,50	0,07
UNICREDIT 4,3% 23-01-31 EMTN	EUR	200.000	202.924,00	209.964,00	0,03
Jamaika			*100.675,96*	*100.362,91*	*0,02*
JAMAICA GOVERNMENT INTL BOND 8,0% 15-03-39	USD	100.000	100.675,96	100.362,91	0,02
Japan			*716.226,00*	*710.258,50*	*0,11*
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3,767% 27-08-34	EUR	700.000	716.226,00	710.258,50	0,11

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Lettland			*647.423,00*	*672.135,00*	*0,10*
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 0,0% 24-01-29	EUR	200.000	167.741,00	182.922,00	0,03
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 1,375% 16-05-36	EUR	600.000	479.682,00	489.213,00	0,07
Litauen			*375.851,50*	*386.501,00*	*0,06*
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 2,125% 22-10-35	EUR	200.000	174.520,00	176.352,00	0,03
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 14-06-33	EUR	200.000	201.331,50	210.149,00	0,03
Luxemburg			*21.157.786,64*	*21.317.517,12*	*3,20*
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0,5% 13-11-37	EUR	600.000	440.081,53	437.493,00	0,07
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2,75% 30-07-30	EUR	2.000.000	2.033.216,00	2.027.940,00	0,30
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 4,0% 15-04-30	EUR	230.000	243.688,50	246.342,65	0,04
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 4,0% 15-10-37	EUR	250.000	271.573,50	271.983,75	0,04
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1,336% 13-08-41	EUR	500.000	344.035,00	338.555,00	0,05
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 4,029% 07-06-36	EUR	500.000	512.638,00	507.945,00	0,08
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,625% 03-07-29	EUR	200.000	178.232,00	190.413,00	0,03
DH EUROPE FINANCE II SARL 0,45% 18-03-28	EUR	1.000.000	918.176,00	946.345,00	0,14
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0,0% 13-10-27	EUR	100.000	90.400,00	95.397,50	0,01
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0,0% 20-01-31	EUR	3.250.000	2.795.758,50	2.825.420,00	0,42
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0,125% 18-03-30	EUR	1.700.000	1.453.075,00	1.527.314,00	0,23
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0,75% 03-05-27	EUR	200.000	185.379,70	195.532,00	0,03
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0,875% 26-07-27	EUR	100.000	93.526,00	97.672,00	0,01
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1,25% 24-05-33	EUR	3.800.000	3.335.094,00	3.391.671,00	0,51
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1,375% 31-05-47	EUR	1.000.000	732.241,75	676.085,00	0,10
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1,8% 10-07-48	EUR	445.000	324.434,72	321.292,22	0,05
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3,0% 04-09-34	EUR	1.500.000	1.520.236,69	1.510.305,00	0,23
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3,375% 03-04-37	EUR	300.000	312.339,00	305.910,00	0,05
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3,875% 30-03-32	EUR	1.800.000	1.939.351,95	1.933.236,00	0,29
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBOURG 4,875% 21-11-33	EUR	200.000	199.688,00	216.921,00	0,03
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 2,25% 26-05-28	EUR	1.000.000	981.233,80	996.805,00	0,15
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125% 07-03-27	EUR	600.000	574.230,00	587.838,00	0,09
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2,25% 07-03-39	EUR	800.000	675.317,00	667.156,00	0,10
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3,125% 15-10-31	EUR	1.000.000	1.003.840,00	1.001.945,00	0,15
Mexiko			*825.565,99*	*830.775,24*	*0,12*
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3,25% 16-04-30	USD	200.000	160.411,74	157.463,90	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,6% 10-02-48	USD	200.000	125.732,16	127.251,35	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,75% 08-03-44	USD	200.000	133.057,39	134.803,43	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,338% 04-05-53	USD	300.000	232.098,45	235.119,91	0,04
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 7,375% 13-05-55	USD	200.000	174.266,25	176.136,65	0,03
Mongolei			*149.790,90*	*148.198,67*	*0,02*
MONGOLIA GOVERNMENT INTL BOND 4,45% 07-07-31	USD	200.000	149.790,90	148.198,67	0,02
Marokko			*146.994,82*	*144.107,85*	*0,02*
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 3,0% 15-12-32	USD	200.000	146.994,82	144.107,85	0,02
Niederlande			*27.413.419,00*	*27.605.202,80*	*4,14*
ABN AMRO BK 1,0% 02-06-33	EUR	200.000	160.224,70	167.033,00	0,03
ABN AMRO BK 2,375% 01-06-27	EUR	600.000	590.010,00	600.495,00	0,09
AKZO NOBEL NV 3,75% 16-09-34	EUR	200.000	202.774,00	201.099,00	0,03
AKZO NOBEL NV 4,0% 24-05-33	EUR	200.000	197.876,00	206.075,00	0,03
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 1,875% 08-03-34	EUR	800.000	717.216,00	712.880,00	0,11
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3,375% 08-03-29	EUR	500.000	498.420,00	511.080,00	0,08
ASN BANK NV 0,375% 03-03-28	EUR	500.000	462.680,00	473.867,50	0,07

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ASN BANK NV 4,625% 23-11-27	EUR	1.000.000	1.029.758,00	1.043.185,00	0,16
BMW FIN 0,375% 14-01-27 EMTN	EUR	420.000	390.108,00	408.380,70	0,06
BMW FIN 3,25% 22-11-26 EMTN	EUR	1.000.000	1.004.120,00	1.014.005,00	0,15
BMW FIN 3,875% 04-10-28 EMTN	EUR	1.000.000	1.036.387,68	1.039.890,00	0,16
BMW FIN 4,125% 04-10-33 EMTN	EUR	100.000	100.247,00	104.708,50	0,02
BMW INTL INVESTMENT 3,0% 27-08-27	EUR	1.000.000	1.005.115,00	1.011.345,00	0,15
BMW INTL INVESTMENT 3,375% 27-08-34	EUR	500.000	493.702,00	492.827,50	0,07
BNG BANK NV 1,5% 15-07-39 EMTN	EUR	120.000	92.341,20	95.094,60	0,01
EDP FIN 1,5% 22-11-27 EMTN	EUR	500.000	477.170,00	490.072,50	0,07
EDP FIN 1,875% 21-09-29 EMTN	EUR	300.000	277.089,00	287.932,50	0,04
ENBW INTL FINANCE 3,625% 22-11-26	EUR	1.100.000	1.112.652,00	1.119.206,00	0,17
ENBW INTL FINANCE 4,049% 22-11-29	EUR	200.000	204.068,10	209.921,00	0,03
ENBW INTL FINANCE 4,3% 23-05-34	EUR	700.000	735.323,00	737.376,50	0,11
ENEL FINANCE INTL NV 0,875% 17-06-36	EUR	400.000	299.912,00	296.498,00	0,04
ENEL FINANCE INTL NV 3,875% 23-01-35	EUR	400.000	417.216,00	405.528,00	0,06
ENEL FINANCE INTL NV 4,5% 20-02-43	EUR	300.000	316.515,00	304.401,00	0,05
EON INTL FINANCE BV 1,25% 19-10-27	EUR	900.000	859.609,00	877.284,00	0,13
HEINEKEN NV 1,25% 17-03-27	EUR	800.000	777.896,00	786.404,00	0,12
HEINEKEN NV 1,375% 29-01-27	EUR	500.000	472.850,00	492.862,50	0,07
HEINEKEN NV 3,625% 15-11-26	EUR	1.000.000	1.012.074,00	1.016.530,00	0,15
ING GROEP NV 1,0% 13-11-30	EUR	400.000	374.848,00	397.340,00	0,06
ING GROEP NV 1,25% 16-02-27	EUR	700.000	666.271,00	695.394,00	0,10
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1,75% 02-04-27	EUR	500.000	478.515,00	495.090,00	0,07
KONINKLIJKE PHILIPS NV 2,125% 05-11-29	EUR	600.000	565.033,00	582.015,00	0,09
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,0% 10-07-27	EUR	500.000	496.955,00	506.197,50	0,08
NEDWBK 0,75% 04-10-41 EMTN	EUR	500.000	325.165,00	327.287,50	0,05
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5% 15-01-40	EUR	600.000	419.594,00	422.823,00	0,06
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75% 15-07-28	EUR	900.000	839.005,29	866.340,00	0,13
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5% 15-01-33	EUR	1.700.000	1.704.118,68	1.691.423,50	0,25
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,75% 15-01-47	EUR	400.000	390.008,60	375.224,00	0,06
NETHERLANDS GOVERNMENT 3,75% 15-01-42	EUR	900.000	1.024.188,50	976.081,50	0,15
NETHERLANDS GOVERNMENT 4,0% 15-01-37	EUR	1.500.000	1.688.234,65	1.659.742,50	0,25
NIBC BANK NV 0,01% 15-10-29	EUR	2.000.000	1.756.054,60	1.787.290,00	0,27
NIBC BANK NV 0,5% 19-03-27	EUR	200.000	182.509,00	194.330,00	0,03
TENNET HOLDING BV 1,25% 24-10-33	EUR	500.000	420.809,00	437.152,50	0,07
TENNET HOLDING BV 4,75% 28-10-42	EUR	1.000.000	1.138.756,00	1.085.490,00	0,16
Neuseeland			*1.690.430,00*	*1.721.660,00*	*0,26*
ASB BANK LTD 0,25% 21-05-31	EUR	2.000.000	1.690.430,00	1.721.660,00	0,26
Norwegen			*3.012.725,02*	*3.147.681,75*	*0,47*
DNB BOLIGKREDITT 0,01% 12-05-28	EUR	2.000.000	1.791.479,40	1.875.410,00	0,28
EIKA BOLIGKREDITT AS 1,625% 19-05-30	EUR	150.000	134.206,50	143.261,25	0,02
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0,125% 12-05-31	EUR	500.000	401.275,00	429.867,50	0,06
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0,25% 30-08-26	EUR	100.000	91.770,12	97.943,00	0,01
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 3,0% 15-05-34	EUR	600.000	593.994,00	601.200,00	0,09
Panama			*662.344,42*	*661.642,45*	*0,10*
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 2,252% 29-09-32	USD	200.000	129.807,04	130.298,59	0,02
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 3,16% 23-01-30	USD	200.000	155.802,72	153.851,00	0,02
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 3,87% 23-07-60	USD	200.000	96.532,07	97.212,59	0,01
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4,3% 29-04-53	USD	200.000	108.307,30	110.352,26	0,02
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 6,875% 31-01-36	USD	200.000	171.895,29	169.928,01	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Peru			*523.979,20*	*510.138,26*	*0,08*
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,78% 01-12-60	USD	200.000	94.237,19	92.188,10	0,01
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 4,125% 25-08-27	USD	100.000	88.458,40	85.199,56	0,01
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 08-02-35	USD	100.000	87.591,11	85.148,87	0,01
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 18-11-50	USD	100.000	83.258,19	81.109,59	0,01
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,55% 14-03-37	USD	180.000	170.434,31	166.492,14	0,02
Philippinen			*980.436,16*	*952.007,93*	*0,14*
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 3,2% 06-07-46	USD	300.000	185.386,81	179.988,50	0,03
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 3,75% 14-01-29	USD	300.000	259.479,66	250.984,37	0,04
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 3,95% 20-01-40	USD	200.000	150.933,05	147.075,01	0,02
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 6,375% 15-01-32	USD	200.000	191.001,05	186.375,60	0,03
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 6,375% 23-10-34	USD	200.000	193.635,59	187.584,45	0,03
Polen			*7.308.082,40*	*7.446.713,03*	*1,12*
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1,0% 07-03-29	EUR	1.700.000	1.535.601,00	1.615.221,00	0,24
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1,0% 25-10-28	EUR	1.400.000	1.314.996,00	1.341.788,00	0,20
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1,375% 22-10-27	EUR	1.000.000	953.674,00	985.965,00	0,15
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2,375% 18-01-36	EUR	630.000	557.136,00	566.653,50	0,09
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3,125% 22-10-31	EUR	1.500.000	1.514.250,00	1.510.425,00	0,23
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3,25% 06-04-26	USD	100.000	87.628,55	84.412,40	0,01
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 14-02-33	EUR	1.000.000	1.040.513,00	1.049.275,00	0,16
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 18-03-54	USD	200.000	164.297,57	158.018,49	0,02
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5,75% 16-11-32	USD	150.000	139.986,28	134.954,64	0,02
Portugal			*2.933.741,95*	*2.966.195,90*	*0,45*
CAIXA GEN S A 0,375% 21-09-27	EUR	1.000.000	950.040,00	974.235,00	0,15
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1,65% 16-07-32	EUR	50.000	44.106,83	46.744,00	0,01
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2,25% 18-04-34	EUR	100.000	95.251,73	94.994,00	0,01
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3,5% 18-06-38	EUR	130.000	124.008,40	132.311,40	0,02
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3,875% 15-02-30	EUR	800.000	856.383,20	855.020,00	0,13
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4,1% 15-02-45	EUR	300.000	319.916,65	319.111,50	0,05
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4,1% 15-04-37	EUR	500.000	544.035,14	543.780,00	0,08
Republik Serbien			*175.927,72*	*172.232,40*	*0,03*
SERBIA INTL BOND 6,0% 12-06-34	USD	200.000	175.927,72	172.232,40	0,03
Rumänien			*6.312.309,20*	*6.413.765,94*	*0,96*
ROMANIA 5.125 18-48 15/06S	USD	250.000	160.495,14	163.891,25	0,02
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,0% 08-12-26	EUR	500.000	481.375,00	493.502,50	0,07
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,0% 28-01-32	EUR	500.000	393.550,00	405.925,00	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,124% 16-07-31	EUR	200.000	159.640,00	166.617,00	0,03
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,5% 08-02-30	EUR	500.000	435.000,00	456.270,00	0,07
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,875% 11-03-29	EUR	1.300.000	1.228.210,00	1.247.740,00	0,19
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,875% 26-05-28	EUR	1.000.000	963.630,00	976.920,00	0,15
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,0% 14-02-31	USD	200.000	146.729,21	145.809,94	0,02
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 29-10-35	EUR	1.000.000	827.794,00	832.855,00	0,13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,0% 27-09-26	EUR	1.400.000	1.427.550,00	1.438.430,00	0,22
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,875% 30-01-29	USD	100.000	88.335,85	85.805,25	0,01
Slowakei			*1.204.114,50*	*1.205.154,65*	*0,18*
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1,0% 09-10-30	EUR	250.000	214.878,50	230.318,75	0,03
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,875% 08-02-33	EUR	270.000	276.721,00	284.450,40	0,04
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4,0% 23-02-43	EUR	700.000	712.515,00	690.385,50	0,10

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Slowenien			*622.341,00*	*636.225,00*	*0,10*
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1,75% 03-11-40	EUR	550.000	437.263,00	441.485,00	0,07
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 2,25% 03-03-32	EUR	200.000	185.078,00	194.740,00	0,03
Spanien			*46.022.803,50*	*46.581.042,50*	*6,99*
ABERTIS INFRA 1,625% 15-07-29	EUR	500.000	450.303,40	475.527,50	0,07
ABERTIS INFRA 3,0% 27-03-31	EUR	400.000	387.496,00	396.576,00	0,06
ABERTIS INFRA 4,125% 31-01-28	EUR	500.000	518.050,00	517.302,50	0,08
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,75% 09-01-34	EUR	1.100.000	1.118.875,90	1.129.337,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,25% 12-06-30	EUR	500.000	510.563,00	530.105,00	0,08
BANKINTER 4,875% 13-09-31	EUR	200.000	210.234,00	216.415,00	0,03
BASQUE COUNTRY 1.125 19-29 30/04A	EUR	520.000	486.260,75	495.622,40	0,07
BBVA 0,375% 15-11-26 EMTN	EUR	1.100.000	1.034.746,40	1.072.555,00	0,16
BBVA 4,375% 14-10-29 EMTN	EUR	1.500.000	1.595.155,00	1.599.420,00	0,24
BBVA 4,875% 08-02-36 EMTN	EUR	400.000	406.068,00	419.562,00	0,06
CAIXABANK 0,375% 18-11-26 EMTN	EUR	600.000	563.934,00	595.605,00	0,09
CAIXABANK 0,5% 09-02-29 EMTN	EUR	900.000	794.161,00	851.116,50	0,13
CAIXABANK 0,75% 10-07-25 EMTN	EUR	1.100.000	1.064.840,00	1.099.252,00	0,17
CAIXABANK 1,125% 12-11-26	EUR	1.100.000	1.045.389,00	1.082.565,00	0,16
CAIXABANK 4,125% 09-02-32 EMTN	EUR	200.000	203.142,00	208.236,00	0,03
CAIXABANK 4,25% 06-09-30 EMTN	EUR	400.000	405.290,00	424.016,00	0,06
CAIXABANK 5,125% 19-07-34 EMTN	EUR	400.000	429.314,00	441.136,00	0,07
ENAGAS FINANCIACIONES SAU 3,625% 24-01-34	EUR	500.000	493.950,00	499.022,50	0,07
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 3,0% 17-01-34	EUR	800.000	780.214,00	780.480,00	0,12
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,0% 31-01-28	EUR	1.000.000	936.700,00	948.280,00	0,14
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,1% 30-04-31	EUR	4.000.000	3.366.572,80	3.458.960,00	0,52
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,6% 31-10-29	EUR	1.800.000	1.599.190,05	1.667.961,00	0,25
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,7% 30-04-32	EUR	3.500.000	3.053.160,00	3.050.477,50	0,46
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,85% 30-07-37	EUR	1.100.000	802.249,50	822.316,00	0,12
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,0% 30-07-42	EUR	1.550.000	1.042.052,50	1.023.875,75	0,15
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,2% 31-10-40	EUR	950.000	683.523,09	679.839,00	0,10
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,4% 30-04-28	EUR	430.000	403.766,80	421.784,85	0,06
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,45% 30-04-29	EUR	550.000	511.610,00	532.878,50	0,08
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,45% 31-10-27	EUR	1.200.000	1.128.873,90	1.184.532,00	0,18
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,5% 30-04-27	EUR	100.000	96.485,81	99.239,50	0,01
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,95% 30-07-30	EUR	1.400.000	1.309.804,60	1.363.187,00	0,20
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,35% 30-07-33	EUR	3.250.000	3.053.409,21	3.111.046,25	0,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,7% 31-10-48	EUR	800.000	685.298,00	658.740,00	0,10
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,9% 31-10-46	EUR	1.800.000	1.575.420,20	1.562.202,00	0,23
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,1% 30-07-31	EUR	1.000.000	1.016.780,00	1.022.315,00	0,15
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,25% 30-04-34	EUR	1.800.000	1.837.370,18	1.824.894,00	0,27
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45% 30-07-43	EUR	1.700.000	1.645.942,00	1.626.543,00	0,24
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45% 30-07-66	EUR	350.000	310.863,35	304.960,25	0,05
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,2% 31-01-37	EUR	1.600.000	1.743.296,42	1.729.424,00	0,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,7% 30-07-41	EUR	800.000	922.373,80	899.496,00	0,14
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,75% 30-07-32	EUR	1.700.000	2.024.324,84	2.019.591,50	0,30
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,9% 30-07-26	EUR	100.000	106.841,00	104.210,50	0,02
SPAIN GOVERNMENT BOND 6,0% 31-01-29	EUR	3.150.000	3.593.613,00	3.553.798,50	0,53
TELEFONICA EMISIONES SAU 1,957% 01-07-39	EUR	100.000	75.296,00	76.639,00	0,01
Schweden			*2.540.436,86*	*2.646.160,50*	*0,40*
ESSITY AB 0,25% 08-02-31	EUR	200.000	163.055,00	176.662,00	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ESSITY AB 1,625% 30-03-27 EMTN	EUR	600.000	582.506,00	590.745,00	0,09
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0,75% 09-08-27	EUR	500.000	458.987,00	482.372,50	0,07
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0,01% 02-12-27	EUR	200.000	173.404,00	188.741,00	0,03
SWEDBANK AB 4,25% 11-07-28	EUR	800.000	821.508,86	838.600,00	0,13
TELEFON AB LM ERICSSON 1,0% 26-05-29	EUR	400.000	340.976,00	369.040,00	0,06
Trinidad und Tobago			*161.122,17*	*160.408,91*	*0,02*
TRINIDAD AND TOBAGO GOVERNMENT INT 4,5% 26-06-30	USD	200.000	161.122,17	160.408,91	0,02
Großbritannien			*6.638.576,50*	*6.753.275,00*	*1,01*
ANGLO AMER CAP 4,125% 15-03-32	EUR	800.000	830.488,00	820.652,00	0,12
ANGLO AMER CAP 5,0% 15-03-31	EUR	100.000	106.462,00	107.469,00	0,02
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 0,2% 23-09-27	EUR	800.000	741.208,00	759.672,00	0,11
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 0,895% 23-03-27	EUR	1.000.000	935.682,50	979.430,00	0,15
BARCLAYS 4,918% 08-08-30 EMTN	EUR	500.000	530.370,00	533.392,50	0,08
BRAMBLES FINANCE 1,5% 04-10-27	EUR	800.000	771.376,00	784.204,00	0,12
LLOYDS BANKING GROUP 1,5% 12-09-27	EUR	800.000	769.328,00	785.460,00	0,12
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,625% 15-03-28	EUR	600.000	621.600,00	620.325,00	0,09
NATL GRID 0,163% 20-01-28 EMTN	EUR	800.000	735.136,00	752.076,00	0,11
STANDARD CHARTERED 4,196% 04-03-32	EUR	400.000	410.602,00	415.122,00	0,06
VODAFONE GROUP 1,625% 24-11-30	EUR	100.000	86.329,00	93.440,00	0,01
WPP FINANCE 2013 3,625% 12-09-29	EUR	100.000	99.995,00	102.032,50	0,02
USA			*21.938.850,30*	*22.471.206,00*	*3,37*
ABBVIE 0,75% 18-11-27	EUR	500.000	461.372,00	481.580,00	0,07
ABBVIE 2,125% 17-11-28	EUR	900.000	866.394,00	888.754,50	0,13
ACE INA 1,55% 15-03-28	EUR	1.000.000	952.481,00	972.865,00	0,15
AMERICAN TOWER 3,9% 16-05-30	EUR	1.000.000	1.029.220,00	1.033.970,00	0,16
BAXTER INTL 1,3% 15-05-29	EUR	800.000	740.576,00	755.120,00	0,11
BECTON DICKINSON AND 3,519% 08-02-31	EUR	300.000	301.125,00	306.424,50	0,05
BK AMERICA 0,58% 08-08-29 EMTN	EUR	1.500.000	1.372.357,60	1.403.355,00	0,21
BMW US LLC 3,375% 02-02-34	EUR	500.000	493.186,00	492.295,00	0,07
BOOKING 1,8% 03-03-27	EUR	600.000	578.440,00	594.498,00	0,09
BOOKING 3,625% 12-11-28	EUR	700.000	715.563,60	721.955,50	0,11
BOOKING 4,25% 15-05-29	EUR	500.000	521.627,00	526.607,50	0,08
BOOKING 4,75% 15-11-34	EUR	200.000	211.830,00	216.454,00	0,03
CA LA 1,125% 09-03-27	EUR	600.000	575.334,00	589.053,00	0,09
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 3,023% 03-09-27	EUR	700.000	706.265,00	709.887,50	0,11
CITIGROUP 1,25% 10-04-29 EMTN	EUR	800.000	715.256,00	759.764,00	0,11
CITIGROUP 1,625% 21-03-28 EMTN	EUR	1.500.000	1.466.055,00	1.468.935,00	0,22
CITIGROUP 3,713% 22-09-28	EUR	200.000	199.146,60	205.424,00	0,03
CITIGROUP 4,112% 22-09-33	EUR	400.000	404.779,00	416.844,00	0,06
COMCAST 0,25% 20-05-27	EUR	500.000	448.895,00	480.270,00	0,07
DANAHER 2,5% 30-03-30	EUR	1.400.000	1.361.155,00	1.383.459,00	0,21
FORD MOTOR CREDIT 4,445% 14-02-30	EUR	200.000	203.756,00	203.227,00	0,03
GEN MILLS 1,5% 27-04-27	EUR	500.000	471.780,00	491.782,50	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP 0,75% 23-03-32	EUR	300.000	230.400,60	256.549,50	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP 1,25% 07-02-29	EUR	800.000	715.296,00	758.368,00	0,11
GOLDMAN SACHS GROUP 1,625% 27-07-26	EUR	600.000	573.487,00	596.673,00	0,09
GOLDMAN SACHS GROUP 2,0% 01-11-28	EUR	700.000	670.213,00	686.966,00	0,10
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1,75% 07-03-28	EUR	800.000	778.760,00	785.668,00	0,12
JPM CHASE 1,638% 18-05-28 EMTN	EUR	1.000.000	984.320,00	984.845,00	0,15
MERCK AND CO 1,375% 02-11-36	EUR	450.000	364.270,50	362.470,50	0,05

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MORGAN STANLEY 1,375% 27-10-26	EUR	800.000	758.892,00	790.612,00	0,12
MORGAN STANLEY 1,875% 27-04-27	EUR	500.000	475.929,40	496.547,50	0,07
NATL GRID NORTH AMERICA 1,054% 20-01-31	EUR	300.000	253.182,00	266.841,00	0,04
NATL GRID NORTH AMERICA 4,668% 12-09-33	EUR	200.000	204.910,00	214.101,00	0,03
PEPSI 0,4% 09-10-32	EUR	700.000	568.304,00	577.874,50	0,09
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,45% 16-03-27	EUR	600.000	564.292,00	591.165,00	0,09
Uruguay			*591.475,07*	*572.921,70*	*0,09*
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 4,375% 27-10-27	USD	200.000	177.698,50	170.790,13	0,03
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 5,1% 18-06-50	USD	270.000	218.124,32	212.863,78	0,03
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 5,442% 14-02-37	USD	100.000	90.651,92	87.447,29	0,01
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 7,625% 21-03-36	USD	100.000	105.000,33	101.820,50	0,02
Floating Rate Notes			1.001.144,00	1.001.317,00	0,15
Finnland			*601.500,00*	*600.795,00*	*0,09*
OP CORPORATE BANK E3R+0,4% 28-03-27	EUR	600.000	601.500,00	600.795,00	0,09
Großbritannien			*399.644,00*	*400.522,00*	*0,06*
BARCLAYS E3R+0,8% 08-05-28	EUR	400.000	399.644,00	400.522,00	0,06
Organismen für gemeinsame Anlagen			57.568.234,81	59.913.432,56	8,99
Investmentfondsanteile			57.568.234,81	59.913.432,56	8,99
Deutschland			*19.087.886,56*	*19.561.198,80*	*2,94*
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG I	EUR	206.778	19.087.886,56	19.561.198,80	2,94
Irland			*15.602.139,23*	*16.852.222,42*	*2,53*
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD (ACC)	EUR	173.731	2.994.427,52	3.503.285,62	0,53
L&G EMERGING MARKETS GOVERNMENT BOND (LOCAL CURRENCY) SCREE	EUR	307.702	308.021,21	322.225,34	0,05
TWELVE CAPITAL UCITS ICAV TWELVE CAT BOND FUND SI2 JSS EUR	EUR	94.390	12.299.690,50	13.026.711,46	1,96
Luxemburg			*22.878.209,02*	*23.500.011,34*	*3,53*
ALLIANZ DYNAMIC ASIAN HIGH YIELD BOND WM USD	USD	3.402	1.719.757,29	1.597.405,84	0,24
ALLIANZ DYNAMIC COMMODITIES I H2 EUR	EUR	11.177	6.116.729,81	6.232.413,97	0,94
ALLIANZ EUROPEAN MICRO CAP IT EUR	EUR	308	1.261.109,16	1.338.159,30	0,20
ALLIANZ US SHORT DURATION HIGH INCOME BOND WT H2 EUR	EUR	5.976	7.222.962,00	7.170.637,62	1,08
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EMERGING EUROPE A ACC	EUR	250.814	6.070.775,00	6.607.009,20	0,99
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EMERGING MARKETS A AC	EUR	33.779	486.875,76	554.385,41	0,08
Gesamter Wertpapierbestand			609.918.400,72	621.704.058,47	93,32
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				18.538.166,00	2,78
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				25.936.372,77	3,89
Nettofondsvermögen				666.178.597,24	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Frankreich	15,77
USA	10,81
Italien	9,87
Deutschland	9,19
Irland	8,09
Spanien	7,38
Luxemburg	6,73
Niederlande	4,58
Belgien	3,47
Großbritannien	2,42
Kanada	2,29
Österreich	1,46
Dänemark	1,30
Japan	1,21
Polen	1,12
Schweiz	0,96
Rumänien	0,96
Finnland	0,88
Norwegen	0,60
Portugal	0,52
Schweden	0,46
Ungarn	0,42
Australien	0,32
Neuseeland	0,26
Hongkong	0,22
Indonesien	0,18
Slowakei	0,18
Uruguay	0,18
Brasilien	0,16
Kolumbien	0,15
Philippinen	0,14
Mexiko	0,12
Chile	0,12
Dominikanische Republik	0,11
Panama	0,10
Slowenien	0,10
Lettland	0,10
Peru	0,08
Litauen	0,06
Bermuda	0,04
Guatemala	0,03
Bahamas	0,03
Republik Serbien	0,03
Costa Rica	0,03
Marokko	0,02
Trinidad und Tobago	0,02

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Mongolei	0,02
Jamaika	0,01
Singapur	0,01
Georgien	0,01

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		10.402.340,62
Nettodividenden	2.c	2.230.892,92
Zinserträge aus Anleihen, netto		7.828.128,53
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	329.466,15
Sonstige Erträge		13.853,02
Aufwendungen		10.930.257,30
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	4.600.749,09
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.790.368,99
Vertriebsgebühren		3.728.945,89
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,36
Transaktionsgebühren	2.i	238.091,55
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	268.611,02
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		6.990,33
Sonstige Aufwendungen		282.215,07
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-527.916,68
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	341.688,65
- Optionen	2.d	663,10
- Devisentermingeschäften	2.d	119.686,84
- Finanztermingeschäften	2.d	-7.432.148,69
- Devisen	2.d	-1.993.034,27
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-9.491.061,05
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		11.365.931,74
- Devisentermingeschäften		393.142,69
- Finanztermingeschäften		-510.246,83
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.757.766,55
Dividendenausschüttung	9	-282.499,82
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		374.847.800,56
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		376.323.067,29
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		289.855.529,95
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		666.178.597,24

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		1.489.812.463,52
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	1.449.045.626,46
Anschaffungskosten	2.b	1.435.741.914,42
Bankguthaben	2.b	13.651.986,06
Forderungen aus Zeichnungen		2.093.615,23
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	19.741,07
Forderungen aus Dividenden, netto		747.993,31
Zinsforderungen, netto		9.367.018,66
Sonstige Vermögenswerte		14.886.482,73
Passiva		14.154.067,08
Bankverbindlichkeiten	2.b	298.000,62
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		6.483.439,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.093.973,78
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	4.308.874,64
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	1.485.029,33
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	184.353,02
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		972,17
Sonstige Verbindlichkeiten		299.424,13
Nettofondsvermögen		1.475.658.396,44

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	1.475.658.396,44	605.696.787,53	939.097,70
A				
Anzahl der Anteile		27.439,658	6.261,624	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,36	111,10	-
AD				
Anzahl der Anteile		4.693,271	2.421,425	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,94	102,91	-
B				
Anzahl der Anteile		6.959.082,216	3.400.168,966	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,62	111,50	-
C				
Anzahl der Anteile		1.883.184,015	478.111,041	7.375,595
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,48	110,40	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		413.614,220	182.800,037	2.015,382
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,60	110,39	100,00
M				
Anzahl der Anteile		1.485.318,960	568.324,813	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,53	111,14	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		3.826.119,662	66.819,522	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	120,21	115,99	-
MD				
Anzahl der Anteile		1.881.057,794	730.175,880	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,30	110,81	-
O				
Anzahl der Anteile		28.821,000	11.415,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,66	105,29	-
OD				
Anzahl der Anteile		81.235,000	40.881,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,13	111,40	-
U				
Anzahl der Anteile		6.485,020	3.087,370	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	116,32	112,31	-
UD				
Anzahl der Anteile		1.380,171	609,812	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,24	101,61	-
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,05	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	1.475.658.396,44	605.696.787,53	939.097,70
E				
Anzahl der Anteile		3.086,301	20.707,196	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,45	102,19	-
S				
Anzahl der Anteile		10.000,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,82	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			1.303.733.838,31	1.308.127.737,61	88,65
Aktien			888.338.690,68	896.090.413,91	60,72
Australien			*1.520.083,22*	*1.332.253,40*	*0,09*
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	89.073	1.520.083,22	1.332.253,40	0,09
Kanada			*15.216.080,86*	*15.296.236,98*	*1,04*
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	USD	76.828	2.846.785,26	3.302.586,26	0,22
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	9.454	3.105.998,18	1.913.431,29	0,13
METRO INC/CN	CAD	49.247	2.755.376,29	3.288.872,54	0,22
THOMSON REUTERS CORP	CAD	30.716	4.893.799,15	5.251.299,79	0,36
TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	20.155	1.614.121,98	1.540.047,10	0,10
Dänemark			*6.753.727,29*	*5.353.096,21*	*0,36*
CARLSBERG AS-B	DKK	17.892	2.045.852,48	2.152.085,67	0,15
GENMAB A/S	DKK	5.913	1.106.756,51	1.042.193,20	0,07
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	36.639	3.601.118,30	2.158.817,34	0,15
Finnland			*9.832.292,86*	*8.262.358,26*	*0,56*
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	392.666	3.996.470,00	3.621.951,18	0,25
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	200.363	5.835.822,86	4.640.407,08	0,31
Frankreich			*31.591.276,73*	*30.922.429,86*	*2,10*
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	44.456	4.388.124,48	4.429.595,84	0,30
DANONE	EUR	55.324	3.505.919,13	3.837.272,64	0,26
IPSEN	EUR	12.217	1.245.096,50	1.235.138,70	0,08
L'OREAL	EUR	16.613	6.391.132,21	6.032.180,30	0,41
PUBLICIS GROUPE	EUR	74.817	7.231.014,82	7.158.490,56	0,49
SANOFI	EUR	41.282	4.038.589,13	3.393.793,22	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	21.417	4.791.400,46	4.835.958,60	0,33
Deutschland			*13.943.249,99*	*14.362.195,10*	*0,97*
ADIDAS AG	EUR	10.261	2.363.793,37	2.031.164,95	0,14
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	32.677	2.583.048,83	2.178.248,82	0,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	115.435	3.813.394,91	4.168.935,03	0,28
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	2.890	1.440.011,05	1.591.234,00	0,11
SIEMENS AG-REG	EUR	20.182	3.743.001,83	4.392.612,30	0,30
Hongkong			*4.478.965,64*	*4.457.570,51*	*0,30*
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	613.500	2.242.000,62	2.303.612,71	0,16
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	127.500	1.299.077,99	1.194.097,47	0,08
WH GROUP LTD	HKD	1.171.500	937.887,03	959.860,33	0,07
Irland			*39.956.188,14*	*39.799.514,21*	*2,70*
ACCENTURE PLC-CL A	USD	27.870	8.550.181,52	7.096.361,80	0,48
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	78.394	5.235.940,09	7.053.690,23	0,48
LINDE PLC	USD	7.815	3.217.355,30	3.123.603,27	0,21
MEDTRONIC PLC	USD	137.516	10.743.538,43	10.211.926,33	0,69
STERIS PLC	USD	22.395	4.650.560,01	4.582.976,45	0,31
TE CONNECTIVITY PLC	USD	42.359	5.899.044,76	6.086.546,43	0,41
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	4.413	1.659.568,03	1.644.409,70	0,11
Israel			*3.432.452,10*	*4.315.766,82*	*0,29*
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	12.451	3.432.452,10	4.315.766,82	0,29
Italien			*3.909.501,96*	*4.356.388,59*	*0,30*
FERRARI NV	EUR	5.704	2.242.098,31	2.373.434,40	0,16
GENERALI	EUR	65.639	1.667.403,65	1.982.954,19	0,13

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Japan			*31.558.329,18*	*31.966.238,45*	*2,17*
CANON INC	JPY	31.100	840.040,28	768.343,93	0,05
FANUC CORP	JPY	173.000	4.603.349,33	4.020.011,00	0,27
LASERTEC CORPORATION	JPY	19.400	1.702.798,65	2.220.813,98	0,15
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	185.200	3.702.721,61	3.527.998,74	0,24
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	80.400	766.459,54	739.242,76	0,05
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	96.000	4.118.292,84	4.048.768,33	0,27
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	66.200	3.329.701,13	3.332.317,94	0,23
SHIONOGI & CO LTD	JPY	86.500	1.222.370,47	1.323.338,65	0,09
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	127.600	2.931.247,40	3.269.831,49	0,22
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	232.000	5.971.353,83	6.054.610,03	0,41
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	16.300	2.369.994,10	2.660.961,60	0,18
Niederlande			*24.635.739,58*	*24.435.446,72*	*1,66*
ARGENX SE - ADR	USD	9.405	4.545.688,78	4.416.428,08	0,30
ASML HOLDING NV	EUR	3.826	2.894.351,33	2.592.497,60	0,18
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	129.471	4.146.501,04	4.596.220,50	0,31
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	28.295	5.949.796,65	5.266.579,67	0,36
QIAGEN N.V.	EUR	62.913	2.437.859,04	2.572.198,01	0,17
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	128.137	3.109.741,21	3.521.204,76	0,24
WOLTERS KLUWER	EUR	10.358	1.551.801,53	1.470.318,10	0,10
Norwegen			*1.576.133,78*	*1.543.468,93*	*0,10*
DNB BANK ASA	NOK	65.811	1.576.133,78	1.543.468,93	0,10
Singapur			*14.223.044,88*	*14.585.597,55*	*0,99*
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	50.590	1.347.822,83	1.519.628,72	0,10
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	683.000	7.237.136,59	7.450.826,03	0,50
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	233.200	5.638.085,46	5.615.142,80	0,38
Spanien			*13.507.460,93*	*15.283.379,05*	*1,04*
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	400.676	4.701.629,81	5.230.825,18	0,35
IBERDROLA SA	EUR	400.935	5.111.119,89	6.531.231,15	0,44
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	79.704	3.694.711,23	3.521.322,72	0,24
Schweden			*1.049.406,29*	*941.806,45*	*0,06*
INVESTOR AB-B SHS	SEK	37.663	1.049.406,29	941.806,45	0,06
Schweiz			*44.296.617,46*	*44.929.694,98*	*3,04*
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	9.687	1.432.798,75	1.549.443,09	0,11
DSM-FIRMENICH AG	EUR	37.053	3.538.243,84	3.344.403,78	0,23
GARMIN LTD	USD	24.049	3.919.742,92	4.276.106,21	0,29
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	6.831	1.690.121,11	1.254.927,12	0,09
LONZA GROUP AG-REG	CHF	8.854	5.073.136,47	5.354.000,11	0,36
NESTLE SA-REG	CHF	34.395	3.208.589,02	2.901.865,31	0,20
NOVARTIS AG-REG	CHF	89.388	8.858.206,39	9.200.453,75	0,62
ON HOLDING AG-CLASS A	USD	50.052	2.065.358,31	2.219.369,26	0,15
SIKA AG-REG	CHF	23.989	6.099.850,98	5.530.294,43	0,37
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	15.666	8.410.569,67	9.298.831,92	0,63
Taiwan			*3.567.774,05*	*4.558.163,10*	*0,31*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	23.624	3.567.774,05	4.558.163,10	0,31
Großbritannien			*45.161.286,78*	*47.561.493,69*	*3,22*
3I GROUP PLC	GBP	73.191	2.735.610,35	3.520.276,91	0,24
ASTRAZENECA PLC	GBP	40.239	5.169.931,22	4.753.895,40	0,32
COMPASS GROUP PLC	GBP	173.075	4.950.759,96	4.984.543,84	0,34

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GSK PLC	GBP	94.515	1.606.399,35	1.533.689,59	0,10
HALEON PLC	GBP	910.248	3.891.419,59	3.978.482,97	0,27
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	583.837	6.118.540,17	6.010.126,86	0,41
NEXT PLC	GBP	14.456	1.616.125,84	2.099.377,07	0,14
RELX PLC	GBP	349.883	14.677.716,20	16.080.893,89	1,09
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	101.813	1.510.914,91	1.486.308,16	0,10
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	233.672	2.883.869,19	3.113.899,00	0,21
USA			*575.962.990,85*	*578.914.994,02*	*39,23*
ABBVIE INC	USD	19.039	3.079.978,24	3.010.622,46	0,20
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	26.164	3.312.507,91	3.162.816,03	0,21
AFLAC INC	USD	70.970	6.434.213,27	6.376.024,36	0,43
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	71.519	8.349.744,41	7.189.979,29	0,49
ALLSTATE CORP	USD	14.140	2.549.465,28	2.424.946,46	0,16
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	14.279	3.078.284,32	3.966.638,93	0,27
AMAZON.COM INC	USD	58.344	10.514.137,05	10.904.366,11	0,74
AMERICAN EXPRESS CO	USD	23.869	5.583.805,84	6.486.121,41	0,44
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	53.408	6.554.560,81	6.329.247,25	0,43
ANALOG DEVICES INC	USD	13.283	2.607.066,32	2.693.376,21	0,18
APPLE INC	USD	162.760	32.015.999,24	28.447.816,33	1,93
APPLIED MATERIALS INC	USD	48.285	8.206.282,76	7.530.378,63	0,51
AUTODESK INC	USD	17.037	4.119.030,95	4.493.030,70	0,30
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	42.746	11.122.738,46	11.230.452,27	0,76
AUTOZONE INC	USD	1.736	5.526.767,10	5.489.995,55	0,37
BLACKROCK INC	USD	12.120	10.212.140,13	10.833.505,13	0,73
BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.476	10.255.066,55	12.211.235,03	0,83
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	76.661	5.887.378,25	7.014.659,46	0,48
BROADCOM INC	USD	36.907	6.526.077,98	8.666.707,46	0,59
BROWN & BROWN INC	USD	29.924	3.172.953,99	2.826.318,42	0,19
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	39.902	5.581.678,08	3.966.575,27	0,27
CISCO SYSTEMS INC	USD	211.146	11.803.180,46	12.479.711,62	0,85
CME GROUP INC	USD	30.220	6.295.255,65	7.095.656,51	0,48
COCA-COLA CO/THE	USD	168.876	10.116.526,50	10.178.452,95	0,69
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	71.263	5.038.031,13	4.737.106,01	0,32
CORE & MAIN INC-CLASS A	USD	75.405	3.663.748,80	3.876.723,39	0,26
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.109	1.000.245,62	935.250,21	0,06
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	12.072	3.643.554,82	5.237.798,97	0,35
DAYFORCE INC	USD	75.620	4.827.788,30	3.568.251,31	0,24
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	7.568	843.973,66	664.508,89	0,05
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	24.866	3.701.467,35	3.692.882,21	0,25
ECOLAB INC	USD	34.710	7.588.821,13	7.967.169,91	0,54
ELASTIC NV	USD	35.719	3.651.797,39	2.566.071,70	0,17
EMCOR GROUP INC	USD	8.273	3.312.014,89	3.769.770,39	0,26
EQUINIX INC	USD	8.555	6.780.414,33	5.797.372,62	0,39
EQUITY RESIDENTIAL	USD	56.603	3.572.716,97	3.254.365,10	0,22
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3.412	932.768,29	823.751,59	0,06
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	31.126	3.452.981,45	3.029.471,82	0,21
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	32.029	4.513.341,41	4.022.963,55	0,27
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	35.576	6.362.559,82	6.599.373,00	0,45
FISERV INC	USD	57.501	8.736.171,91	8.445.497,64	0,57
FOX CORP - CLASS A	USD	103.231	5.300.550,22	4.928.283,20	0,33

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GILEAD SCIENCES INC	USD	49.348	4.430.516,03	4.660.913,03	0,32
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	19.569	1.943.014,73	2.115.022,39	0,14
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	111.652	2.137.285,03	1.665.482,40	0,11
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	12.767	2.604.004,07	2.896.760,90	0,20
HOME DEPOT INC	USD	27.577	9.606.919,66	8.613.392,92	0,58
IDEXX LABORATORIES INC	USD	10.550	4.645.992,05	4.820.366,32	0,33
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	43.856	10.308.657,73	9.237.463,05	0,63
INSMED INC	USD	87.633	5.684.243,19	7.513.213,03	0,51
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	40.487	3.300.169,00	2.536.796,74	0,17
INTUIT INC	USD	6.522	3.748.995,99	4.376.132,27	0,30
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	6.468	2.862.524,11	2.994.229,14	0,20
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	18.084	2.969.403,56	2.775.647,89	0,19
JPMORGAN CHASE & CO	USD	18.845	3.817.043,89	4.654.218,13	0,32
KLA CORP	USD	8.095	5.474.372,27	6.177.122,55	0,42
LAM RESEARCH CORP	USD	63.905	4.922.218,96	5.299.239,85	0,36
LOWE'S COS INC	USD	26.661	6.012.831,46	5.039.209,50	0,34
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	16.699	3.894.403,75	3.886.641,21	0,26
MARSH & MCLENNAN COS	USD	47.318	9.481.962,17	8.813.398,24	0,60
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	46.590	3.471.375,08	3.071.998,98	0,21
MASCO CORP	USD	14.252	967.096,81	781.410,50	0,05
MCKESSON CORP	USD	9.790	5.106.788,37	6.111.442,01	0,41
MICROSOFT CORP	USD	91.187	35.281.629,00	38.639.796,97	2,62
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	10.208	3.814.428,69	3.656.391,94	0,25
NETAPP INC	USD	19.879	2.108.383,24	1.804.410,66	0,12
NETFLIX INC	USD	5.363	3.616.655,53	6.118.119,17	0,41
NVIDIA CORP	USD	227.461	25.098.123,23	30.614.272,17	2,07
OMNICOM GROUP	USD	75.448	5.972.911,52	4.623.869,42	0,31
ON SEMICONDUCTOR	USD	68.758	3.687.636,39	3.069.903,97	0,21
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	61.372	5.529.285,81	5.177.028,96	0,35
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	26.664	4.994.944,86	4.280.641,31	0,29
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	27.448	4.363.414,29	4.785.073,66	0,32
PAYCHEX INC	USD	10.829	1.537.822,40	1.341.897,47	0,09
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	73.232	4.638.843,49	4.636.539,80	0,31
PTC INC	USD	34.243	5.478.317,78	5.027.421,41	0,34
PULTEGROUP INC	USD	39.282	4.161.330,72	3.529.138,92	0,24
QUALCOMM INC	USD	56.896	7.957.583,53	7.719.263,07	0,52
RELIANCE INC	USD	4.865	1.332.005,50	1.300.952,85	0,09
REPUBLIC SERVICES INC	USD	3.167	704.205,16	665.343,84	0,05
SALESFORCE INC	USD	25.174	6.774.130,27	5.848.019,82	0,40
SNAP-ON INC	USD	5.907	1.673.352,63	1.565.907,28	0,11
SNOWFLAKE INC	USD	21.321	3.759.489,36	4.064.403,60	0,28
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	27.156	4.181.909,49	3.808.803,37	0,26
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	48.597	2.479.103,71	2.763.013,83	0,19
SYNOPSYS INC	USD	7.647	3.719.804,74	3.339.833,85	0,23
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	27.813	12.467.155,05	9.606.899,50	0,65
TOLL BROTHERS INC	USD	43.321	5.316.476,51	4.211.974,04	0,29
TOPBUILD CORP	USD	13.767	4.597.070,59	3.796.846,77	0,26
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	27.040	2.799.081,24	2.222.907,53	0,15
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	38.761	2.629.692,21	3.080.803,60	0,21
VERISIGN INC	USD	16.690	3.213.667,22	4.106.207,78	0,28

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	66.069	18.597.928,78	19.983.642,25	1,35
WALMART INC	USD	29.109	2.089.752,65	2.424.737,42	0,16
WALT DISNEY CO/THE	USD	36.031	3.436.828,41	3.806.452,54	0,26
WASTE MANAGEMENT INC	USD	9.665	1.904.639,99	1.884.010,14	0,13
WELLTOWER INC	USD	50.845	5.538.265,54	6.658.773,99	0,45
WORKDAY INC-CLASS A	USD	16.281	3.842.246,40	3.328.738,77	0,23
XYLEM INC	USD	48.954	5.688.484,34	5.394.802,95	0,37
ZOETIS INC	USD	23.054	3.758.785,63	3.062.803,00	0,21
Uruguay			*2.166.088,11*	*2.912.321,03*	*0,20*
MERCADOLIBRE INC	USD	1.308	2.166.088,11	2.912.321,03	0,20
Anleihen			415.395.147,63	412.037.323,70	27,92
Belgien			*24.002.959,05*	*23.630.624,16*	*1,60*
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0,65% 22-06-71	EUR	656.356	234.218,83	206.479,86	0,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,4% 22-06-53	EUR	1.444.514	888.756,10	830.154,78	0,06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4,0% 28-03-32	EUR	7.990.302	8.644.124,35	8.607.232,68	0,58
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4,25% 28-03-41	EUR	8.970.940	9.888.126,67	9.672.019,28	0,66
BELGIUM GOVERNMENT BOND 4,5% 28-03-26	EUR	4.236.552	4.347.733,10	4.314.737,56	0,29
Frankreich			*113.973.789,34*	*112.495.964,84*	*7,62*
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-02-30	EUR	18.503.064	18.680.260,20	18.685.134,15	1,27
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2,75% 25-10-27	EUR	33.822.120	34.060.674,70	34.335.878,00	2,33
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,0% 25-04-55	EUR	15.578.422	16.455.407,20	15.493.519,61	1,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4,0% 25-10-38	EUR	20.330.352	21.810.858,28	21.308.140,28	1,44
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,75% 25-10-32	EUR	19.134.630	22.966.588,96	22.673.292,80	1,54
Deutschland			*85.906.199,55*	*84.587.231,05*	*5,73*
GERMANY 0,0% 15-05-36	EUR	13.212.439	9.803.153,91	9.852.185,70	0,67
GERMANY 1,25% 15-08-48	EUR	9.192.351	6.900.864,26	6.499.497,40	0,44
GERMANY 1,7% 15-08-32	EUR	27.131.469	25.978.968,24	25.957.083,49	1,76
GERMANY 1,8% 15-08-53	EUR	7.151.555	5.828.670,20	5.437.327,28	0,37
GERMANY 6,5% 04-07-27	EUR	33.767.455	37.394.542,94	36.841.137,18	2,50
Italien			*103.928.564,98*	*104.340.962,92*	*7,07*
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,95% 01-08-30	EUR	13.651.000	12.487.320,96	12.562.947,05	0,85
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,85% 01-09-49	EUR	11.990.000	11.332.820,29	11.495.112,75	0,78
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,0% 01-08-39	EUR	13.504.000	15.156.467,10	15.349.254,08	1,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,75% 01-02-33	EUR	21.399.000	24.917.443,37	25.198.071,47	1,71
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,5% 01-11-27	EUR	36.124.894	40.034.513,26	39.735.577,57	2,69
Niederlande			*20.050.486,84*	*20.023.748,29*	*1,36*
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,0% 15-01-26	EUR	966.078	938.792,49	956.339,93	0,06
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5% 15-01-40	EUR	3.011.358	2.147.688,91	2.122.119,04	0,14
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5% 15-07-32	EUR	7.626.715	6.554.575,99	6.634.822,58	0,45
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75% 15-07-27	EUR	6.182.487	5.945.762,10	6.042.113,64	0,41
NETHERLANDS GOVERNMENT 2,75% 15-01-47	EUR	4.550.192	4.463.667,35	4.268.353,10	0,29
Spanien			*67.533.147,87*	*66.958.792,44*	*4,54*
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,7% 31-10-48	EUR	10.137.000	8.494.248,46	8.347.059,23	0,57
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,9% 30-07-40	EUR	7.704.000	8.941.124,75	8.838.336,96	0,60
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,15% 31-10-28	EUR	13.411.000	14.698.787,88	14.660.167,59	0,99
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,75% 30-07-32	EUR	21.983.000	26.280.553,39	26.115.694,09	1,77
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,9% 30-07-26	EUR	8.634.000	9.118.433,39	8.997.534,57	0,61
Organismen für gemeinsame Anlagen			132.008.076,11	140.917.888,85	9,55
Investmentfondsanteile			132.008.076,11	140.917.888,85	9,55

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxemburg			*132.008.076,11*	*140.917.888,85*	*9,55*
PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES ZX EUR	EUR	903.783	132.008.076,11	140.917.888,85	9,55
Gesamter Wertpapierbestand			1.435.741.914,42	1.449.045.626,46	98,20
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				13.353.985,44	0,90
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				13.258.784,54	0,90
Nettofondsvermögen				1.475.658.396,44	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	39,23
Frankreich	9,72
Luxemburg	9,55
Italien	7,37
Deutschland	6,71
Spanien	5,57
Großbritannien	3,22
Schweiz	3,05
Niederlande	3,01
Irland	2,70
Japan	2,17
Belgien	1,60
Kanada	1,04
Singapur	0,99
Finnland	0,56
Dänemark	0,36
Taiwan	0,31
Hongkong	0,30
Israel	0,29
Uruguay	0,20
Norwegen	0,10
Australien	0,09
Schweden	0,06
	98,20

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		20.841.470,77
Nettodividenden	2.c	9.970.023,63
Zinserträge aus Anleihen, netto		10.571.249,76
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	298.764,16
Sonstige Erträge		1.433,22
Aufwendungen		24.369.504,17
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	13.254.188,80
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	3.883.154,86
Vertriebsgebühren		5.367.945,07
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,33
Transaktionsgebühren	2.i	875.013,29
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	554.923,18
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		154,03
Sonstige Aufwendungen		419.839,61
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-3.528.033,40
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	22.612.858,36
- Devisentermingeschäften	2.d	9.896.326,01
- Devisen	2.d	-17.425.246,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		11.555.904,06
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-10.724.218,10
- Devisentermingeschäften		21.675,54
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		853.361,50
Dividendenausschüttung	9	-2.866.943,99
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		871.975.191,40
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		869.961.608,91
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		605.696.787,53
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.475.658.396,44

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		380.523.809,16
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	338.584.728,37
Anschaffungskosten	2.b	331.615.346,01
Bankguthaben	2.b	35.580.391,99
Forderungen aus Zeichnungen		271.445,97
Zinsforderungen, netto		6.087.242,83
Passiva		1.587.208,00
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	1.166.241,24
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	300.681,59
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	47.343,28
Sonstige Verbindlichkeiten		72.941,89
Nettofondsvermögen		378.936.601,16

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	378.936.601,16	256.790.350,76
N			
Anzahl der Anteile		524.368,000	396.447,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,89	104,26
ND			
Anzahl der Anteile		1.842.780,872	1.388.732,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,28	104,26
T			
Anzahl der Anteile		100.468,000	55.550,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,14	105,56
TD			
Anzahl der Anteile		420.812,000	267.399,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,56	105,64
P			
Anzahl der Anteile		159.735,000	96.183,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,36	104,56
PD			
Anzahl der Anteile		364.024,000	253.312,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,60	104,42
WD			
Anzahl der Anteile		148.000,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,63	-
E			
Anzahl der Anteile		2.832,394	459,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,55	100,16

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			331.615.346,01	338.584.728,37	89,35
Anleihen			331.615.346,01	338.584.728,37	89,35
Australien			*2.142.800,00*	*2.194.730,00*	*0,58*
APA INFRASTRUCTURE 7,125% 09-11-83	EUR	2.000.000	2.142.800,00	2.194.730,00	0,58
Österreich			*11.684.280,00*	*11.936.740,00*	*3,15*
A1 TOWERS 5,25% 13-07-28	EUR	4.000.000	4.194.630,00	4.234.480,00	1,12
ERSTE GR BK 4,25% 30-05-30	EUR	4.000.000	4.170.500,00	4.203.880,00	1,11
MONDI FINANCE EUROPE 2,375% 01-04-28	EUR	1.000.000	930.000,00	995.030,00	0,26
OMV AG 2,5% PERP	EUR	1.500.000	1.402.750,00	1.491.060,00	0,39
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4,75% 26-01-27	EUR	1.000.000	986.400,00	1.012.290,00	0,27
Belgien			*6.237.450,00*	*6.326.451,50*	*1,67*
BARRY CAL 4,0% 14-06-29	EUR	3.000.000	3.084.900,00	3.027.270,00	0,80
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,45% 22-06-37	EUR	300.000	240.300,00	244.516,50	0,06
FLEMISH COM 3,625% 22-06-32	EUR	1.000.000	983.400,00	1.037.845,00	0,27
KBC BANK 3,125% 22-02-27 EMTN	EUR	1.000.000	982.950,00	1.014.875,00	0,27
KBC GROUPE 4,25% PERP	EUR	1.000.000	945.900,00	1.001.945,00	0,26
Kanada			*2.752.247,20*	*2.554.453,29*	*0,67*
BANK OF MONTREAL 3,75% 25-07-25	USD	3.000.000	2.752.247,20	2.554.453,29	0,67
Dänemark			*16.251.550,00*	*16.533.588,00*	*4,36*
DANSKE BK 4,125% 10-01-31	EUR	5.000.000	5.185.280,00	5.269.750,00	1,39
JYSKE BANK DNK 5,125% 01-05-35	EUR	4.500.000	4.699.650,00	4.749.525,00	1,25
ORSTED 1,75% 31-12-99	EUR	2.600.000	2.338.820,00	2.455.193,00	0,65
ORSTED 5,125% 14-03-24	EUR	4.000.000	4.027.800,00	4.059.120,00	1,07
Finnland			*8.908.068,93*	*8.933.208,92*	*2,36*
NESTE OYJ 4,25% 16-03-33 EMTN	EUR	5.000.000	5.164.670,00	5.207.600,00	1,37
NORDEA BKP 3,625% 15-03-34	EUR	2.000.000	1.994.000,00	2.035.410,00	0,54
NORDEA BKP 4,625% 13-09-33	USD	2.000.000	1.749.398,93	1.690.198,92	0,45
Frankreich			*39.324.644,63*	*40.320.911,49*	*10,64*
AIR FR KLM 4,625% 23-05-29	EUR	2.000.000	2.017.800,00	2.067.380,00	0,55
AIR FR KLM 8,125% 31-05-28	EUR	400.000	423.160,00	449.146,00	0,12
ARKEA HOME LOANS SFH 3,25% 01-08-33	EUR	1.000.000	949.500,00	1.010.845,00	0,27
ARKEMA 3,5% 23-01-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.978.800,00	2.036.260,00	0,54
AXA 6,375% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.007.800,00	1.061.520,00	0,28
BNP PARIBAS 2,5% 31-03-32 EMTN	EUR	600.000	541.740,00	595.221,00	0,16
BNP PARIBAS 4,75% 13-11-32 EMTN	EUR	4.000.000	4.169.300,00	4.291.960,00	1,13
BNP PARIBAS 7,375% PERP	EUR	2.000.000	2.175.800,00	2.206.300,00	0,58
BNP PARIBAS 8,0% PERP	USD	1.000.000	925.454,63	902.240,49	0,24
BPCE 3,875% 11-01-29 EMTN	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.546.642,50	0,41
BPCE 4,75% 14-06-34 EMTN	EUR	1.800.000	1.875.100,00	1.926.504,00	0,51
BPCE SFH 3,375% 27-06-33	EUR	1.000.000	969.700,00	1.022.770,00	0,27
CA 4,375% 27-11-33 EMTN	EUR	2.000.000	2.061.800,00	2.112.950,00	0,56
CA 7,25% PERP EMTN	EUR	3.000.000	3.195.000,00	3.238.125,00	0,85
CA HOME LOAN 3,125% 18-10-30	EUR	5.000.000	5.056.000,00	5.104.700,00	1,35
CASA ASSURANCES 4,75% 27-09-48	EUR	700.000	669.480,00	732.238,50	0,19
CASA ASSURANCES 5,875% 25-10-33	EUR	2.000.000	2.224.800,00	2.244.110,00	0,59
KERING 3,625% 05-09-31 EMTN	EUR	2.000.000	1.987.400,00	2.005.750,00	0,53
ORANGE 3,875% 11-09-35 EMTN	EUR	2.000.000	2.023.500,00	2.055.190,00	0,54
ORANGE 5,0% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.028.400,00	0,27

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,5% 12-06-33	EUR	1.000.000	991.100,00	1.022.410,00	0,27
SG 7,875% PERP EMTN	EUR	600.000	595.260,00	653.799,00	0,17
SG SFH 3,125% 24-02-26	EUR	1.000.000	986.150,00	1.006.450,00	0,27
Deutschland			*28.396.281,12*	*29.139.416,89*	*7,69*
ALLIANZ SE 2,241% 07-07-25	EUR	600.000	569.400,00	600.303,00	0,16
ALLIANZ SE 3,5% PERP	USD	2.000.000	1.719.101,12	1.676.943,39	0,44
ALLIANZ SE 4,851% 26-07-54	EUR	1.500.000	1.521.300,00	1.596.517,50	0,42
BOSCH GMBH ROBERT 4,0% 02-06-35	EUR	3.000.000	3.091.800,00	3.077.310,00	0,81
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5,25% 25-03-29	EUR	1.000.000	1.009.300,00	1.065.435,00	0,28
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6,125% PERP	EUR	800.000	778.480,00	806.852,00	0,21
DEUTSCHE BK 4,0% 24-06-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.950.200,00	2.027.110,00	0,53
DEUTSCHE BK 5,625% 19-05-31	EUR	1.500.000	1.510.800,00	1.525.657,50	0,40
DEUTSCHE BK 8,125% PERP	EUR	2.000.000	2.119.800,00	2.138.320,00	0,56
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75% 11-02-28	EUR	2.000.000	1.971.100,00	2.049.510,00	0,54
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4,0% 21-05-30	EUR	2.000.000	2.001.400,00	2.087.800,00	0,55
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 1,875% 31-03-28	EUR	2.000.000	1.842.520,00	1.954.560,00	0,52
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 4,25% 11-06-32	EUR	2.000.000	2.019.300,00	2.089.580,00	0,55
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 5,875% 26-08-43	EUR	700.000	733.180,00	792.158,50	0,21
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3,375% 26-02-27	EUR	2.000.000	2.002.200,00	2.029.370,00	0,54
MUNICH RE 4,25% 26-05-44	EUR	2.000.000	1.994.800,00	2.052.920,00	0,54
VONOVIA SE 1,125% 14-09-34	EUR	2.000.000	1.561.600,00	1.569.070,00	0,41
Griechenland			*10.367.800,00*	*10.484.992,50*	*2,77*
EFG EUROBANK 7,0% 26-01-29	EUR	5.500.000	6.046.200,00	6.053.492,50	1,60
NATL BANK OF GREECE 8,0% 03-01-34	EUR	2.000.000	2.202.000,00	2.254.570,00	0,59
PIRAEUS BANK 7,25% 13-07-28	EUR	2.000.000	2.119.600,00	2.176.930,00	0,57
Irland			*12.806.340,00*	*12.962.266,00*	*3,42*
AIB GROUP 5,25% 23-10-31 EMTN	EUR	4.000.000	4.291.200,00	4.385.800,00	1,16
BK IRELAND GROUP 6,75% 01-03-33	EUR	1.000.000	1.082.400,00	1.078.605,00	0,28
CRH SMW FINANCE DAC 4,25% 11-07-35	EUR	3.500.000	3.633.200,00	3.628.170,00	0,96
DELL BANK INTL DAC 4,5% 18-10-27	EUR	1.000.000	1.015.550,00	1.037.715,00	0,27
JOHNSON CONTROLS INTL 4,25% 23-05-35	EUR	2.700.000	2.783.990,00	2.831.976,00	0,75
Italien			*37.276.710,00*	*38.108.509,00*	*10,06*
BANCO BPM 4,875% 18-01-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.539.450,00	1.555.155,00	0,41
FERRARI NV E 3,625% 21-05-30	EUR	2.000.000	2.016.800,00	2.048.410,00	0,54
INTESA SANPAOLO 5,125% 29-08-31 EMTN	EUR	4.000.000	4.396.400,00	4.410.400,00	1,16
INTESA SANPAOLO 9,125% PERP	EUR	2.000.000	2.194.640,00	2.321.700,00	0,61
IREN 3,875% 22-07-32 EMTN	EUR	5.000.000	5.037.900,00	5.121.925,00	1,35
IREN 4,5% PERP	EUR	3.000.000	3.018.000,00	3.035.700,00	0,80
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4,75% 14-03-28	EUR	800.000	809.780,00	828.472,00	0,22
SNAM 3,875% 19-02-34 EMTN	EUR	5.000.000	5.057.900,00	5.110.300,00	1,35
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875% 15-02-28	EUR	1.000.000	1.001.040,00	1.088.070,00	0,29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3,5% 17-01-31	EUR	4.500.000	4.482.450,00	4.591.732,50	1,21
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4,75% PERP	EUR	3.000.000	2.976.500,00	3.102.765,00	0,82
UNICREDIT 2,731% 15-01-32	EUR	700.000	622.300,00	694.599,50	0,18
UNICREDIT 4,3% 23-01-31 EMTN	EUR	4.000.000	4.123.550,00	4.199.280,00	1,11
Japan			*648.630,00*	*722.853,00*	*0,19*
EAST JAPAN RAILWAY 0,773% 15-09-34	EUR	900.000	648.630,00	722.853,00	0,19

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxemburg			*14.770.520,00*	*15.722.675,50*	*4,15*
AROUNDTOWN 0,375% 15-04-27	EUR	1.500.000	1.273.350,00	1.433.587,50	0,38
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1,125% 15-09-36	EUR	400.000	307.600,00	329.262,00	0,09
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,0% 15-07-33	EUR	1.000.000	952.900,00	1.016.235,00	0,27
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1,213% 12-02-36	EUR	2.000.000	1.536.200,00	1.560.630,00	0,41
CPI PROPERTY GROUP 2,875% 23-04-27	EUR	2.000.000	1.800.800,00	1.988.350,00	0,52
CPI PROPERTY GROUP 7,0% 07-05-29	EUR	2.000.000	1.943.800,00	2.144.610,00	0,57
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6,75% PERP	EUR	1.600.000	1.654.410,00	1.708.416,00	0,45
GRAND CITY PROPERTIES 1,375% 03-08-26	EUR	2.000.000	1.874.200,00	1.971.650,00	0,52
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 0,5% 23-04-31	EUR	3.000.000	2.489.300,00	2.573.130,00	0,68
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 2,25% 26-05-28	EUR	1.000.000	937.960,00	996.805,00	0,26
Niederlande			*41.410.950,00*	*42.465.941,00*	*11,21*
ABN AMRO BK 3,875% 15-01-32	EUR	4.500.000	4.576.650,00	4.631.400,00	1,22
ACHMEA BV 6,125% PERP	EUR	3.000.000	3.022.500,00	3.019.635,00	0,80
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1,5% 26-04-38	EUR	1.000.000	736.700,00	803.305,00	0,21
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,233% 25-04-29	EUR	700.000	696.360,00	730.751,00	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,875% PERP	EUR	2.600.000	2.487.440,00	2.601.690,00	0,69
JDE PEET S BV 0,625% 09-02-28	EUR	700.000	604.030,00	663.694,50	0,18
JDE PEET S BV 4,5% 23-01-34	EUR	2.000.000	2.081.600,00	2.094.040,00	0,55
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3,875% 11-03-36	EUR	5.000.000	5.044.800,00	5.081.925,00	1,34
KPN 3,875% 03-07-31 EMTN	EUR	3.000.000	3.019.720,00	3.112.980,00	0,82
KPN 4,875% PERP	EUR	2.000.000	2.018.700,00	2.068.760,00	0,55
LSEG NETHERLANDS BV 4,231% 29-09-30	EUR	2.000.000	2.053.100,00	2.109.840,00	0,56
NN GROUP NV 6,0% 03-11-43 EMTN	EUR	1.000.000	1.050.500,00	1.115.240,00	0,29
NN GROUP NV 6,375% PERP	EUR	2.000.000	2.002.100,00	2.104.660,00	0,56
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3,355% 27-02-35	EUR	1.000.000	957.600,00	1.016.050,00	0,27
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3,375% 22-02-37	EUR	2.000.000	1.994.600,00	1.963.250,00	0,52
TELEFONICA EUROPE BV 3,875% PERP	EUR	500.000	463.050,00	503.037,50	0,13
TELEFONICA EUROPE BV 5,7522% PERP	EUR	3.000.000	3.042.200,00	3.115.080,00	0,82
TELEFONICA EUROPE BV 6,135% PERP	EUR	3.000.000	3.180.300,00	3.215.895,00	0,85
UPJOHN FINANCE BV 1,362% 23-06-27	EUR	800.000	709.000,00	777.848,00	0,21
UPJOHN FINANCE BV 1,908% 23-06-32	EUR	2.000.000	1.670.000,00	1.736.860,00	0,46
Norwegen			*711.200,00*	*726.596,50*	*0,19*
DNB BANK A 4,5% 19-07-28 EMTN	EUR	700.000	711.200,00	726.596,50	0,19
Portugal			*1.930.000,00*	*2.011.210,00*	*0,53*
BCP 4,0% 17-05-32	EUR	2.000.000	1.930.000,00	2.011.210,00	0,53
Spanien			*10.850.848,50*	*11.020.544,00*	*2,91*
BANCO DE SABADELL 5,125% 10-11-28	EUR	1.800.000	1.862.700,00	1.900.512,00	0,50
BANCO DE SABADELL 5,625% 06-05-26	EUR	700.000	705.950,00	718.007,50	0,19
CAIXABANK 5,375% 14-11-30 EMTN	EUR	4.000.000	4.365.438,50	4.379.080,00	1,16
CAIXABANK 7,5% PERP	EUR	3.000.000	3.216.200,00	3.297.825,00	0,87
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,9% 30-07-39	EUR	700.000	700.560,00	725.119,50	0,19
Schweden			*4.575.450,00*	*4.796.419,50*	*1,27*
ASSA ABLOY AB 4,125% 13-09-35	EUR	2.000.000	2.062.900,00	2.086.690,00	0,55
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 3,25% 04-05-29	EUR	1.000.000	971.400,00	1.029.650,00	0,27
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5,0% 16-08-34	EUR	700.000	692.650,00	744.334,50	0,20
SWEDISH COVERED BOND CORPORATION 1,75% 10-02-32	EUR	1.000.000	848.500,00	935.745,00	0,25
Schweiz			*5.205.250,00*	*5.291.455,00*	*1,40*
UBS GROUP AG 0,25% 03-11-26	EUR	1.000.000	910.800,00	992.775,00	0,26

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
UBS GROUP AG 4,75% 17-03-32	EUR	4.000.000	4.294.450,00	4.298.680,00	1,13
Großbritannien			*46.341.611,85*	*47.129.099,69*	*12,44*
ANGLO AMER CAP 4,75% 21-09-32	EUR	5.000.000	5.223.760,00	5.305.075,00	1,40
AVIVA 3,375% 04-12-45 EMTN	EUR	2.000.000	1.966.000,00	2.005.680,00	0,53
BRITISH TEL 4,25% 06-01-33	EUR	5.000.000	5.130.500,00	5.259.175,00	1,39
BRITISH TEL 5,125% 03-10-54	EUR	4.000.000	4.128.800,00	4.168.540,00	1,10
BRITISH TEL 8,375% 20-12-83	GBP	1.600.000	1.897.829,68	2.008.255,90	0,53
HEATHROW FU 4,5% 11-07-33 EMTN	EUR	2.500.000	2.607.500,00	2.635.650,00	0,70
INFORMA 1,25% 22-04-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.821.200,00	1.920.660,00	0,51
LLOYDS BANKING GROUP 6,625% 02-06-33	GBP	3.000.000	3.662.656,31	3.628.858,27	0,96
NATL GRID 4,275% 16-01-35 EMTN	EUR	5.000.000	5.102.960,00	5.204.825,00	1,37
NATL WESTMINSTER BANK 4,25% 13-01-28	EUR	1.000.000	995.534,00	1.043.385,00	0,28
NGG FINANCE 2,125% 05-09-82	EUR	4.000.000	3.907.200,00	3.907.480,00	1,03
SSE 4,0% PERP	EUR	3.000.000	2.911.000,00	3.033.675,00	0,80
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 5,698% 05-04-35	USD	2.000.000	1.827.471,86	1.723.465,52	0,45
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 4,25% 27-02-31	EUR	5.000.000	5.159.200,00	5.284.375,00	1,39
USA			*29.022.713,78*	*29.202.666,59*	*7,71*
AMERICAN TOWER 4,625% 16-05-31	EUR	5.500.000	5.766.600,00	5.876.612,50	1,55
ATT 3,95% 30-04-31	EUR	3.000.000	3.021.620,00	3.118.485,00	0,82
ATT 4,3% 18-11-34	EUR	5.000.000	5.215.900,00	5.247.675,00	1,38
COTY 5,75% 15-09-28	EUR	500.000	502.050,00	516.915,00	0,14
FORD MOTOR CREDIT 5,125% 20-02-29	EUR	1.000.000	1.034.400,00	1.046.295,00	0,28
FORD MOTOR CREDIT 5,8% 08-03-29	USD	2.000.000	1.870.890,28	1.707.620,22	0,45
JPM CHASE 3,761% 21-03-34 EMTN	EUR	5.000.000	5.021.100,00	5.096.900,00	1,35
KILROY REALTY LP 6,25% 15-01-36	USD	1.000.000	922.253,50	849.546,37	0,22
ORACLE 3,125% 10-07-25	EUR	1.500.000	1.498.800,00	1.500.232,50	0,40
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625% 23-05-33	EUR	3.000.000	3.194.900,00	3.228.300,00	0,85
UNILEVER CAPITAL 3,4% 06-06-33	EUR	1.000.000	974.200,00	1.014.085,00	0,27
Gesamter Wertpapierbestand			331.615.346,01	338.584.728,37	89,35
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				35.580.391,99	9,39
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				4.771.480,80	1,26
Nettofondsvermögen				378.936.601,16	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Großbritannien	12,44
Niederlande	11,21
Frankreich	10,64
Italien	10,06
USA	7,71
Deutschland	7,69
Dänemark	4,36
Luxemburg	4,15
Irland	3,42
Österreich	3,15
Spanien	2,91
Griechenland	2,77
Finnland	2,36
Belgien	1,67
Schweiz	1,39
Schweden	1,26
Kanada	0,67
Australien	0,58
Portugal	0,53
Norwegen	0,19
Japan	0,19
	89,35

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		12.715.491,75
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	12.100.766,20
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	613.230,63
Sonstige Erträge		1.494,92
Aufwendungen		5.280.678,81
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	4.176.496,30
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	799.617,95
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,47
Transaktionsgebühren	2.i	5.417,00
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	165.122,50
Sonstige Aufwendungen		119.739,59
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		7.434.812,94
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	943.429,30
- Devisen	2.d	27.531,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		8.405.773,84
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		4.907.998,31
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		13.313.772,15
Dividendenausschüttung	9	-7.422.517,54
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		116.254.995,79
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		122.146.250,40
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		256.790.350,76
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		378.936.601,16

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets VP Flexible Allocation Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		85.559.811,60
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	78.533.430,17
Anschaffungskosten	2.b	75.022.541,89
Bankguthaben	2.b	6.615.900,47
Forderungen aus Zeichnungen		93.016,06
Zinsforderungen, netto		317.464,90
Passiva		1.625.974,47
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.169.300,38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		16.023,96
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	281.481,59
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	85.267,70
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	10.485,82
Sonstige Verbindlichkeiten		63.415,02
Nettofondsvermögen		83.933.837,13

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	83.933.837,13	49.885.838,58
N			
Anzahl der Anteile		209.756,000	115.036,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,52	105,84
ND			
Anzahl der Anteile		383.343,000	204.712,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,15	105,84
T			
Anzahl der Anteile		35.727,000	35.244,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,21	106,83
TD			
Anzahl der Anteile		39.072,000	37.539,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,15	107,12
P			
Anzahl der Anteile		30.192,000	23.724,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,85	105,99
PD			
Anzahl der Anteile		72.160,000	53.912,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,54	106,05
E			
Anzahl der Anteile		687,000	257,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,55	103,80

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	Kosten	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			37.226.907,24	38.613.666,69	46,00
Anleihen			37.226.907,24	38.613.666,69	46,00
Deutschland			*17.916.301,16*	*17.914.620,54*	*21,34*
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2,5% 19-03-26	EUR	4.700.000	4.723.030,00	4.721.408,50	5,63
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0,1% 15-04-26	EUR	2.000.000	2.547.586,56	2.546.541,63	3,03
GERMANY 1,0% 15-08-25	EUR	2.795.000	2.728.301,90	2.791.967,43	3,33
GERMANY 1,7% 15-08-32	EUR	760.000	700.429,00	727.103,40	0,87
GERMANY 2,3% 15-02-33	EUR	1.980.000	1.961.484,00	1.962.774,00	2,34
GERMANY 2,6% 15-08-34	EUR	1.450.000	1.499.885,00	1.453.675,75	1,73
GERMANY 4,75% 04-07-34	EUR	1.779.000	2.142.351,10	2.095.697,58	2,50
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-02-35	EUR	1.630.000	1.613.233,60	1.615.452,25	1,92
Irland			*6.235.340,93*	*7.962.753,21*	*9,49*
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	EUR	114.421	4.707.301,21	6.246.242,39	7,44
ISHARES PHYSICAL PLATINUM ETC	USD	29.052	409.631,30	470.732,24	0,56
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	42.625	1.118.408,42	1.245.778,58	1,48
Italien			*3.636.404,50*	*3.764.055,85*	*4,48*
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,5% 01-12-32	EUR	980.000	901.918,50	944.279,00	1,13
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,85% 01-07-34	EUR	880.000	900.706,00	917.290,00	1,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,0% 30-10-31	EUR	880.000	908.674,00	938.220,80	1,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,35% 01-11-33	EUR	890.000	925.106,00	964.266,05	1,15
Spanien			*1.091.312,00*	*1.097.155,85*	*1,31*
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,4% 31-05-28	EUR	1.090.000	1.091.312,00	1.097.155,85	1,31
Großbritannien			*2.392.491,83*	*2.341.417,69*	*2,79*
UNITED KINGDOM GILT 3,5% 22-10-25	GBP	2.010.000	2.392.491,83	2.341.417,69	2,79
USA			*5.955.056,82*	*5.533.663,55*	*6,59*
UNITED STATES TREASURY BOND 2,875% 31-07-25	USD	1.570.000	1.403.520,38	1.335.885,76	1,59
UNITED STATES TREASURY BOND 3,5% 15-02-33	USD	2.042.600	1.772.529,02	1.677.687,65	2,00
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 15-12-25	USD	2.960.000	2.779.007,42	2.520.090,14	3,00
Organismen für gemeinsame Anlagen			37.795.634,65	39.919.763,48	47,56
Investmentfondsanteile			37.795.634,65	39.919.763,48	47,56
Deutschland			*7.510.920,93*	*8.549.217,04*	*10,19*
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	EUR	130.680	6.148.110,29	7.050.186,00	8,40
ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	EUR	25.792	1.362.810,64	1.499.031,04	1,79
Irland			*22.876.968,65*	*23.638.671,06*	*28,16*
INVESCO MDAX UCITS ETF ACC	EUR	15.229	716.171,03	769.216,79	0,92
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	EUR	102.527	3.110.868,48	3.428.912,99	4,09
ISHARES EURO CORP BOND 1-5YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	87.805	9.287.753,39	9.553.161,90	11,38
ISHARES J P MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS ETF USD DIST	EUR	20.707	820.407,35	815.027,52	0,97
ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF USD (DIST)	EUR	32.385	1.251.563,11	1.315.964,48	1,57
ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	EUR	3.313	583.419,30	579.509,96	0,69
ISH EUR CO EX-F EUR SHS EUR ETF	EUR	32.338	3.460.738,79	3.571.893,79	4,26
PIMCO EMERGING MARKETS ADVANTAGE LOCAL BOND UCITS ETF INC U	EUR	14.437	817.555,83	807.461,41	0,96
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF 2D	EUR	37.591	2.828.491,37	2.797.522,22	3,33
Luxemburg			*7.407.745,07*	*7.731.875,38*	*9,21*
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - EUR C	EUR	6.442	1.059.107,02	1.211.436,78	1,44
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF - USD C	USD	57.399	850.465,04	870.478,56	1,04
AMUNDI S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR ACC	EUR	9.418	882.161,80	980.305,49	1,17

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
LLYXOR MSCI CHINA UCITS ETF ACC	EUR	29.635	575.259,84	519.027,39	0,62
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV AMUNDI SMART OVERNIGHT UCITS E	EUR	38.849	4.040.751,37	4.150.627,16	4,95
Gesamter Wertpapierbestand			75.022.541,89	78.533.430,17	93,57
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				6.615.900,47	7,88
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-1.215.493,51	(1,45)
Nettofondsvermögen				83.933.837,13	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Irland	37,65
Deutschland	31,53
Luxemburg	9,21
USA	6,59
Italien	4,49
Großbritannien	2,79
Spanien	1,31
	93,57

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	47,56
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	36,52
Banken und andere Finanzinstitute	9,49
	93,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		1.350.941,85
Nettodividenden	2.c	440.734,68
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	830.274,28
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	79.606,48
Sonstige Erträge		326,41
Aufwendungen		1.334.869,33
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	929.853,49
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	239.176,58
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,44
Transaktionsgebühren	2.i	12.720,16
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	34.849,22
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		31,64
Sonstige Aufwendungen		103.952,80
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		16.072,52
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	586.218,20
- Devisen	2.d	-180.601,52
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		421.689,20
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		1.573.740,57
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.995.429,77
Dividendenausschüttung	9	-490.677,83
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		32.543.246,61
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		34.047.998,55
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		49.885.838,58
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		83.933.837,13

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		732.603.645,84
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	714.194.906,07
Anschaffungskosten	2.b	692.407.982,46
Bankguthaben	2.b	4.245.189,58
Forderungen aus Zeichnungen		3.502.502,88
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	16.406,73
Sonstige Vermögenswerte		10.644.640,58
Passiva		5.066.147,89
Bankverbindlichkeiten	2.b	118.244,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.124.243,04
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	1.806.578,90
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	745.943,29
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	57.066,70
Sonstige Verbindlichkeiten		214.071,57
Nettofondsvermögen		727.537.497,95

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	727.537.497,95	352.825.498,31	319.068,00
A				
Anzahl der Anteile		83.012,593	24.602,143	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,40	109,18	-
AD				
Anzahl der Anteile		10.225,773	8.691,210	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,38	111,11	-
B				
Anzahl der Anteile		5.407.356,020	2.853.642,936	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,18	109,11	-
C				
Anzahl der Anteile		660.360,673	236.010,753	2.458,580
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,57	108,52	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		116.162,066	62.171,267	732,100
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,21	108,52	100,00
M				
Anzahl der Anteile		51.575,616	18.736,685	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,68	110,30	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		3.273.505,427	398.853,990	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	116,72	112,49	-
MD				
Anzahl der Anteile		15.244,000	9.276,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,83	108,84	-
U				
Anzahl der Anteile		6.240,939	4.341,571	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,36	109,44	-
UD				
Anzahl der Anteile		1.014,256	890,448	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,53	110,57	-
D				
Anzahl der Anteile		5,000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,84	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			24.057.942,40	27.493.169,42	3,78
Investmentfondsanteile			24.057.942,40	27.493.169,42	3,78
Irland			*24.057.942,40*	*27.493.169,42*	*3,78*
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	2.454.309	24.057.942,40	27.493.169,42	3,78
Organismen für gemeinsame Anlagen			668.350.040,06	686.701.736,65	94,39
Investmentfondsanteile			668.350.040,06	686.701.736,65	94,39
Deutschland			*19.910.028,81*	*21.216.563,60*	*2,92*
ISHARES STOXX EUR 600 IND G&S	EUR	207.355	19.910.028,81	21.216.563,60	2,92
Irland			*346.557.224,93*	*349.959.268,42*	*48,10*
ISHARES CORE EURO GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	281.689	31.009.800,12	31.492.960,05	4,33
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	183.054	14.607.411,78	15.615.421,47	2,15
ISHARES E GOVT BOND 15 30YR UCITS ETF EUR DIST	EUR	106.437	19.283.347,81	18.235.851,21	2,51
ISHARES GOVT BOND 10-15YR UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	130.170	19.679.445,55	19.746.789,00	2,71
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC)	EUR	1.672.215	63.167.446,59	64.279.944,60	8,84
ISHARES VII PLC - ISHARES ? GOVT BOND 3-7YR ETF EUR ACC	EUR	319.987	41.049.665,43	42.604.669,12	5,86
ISHARES VII PLC - ISHARES EU GOVT BOND 1-3YR ETF EUR ACC	EUR	504.721	56.939.395,95	58.073.198,26	7,98
ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI USA ETF USD ACC	EUR	40.285	20.604.151,04	21.840.109,90	3,00
SPDR SP US FINANCIALS SELECT SECTOR UCTS	EUR	376.237	21.385.683,89	19.665.907,99	2,70
SPDR SP US INDUSTRIALS SELECT SECTOR UCITS ETF	EUR	172.058	9.809.135,14	9.282.529,10	1,28
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC SPDR SP US COMMUNICATION SERVI	EUR	343.939	14.560.572,60	13.958.764,32	1,92
XTRACKERS IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF 1C	EUR	3.568.556	34.461.169,03	35.163.123,40	4,83
Luxemburg			*301.882.786,32*	*315.525.904,63*	*43,37*
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND M2 EUR H C	EUR	14.656	25.224.515,48	25.783.568,00	3,54
DWS INVEST SICAV - DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT FC CAP	EUR	274.164	38.843.456,49	41.025.900,96	5,64
GOLDMAN SACHS EUROPE COREÂ® EQUITY PORTFOLIO I ACC EUR	EUR	1.440.002	40.853.642,85	45.907.263,76	6,31
JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY FUND I2 ACC EUR HEDGED	EUR	96.681	21.286.255,77	22.310.107,56	3,07
JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY FUND I2 ACC USD HEDGED	USD	95.549	21.685.104,31	22.085.709,56	3,04
JPMORGAN FUNDS SICAV - EU GOVERNMENT BOND FUND	EUR	3.069.935	46.805.341,92	48.541.812,22	6,67
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO CORPORATE BOND C	EUR	2.085.004	55.691.031,43	55.961.507,36	7,69
T ROWE PRICE FUNDS SICAV US BLUE CHIP EQUITY FUND I2 USD	USD	2.430.415	31.918.355,26	33.541.528,30	4,61
T ROWE PRICE FUNDS SICAV US STRUCTURED RESEARCH EQUITY FUND	USD	1.778.986	19.575.082,81	20.368.506,91	2,80
Gesamter Wertpapierbestand			692.407.982,46	714.194.906,07	98,17
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				4.126.945,19	0,57
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				9.215.646,69	1,27
Nettofondsvermögen				727.537.497,95	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Irland	51,88
Luxemburg	43,37
Deutschland	2,92
	98,17

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,17
	98,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		2.460.544,47
Nettodividenden	2.c	2.373.681,95
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	80.311,86
Sonstige Erträge		6.550,66
Aufwendungen		12.814.971,64
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	5.815.380,91
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	2.019.162,22
Vertriebsgebühren		4.184.479,77
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,44
Transaktionsgebühren	2.i	306.891,62
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	180.619,36
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		1.838,82
Sonstige Aufwendungen		292.313,50
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-10.354.427,17
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	11.868.116,57
- Devisentermingeschäften	2.d	7.187.671,09
- Devisen	2.d	-7.531.303,20
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.170.057,29
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		8.695.700,22
- Devisentermingeschäften		27.233,81
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		9.892.991,32
Dividendenausschüttung	9	-34.919,76
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		364.853.928,08
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		374.711.999,64
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		352.825.498,31
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		727.537.497,95

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		11.780.754,23
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	10.486.915,35
Anschaffungskosten	2.b	9.404.088,91
Bankguthaben	2.b	1.090.078,08
Forderungen aus Zeichnungen		67.957,44
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	956,93
Forderungen aus Dividenden, netto		26.011,04
Zinsforderungen, netto		39.128,47
Sonstige Vermögenswerte		69.706,92
Passiva		589.602,72
Bankverbindlichkeiten	2.b	10.629,51
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		429.213,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		47.426,55
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	55.975,10
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	17.965,56
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	1.399,12
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		15,70
Sonstige Verbindlichkeiten		26.977,78
Nettofondsvermögen		11.191.151,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	11.191.151,51	8.699.948,40	43.430,00
B				
Anzahl der Anteile		41.412,291	55.745,471	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	116,67	104,24	-
C				
Anzahl der Anteile		23.241,745	13.719,399	434,300
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,45	104,95	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		1.901,338	2.014,711	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,56	105,01	-
M				
Anzahl der Anteile		13.858,075	4.763,082	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,37	104,61	-
MH - CZK				
Anzahl der Anteile		187.318,519	45.862,938	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	122,47	108,48	-
MD				
Anzahl der Anteile		6.032,490	3.929,398	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,13	105,25	-
OD				
Anzahl der Anteile		1.250,000	1.250,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,48	100,09	-
U				
Anzahl der Anteile		251,410	16,576	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	119,53	106,02	-
UD				
Anzahl der Anteile		2,900	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,65	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			9.250.882,51	10.332.255,35	92,33
Aktien			5.150.525,85	6.075.677,41	54,29
Österreich			*1.640.861,63*	*1.831.904,75*	*16,37*
ANDRITZ AG	EUR	4.000	247.480,80	252.400,00	2,26
BAWAG GROUP AG	EUR	2.410	199.508,14	261.244,00	2,33
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2.000	67.391,31	144.600,00	1,29
EVN AG	EUR	13.000	295.365,26	304.200,00	2,72
OMV AG	EUR	950	38.861,75	43.871,00	0,39
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	10.500	262.262,85	271.740,00	2,43
STRABAG SE-BR	EUR	3.500	247.232,50	282.450,00	2,52
UNIQA INSURANCE GROUP AG	EUR	17.000	192.657,60	195.500,00	1,75
VERBUND AG	EUR	1.165	90.101,42	75.899,75	0,68
Tschechische Republik			*374.000,97*	*476.672,87*	*4,26*
KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS	CZK	7.000	127.656,67	148.393,88	1,33
KOMERCNI BANKA AS	CZK	4.000	128.243,59	164.252,77	1,47
MONETA MONEY BANK AS	CZK	28.000	118.100,71	164.026,22	1,47
Ungarn			*812.755,23*	*891.868,90*	*7,97*
MAGYAR TELEKOM PLC	HUF	50.000	193.180,76	222.667,00	1,99
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	20.000	146.966,79	147.810,86	1,32
OTP BANK PLC	HUF	4.000	224.127,07	271.203,40	2,42
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	10.000	248.480,61	250.187,64	2,24
Polen			*1.422.224,74*	*1.867.548,38*	*16,69*
ALIOR BANK SA	PLN	13.000	301.481,86	289.910,42	2,59
ALLEGRO.EU SA	PLN	14.180	108.940,39	115.626,17	1,03
ASSECO POLAND SA - BEARER SHS	PLN	7.365	150.129,91	351.061,53	3,14
BANK PEKAO SA	PLN	7.500	261.803,60	327.086,28	2,92
CD PROJEKT SA	PLN	1.160	33.945,97	76.786,42	0,69
DINO POLSKA SA	PLN	1.345	130.177,20	166.777,46	1,49
ING BANK SLASKI SA	PLN	1.420	94.763,49	104.273,93	0,93
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	2.340	59.028,97	71.104,67	0,64
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	17.755	192.261,27	263.688,12	2,36
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	870	89.692,08	101.233,38	0,90
Rumänien			*900.683,28*	*1.007.682,51*	*9,00*
BANCA TRANSILVANIA SA	RON	24.101	116.761,85	146.915,07	1,31
ELECTRICA SA	RON	33.000	83.291,45	95.512,81	0,85
OMV PETROM SA	RON	984.700	118.609,03	145.992,07	1,30
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	RON	6.780	161.562,63	163.396,01	1,46
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	RON	207.361	254.550,00	286.203,83	2,56
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	RON	10.000	85.152,71	75.114,69	0,67
TRANSGAZ	RON	14.000	80.755,61	94.548,03	0,84
Anleihen			3.750.580,72	3.863.915,85	34,53
Österreich			*756.110,00*	*784.334,50*	*7,01*
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,5% 20-04-27	EUR	300.000	273.530,00	292.381,50	2,61
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,9% 20-02-32	EUR	550.000	482.580,00	491.953,00	4,40
Kroatien			*333.802,50*	*332.377,50*	*2,97*
CROATIA GOVERNMENT INTL BOND 1,125% 19-06-29	EUR	350.000	333.802,50	332.377,50	2,97
Tschechische Republik			*158.426,89*	*161.445,10*	*1,44*
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2,4% 17-09-25	CZK	4.000.000	158.426,89	161.445,10	1,44

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Ungarn			*364.300,00*	*394.247,00*	*3,52*
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1,125% 28-04-26	EUR	200.000	183.300,00	198.264,00	1,77
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1,75% 10-10-27	EUR	200.000	181.000,00	195.983,00	1,75
Polen			*791.453,08*	*796.858,00*	*7,12*
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 25-05-32	EUR	600.000	587.453,08	589.146,00	5,26
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3,625% 29-11-30	EUR	200.000	204.000,00	207.712,00	1,86
Rumänien			*875.931,25*	*913.502,75*	*8,16*
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1,75% 13-07-30	EUR	250.000	203.625,00	214.917,50	1,92
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,0% 14-04-33	EUR	300.000	217.050,00	230.385,00	2,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,125% 07-03-28	EUR	150.000	131.706,25	144.651,75	1,29
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 27-09-29	EUR	300.000	323.550,00	323.548,50	2,89
Slowakei			*181.400,00*	*189.041,00*	*1,69*
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1,625% 21-01-31	EUR	200.000	181.400,00	189.041,00	1,69
Slowenien			*289.157,00*	*292.110,00*	*2,61*
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 2,25% 03-03-32	EUR	300.000	289.157,00	292.110,00	2,61
Investmentfondsanteile			349.775,94	392.662,09	3,51
Deutschland			*267.860,00*	*346.885,00*	*3,10*
ISHARES CORE DAX UCITS ETF DE EUR ACC	EUR	1.750	267.860,00	346.885,00	3,10
Rumänien			*81.915,94*	*45.777,09*	*0,41*
FONDUL PROPRIETATEA	RON	644.930	81.915,94	45.777,09	0,41
Organismen für gemeinsame Anlagen			153.206,40	154.660,00	1,38
Investmentfondsanteile			153.206,40	154.660,00	1,38
Frankreich			*153.206,40*	*154.660,00*	*1,38*
LYXOR CAC 40 (DR) UCITS ETF DIST	EUR	2.000	153.206,40	154.660,00	1,38
Gesamter Wertpapierbestand			9.404.088,91	10.486.915,35	93,71
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				1.079.448,57	9,65
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-375.212,41	(3,35)
Nettofondsvermögen				11.191.151,51	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Polen	23,81
Österreich	23,38
Rumänien	17,58
Ungarn	11,49
Tschechische Republik	5,70
Deutschland	3,10
Kroatien	2,97
Slowenien	2,61
Slowakei	1,69
Frankreich	1,38
	93,71

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	34,53
Banken und andere Finanzinstitute	20,07
Petroleum	6,42
Versorgungsunternehmen	5,71
Investmentfonds	4,89
Versicherungen	4,10
Internet und Internetdienstleistungen	3,14
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2,82
Baustoffe und Handel	2,52
Maschinen- und Apparatebau	2,25
Pharmazeutika und Kosmetik	2,24
Kommunikation	1,99
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,03
Büromaterial und Computertechnik	0,69
Hotels und Restaurants	0,67
Nichteisenmetalle	0,64
	93,71

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		321.199,59
Nettodividenden	2.c	209.276,87
Zinserträge aus Anleihen, netto		98.133,49
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	12.150,56
Bankzinserträge aus Termineinlagen		1.235,35
Sonstige Erträge		403,32
Aufwendungen		267.803,87
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	107.326,26
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	45.518,57
Vertriebsgebühren		43.062,12
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,43
Transaktionsgebühren	2.i	9.278,34
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	4.625,08
Sonstige Aufwendungen		43.708,07
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		53.395,72
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	277.462,28
- Devisentermingeschäften	2.d	5.382,12
- Devisen	2.d	12.024,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		348.264,94
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		699.595,34
- Devisentermingeschäften		2.199,87
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.050.060,15
Dividendenausschüttung	9	-24.277,69
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		1.465.420,65
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		2.491.203,11
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		8.699.948,40
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		11.191.151,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Multi-Asset Value Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		185.292.591,03
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	161.527.984,61
Anschaffungskosten	2.b	153.375.384,71
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	79.622,40
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*737.761,79*
Bankguthaben	2.b	7.791.502,05
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	8.448.424,03
Forderungen aus Anlagenverkäufen		1.646.693,57
Forderungen aus Zeichnungen		651.112,90
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	2.023.287,52
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	81.707,25
Forderungen aus Dividenden, netto		62.341,78
Zinsforderungen, netto		903.859,19
Forderungen aus Devisengeschäften, netto		3.292,51
Sonstige Vermögenswerte		2.072.763,22
Passiva		6.457.517,68
Bankverbindlichkeiten	2.b	893.648,42
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	360.000,00
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.924.736,03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		464.886,48
Nicht realisierter Verlust aus Swaps, netto	2.b	2.034.736,59
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	457.151,52
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	174.628,09
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	22.358,25
Zinsaufwendungen, netto		33.381,94
Sonstige Verbindlichkeiten		91.990,36
Nettofondsvermögen		178.835.073,35

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023
Nettofondsvermögen	EUR	178.835.073,35	81.466.780,36	176.822,30
A				
Anzahl der Anteile		41.207,924	10.743,212	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	119,93	109,40	-
AD				
Anzahl der Anteile		1.956,118	1.241,462	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,72	100,06	-
B				
Anzahl der Anteile		1.047.167,958	595.618,204	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,42	108,18	-
C				
Anzahl der Anteile		205.065,980	76.711,301	1.002,242
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,13	107,91	100,00
CD				
Anzahl der Anteile		49.759,842	26.245,108	765,981
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,32	107,91	100,00
M				
Anzahl der Anteile		47.468,000	18.190,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,79	108,25	-
MD				
Anzahl der Anteile		109.901,000	20.662,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115,53	108,77	-
OD				
Anzahl der Anteile		10.117,000	2.677,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115,95	105,50	-
U				
Anzahl der Anteile		2.019,100	1.163,678	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,17	108,95	-
UD				
Anzahl der Anteile		99,900	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,00	-	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			148.498.722,36	156.399.473,26	87,45
Aktien			66.618.449,17	76.254.919,75	42,64
Brasilien			*2.438.836,72*	*1.861.894,58*	*1,04*
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	540.000	2.438.836,72	1.861.894,58	1,04
China			*7.485.888,36*	*7.880.997,64*	*4,41*
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	120.000	1.480.005,19	1.429.889,20	0,80
H WORLD GROUP LTD	HKD	367.470	1.162.476,34	1.058.778,74	0,59
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	67.728	3.290.685,70	3.697.047,54	2,07
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	102.104	1.552.721,13	1.695.282,16	0,95
Dänemark			*989.431,30*	*1.022.731,93*	*0,57*
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	USD	17.394	989.431,30	1.022.731,93	0,57
Deutschland			*1.937.783,63*	*2.264.308,20*	*1,27*
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	21.483	1.937.783,63	2.264.308,20	1,27
Griechenland			*10.820.526,35*	*13.577.460,26*	*7,59*
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	1.288.333	3.204.573,84	3.756.779,03	2,10
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	247.000	2.135.047,80	2.675.010,00	1,50
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	1.214.837	5.480.904,71	7.145.671,23	4,00
Hongkong			*3.841.440,88*	*4.214.557,00*	*2,36*
AIA GROUP LTD	HKD	551.646	3.841.440,88	4.214.557,00	2,36
Italien			*11.355.436,21*	*13.762.599,04*	*7,70*
DE'LONGHI SPA	EUR	62.401	1.720.709,19	1.778.428,50	0,99
PRYSMIAN SPA	EUR	42.622	2.349.316,35	2.559.024,88	1,43
REPLY SPA	EUR	12.118	1.856.386,65	1.776.498,80	0,99
UNICREDIT SPA	EUR	47.182	2.145.247,58	2.685.127,62	1,50
WEBUILD SPA	EUR	1.380.289	3.283.776,44	4.963.519,24	2,78
Japan			*2.152.253,74*	*3.006.594,99*	*1,68*
ADVANTEST CORP	JPY	47.845	2.152.253,74	3.006.594,99	1,68
Jersey			*8.541.813,61*	*8.510.731,75*	*4,76*
YELLOW CAKE PLC	GBP	1.384.671	8.541.813,61	8.510.731,75	4,76
Polen			*996.173,61*	*1.246.925,04*	*0,70*
DINO POLSKA SA	PLN	10.056	996.173,61	1.246.925,04	0,70
Großbritannien			*5.057.277,10*	*5.497.408,14*	*3,07*
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	293.672	2.659.537,99	3.023.114,29	1,69
VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.724.968	2.397.739,11	2.474.293,85	1,38
USA			*11.001.587,66*	*13.408.711,18*	*7,50*
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	USD	70.184	2.114.239,87	3.314.435,44	1,85
IVANHOE ELECTRIC INC / US	USD	572.593	4.286.094,97	4.424.260,77	2,47
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	7.047	3.513.734,80	4.430.992,23	2,48
MICROSOFT CORP	USD	2.924	1.087.518,02	1.239.022,74	0,69
Anleihen			80.200.723,19	78.391.982,01	43,83
Argentinien			*715.332,33*	*620.880,01*	*0,35*
VISTA ENERGY ARGENTINA SAU 7,625% 10-12-35	USD	750.000	715.332,33	620.880,01	0,35
Österreich			*1.198.450,00*	*1.206.810,00*	*0,67*
BAWAG GROUP 6,75% 24-02-34	EUR	1.100.000	1.198.450,00	1.206.810,00	0,67
Belgien			*1.200.000,00*	*1.208.748,00*	*0,68*
KBC GROUPE 6,0% PERP	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.208.748,00	0,68

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Brasilien			*1.200.391,38*	*1.162.672,57*	*0,65*
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B 6,0% 15-08-30	BRL	1.750	1.200.391,38	1.162.672,57	0,65
Kaimaninseln			*2.417.909,78*	*2.252.039,44*	*1,26*
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5,875% PERP	USD	2.700.000	2.417.909,78	2.252.039,44	1,26
Kolumbien			*2.174.368,97*	*2.023.513,23*	*1,13*
ECOPETROL 5,875% 28-05-45	USD	1.800.000	1.119.291,90	1.059.352,56	0,59
ECOPETROL 7,75% 01-02-32	USD	900.000	826.074,91	753.413,13	0,42
ECOPETROL 8,875% 13-01-33	USD	240.000	229.002,16	210.747,54	0,12
Frankreich			*4.400.822,00*	*4.434.572,00*	*2,48*
AIR FR KLM 5,75% PERP	EUR	2.500.000	2.491.822,00	2.484.212,50	1,39
AXA 5,75% PERP EMTN	EUR	1.900.000	1.909.000,00	1.950.359,50	1,09
Deutschland			*4.916.280,00*	*4.963.639,00*	*2,78*
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6,125% PERP	EUR	1.600.000	1.595.280,00	1.613.704,00	0,90
DEUTSCHE BK 10,0% PERP	EUR	3.000.000	3.321.000,00	3.349.935,00	1,87
Griechenland			*4.578.725,00*	*4.574.103,12*	*2,56*
EFG EUROBANK 6,625% PERP	EUR	1.700.000	1.705.375,00	1.713.064,50	0,96
PIRAEUS FINANCIAL 7,25% 17-04-34	EUR	2.596.000	2.873.350,00	2.861.038,62	1,60
Irland			*14.621.017,75*	*14.867.912,42*	*8,31*
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	19.700	5.543.005,01	5.314.141,50	2,97
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	175.600	9.078.012,74	9.553.770,92	5,34
Italien			*6.822.343,80*	*6.805.891,19*	*3,81*
BFF BANK 4,75% 20-03-29	EUR	750.000	721.900,00	775.661,25	0,43
INTESA SANPAOLO 7,7% PERP	USD	800.000	745.357,95	684.114,66	0,38
INTESA SANPAOLO 7,75% PERP	EUR	800.000	837.190,00	843.620,00	0,47
UNICREDIT 5,861% 19-06-32	USD	600.000	577.711,48	515.232,78	0,29
UNICREDIT 7,5% PERP	EUR	2.400.000	2.440.184,37	2.494.440,00	1,39
WEBUILD 4,125% 03-07-31	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.492.822,50	0,83
Luxemburg			*4.199.045,69*	*4.013.061,37*	*2,24*
MEXICO REMITTANCES FDG FID EST MGT SARL 12,5% 15-10-31	USD	900.000	845.930,97	749.460,75	0,42
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4,5% PERP	EUR	2.200.000	2.207.070,00	2.217.622,00	1,24
USIMINAS INTL SARL 7,5% 27-01-32	USD	1.200.000	1.146.044,72	1.045.978,62	0,58
Mexiko			*2.360.582,67*	*2.314.200,46*	*1,29*
GRUPO POSADAS SAB DE CV OLD 7,0% 30-12-27	USD	700.000	609.959,89	564.666,27	0,32
MEXICAN BONOS 8,5% 28-02-30	MXN	390.000	1.750.622,78	1.749.534,19	0,98
Niederlande			*2.603.806,88*	*2.382.335,96*	*1,33*
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,625% PERP	EUR	600.000	603.360,00	602.265,00	0,34
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8,947% 31-07-42	USD	1.982.360	2.000.446,88	1.780.070,96	1,00
Norwegen			*2.484.216,00*	*2.446.023,63*	*1,37*
NORSKE OLJESELSKAP 8,5% 27-03-30	USD	400.000	370.946,82	341.737,02	0,19
NORSKE OLJESELSKAP 9,25% 04-06-29	USD	270.000	261.734,18	236.666,61	0,13
VAR ENERGI A 7,862% 15-11-83	EUR	1.700.000	1.851.535,00	1.867.620,00	1,04
Peru			*5.829.119,48*	*5.494.144,47*	*3,07*
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3,125% 01-07-25	USD	3.200.000	2.897.636,70	2.720.579,29	1,52
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3,25% 30-09-31	USD	1.600.000	1.478.660,15	1.322.247,30	0,74
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,5% 30-03-36	USD	1.700.000	1.452.822,63	1.451.317,88	0,81
Spanien			*2.194.350,00*	*2.210.768,00*	*1,24*
BANCO DE BADELL 5,0% PERP	EUR	400.000	396.200,00	401.186,00	0,22
BANCO DE BADELL 9,375% PERP	EUR	1.400.000	1.578.500,00	1.587.936,00	0,89

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BBVA 8,375% PERP	EUR	200.000	219.650,00	221.646,00	0,12
Schweiz			*2.172.271,45*	*2.122.422,38*	*1,19*
UBS GROUP AG 3,875% PERP	USD	1.500.000	1.280.253,93	1.249.030,97	0,70
UBS GROUP AG 4,875% PERP	USD	1.050.000	892.017,52	873.391,41	0,49
Türkei			*4.345.211,93*	*3.860.244,84*	*2,16*
MERSIN ULUSLARARASI LIMANI ISLETMECILIG 8,25% 15-11-28	USD	2.050.000	1.966.294,25	1.816.236,96	1,02
TURKEY GOVERNMENT BOND 36,0% 12-08-26	TRY	24.000.000	645.799,86	501.591,04	0,28
TURKIYE GARANTI BANKASI AS 8,125% 03-01-35	USD	1.800.000	1.733.117,82	1.542.416,84	0,86
Vereinigte Arabische Emirate			*2.820.132,08*	*2.600.110,75*	*1,45*
ALDAR PROPERTIES 6,6227% 15-04-55	USD	3.000.000	2.820.132,08	2.600.110,75	1,45
Großbritannien			*5.267.548,00*	*5.290.087,92*	*2,96*
AVIVA 4,0% 03-06-55	GBP	500.000	487.780,52	493.628,88	0,28
HSBC 4,75% PERP EMTN	EUR	1.950.000	1.917.700,00	1.943.428,50	1,09
NATWEST GROUP 4,5% PERP	GBP	900.000	973.649,93	994.796,29	0,56
NATWEST GROUP 5,125% PERP	GBP	1.100.000	1.257.444,14	1.259.446,07	0,70
NATWEST GROUP 8,0% PERP	USD	700.000	630.973,41	598.788,18	0,33
USA			*1.678.798,00*	*1.537.801,25*	*0,86*
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC MILEAGE PLUS 6,5% 07-07-25	USD	1.800.000	1.678.798,00	1.537.801,25	0,86
Wandelschuldverschreibungen			1.679.550,00	1.752.571,50	0,98
Belgien			*1.135.800,00*	*1.162.762,50*	*0,65*
BNP PARIBAS FORTIS E3R+2,0% PERP	EUR	1.250.000	1.135.800,00	1.162.762,50	0,65
Italien			*543.750,00*	*589.809,00*	*0,33*
UNICREDIT 3,875% PERP EMTN	EUR	600.000	543.750,00	589.809,00	0,33
Geldmarktinstrumente			1.491.870,00	1.492.236,03	0,83
Treasury-Markt			1.491.870,00	1.492.236,03	0,83
Deutschland			*1.491.870,00*	*1.492.236,03*	*0,83*
GERMAN TREASURY BILL ZCP 16-07-25	EUR	1.500.000	1.491.870,00	1.492.236,03	0,83
Organismen für gemeinsame Anlagen			3.384.792,35	3.636.275,32	2,03
Investmentfondsanteile			3.384.792,35	3.636.275,32	2,03
Kanada			*3.384.792,35*	*3.636.275,32*	*2,03*
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUST	CAD	228.408	3.384.792,35	3.636.275,32	2,03
Gesamter Wertpapierbestand			153.375.384,71	161.527.984,61	90,32
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				6.897.853,63	3,86
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				10.409.235,11	5,82
Nettofondsvermögen				178.835.073,35	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Italien	11,83
Griechenland	10,15
USA	8,36
Irland	8,31
Großbritannien	6,03
Deutschland	4,88
Jersey	4,76
China	4,41
Peru	3,07
Frankreich	2,48
Hongkong	2,36
Luxemburg	2,24
Türkei	2,16
Kanada	2,03
Brasilien	1,69
Japan	1,68
Vereinigte Arabische Emirate	1,45
Norwegen	1,37
Belgien	1,33
Niederlande	1,33
Mexiko	1,29
Kaimaninseln	1,26
Spanien	1,24
Schweiz	1,19
Kolumbien	1,13
Polen	0,70
Österreich	0,67
Dänemark	0,57
Argentinien	0,35
	90,32

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Banken und andere Finanzinstitute	28,58
Holdings und Finanzgesellschaften	14,01
Kohlebergbau und Stahlindustrie	7,23
Internet und Internetdienstleistungen	6,04
Petroleum	3,84
Versicherungen	3,72
Baustoffe und Handel	3,61
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	3,56
Elektronik und Halbleiter	3,11
Edelmetalle und Edelsteine	2,97
Transport	2,41
Kommunikation	2,38
Grafik und Verlagswesen	2,21
Investmentfonds	2,03
Immobiliengesellschaften	1,45
Diverse Konsumgüter	0,99
Hotels und Restaurants	0,91
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,70
Pharmazeutika und Kosmetik	0,57
	90,32

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		4.889.387,17
Nettodividenden	2.c	1.256.449,02
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	3.165.648,41
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	275.481,04
Sonstige Erträge		191.808,70
Aufwendungen		3.785.351,60
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	1.387.313,22
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	464.223,83
Vertriebsgebühren		810.480,65
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	14.285,47
Transaktionsgebühren	2.i	262.162,66
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	69.614,31
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		28.199,12
Zinsaufwand aus Swaps		608.147,94
Sonstige Aufwendungen		140.924,40
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		1.104.035,57
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	3.894.084,75
- Optionen	2.d	408.016,13
- Devisentermingeschäften	2.d	2.100.767,65
- Finanztermingeschäften	2.d	-2.963.813,06
- Swaps	2.d	1.630.174,31
- Devisen	2.d	-1.309.862,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		4.863.402,82
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		6.817.216,39
- Optionen		-438.302,59
- Devisentermingeschäften		2.285.819,86
- Finanztermingeschäften		91.144,27
- Swaps		-2.034.736,59
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		11.584.544,16
Dividendenausschüttung	9	-235.203,16
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		86.018.951,99
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		97.368.292,99
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		81.466.780,36
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		178.835.073,35

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Short Term Bond HUF Fund*

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF	Anmerkung	
Aktiva		54.282.161.777,08
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	1.983.477.795,00
Anschaffungskosten	2.b	1.942.078.803,21
Bankguthaben	2.b	195.288.191,41
Termineinlagen	2.b	51.961.000.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		94.511.461,90
Zinsforderungen, netto		47.884.328,77
Passiva		51.988.534.857,39
Bankverbindlichkeiten	2.b	51.951.522.421,52
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	13.236.940,85
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	6.137.929,11
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	247.814,01
Sonstige Verbindlichkeiten		17.389.751,90
Nettofondsvermögen		2.293.626.919,69

* Siehe Anmerkung 14

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	HUF	2.293.626.919,69	2.395.861.055,27
M			
Anzahl der Anteile		18.280.868,173	19.997.876,778
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	103,42	100,43
I			
Anzahl der Anteile		3.843.000,000	3.843.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	104,87	100,84

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			1.942.078.803,21	1.983.477.795,00	86,48
Anleihen			1.840.778.803,21	1.883.145.795,00	82,10
Ungarn			*1.840.778.803,21*	*1.883.145.795,00*	*82,10*
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6,0% 17-06-26	HUF	100.000.000	99.233.000,00	99.061.450,00	4,32
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1,0% 26-11-25	HUF	168.000.000	154.628.689,14	164.760.120,00	7,18
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1,5% 22-04-26	HUF	150.000.000	136.713.702,38	144.821.250,00	6,31
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1,5% 26-08-26	HUF	280.000.000	252.120.553,59	266.361.200,00	11,61
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,75% 22-12-26	HUF	335.000.000	308.911.651,07	319.209.775,00	13,92
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,0% 27-10-27	HUF	340.000.000	313.899.676,73	316.577.400,00	13,80
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6,75% 22-10-28	HUF	330.000.000	334.283.030,30	333.336.300,00	14,53
HUNGARY GOVERNMENT BOND 9,5% 21-10-26	HUF	230.000.000	240.988.500,00	239.018.300,00	10,42
Floating Rate Notes			101.300.000,00	100.332.000,00	4,37
Ungarn			*101.300.000,00*	*100.332.000,00*	*4,37*
HUNGARY GOVERNMENT BOND BUBO3R+0,0% 25-08-32	HUF	100.000.000	101.300.000,00	100.332.000,00	4,37
Gesamter Wertpapierbestand			*1.942.078.803,21*	*1.983.477.795,00*	86,48
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				204.765.769,89	8,93
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				105.383.354,80	4,59
Nettofondsvermögen				2.293.626.919,69	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Ungarn	86,48
	86,48

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	82,16
Banken und andere Finanzinstitute	4,32
	86,48

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF

	Anmerkung	
Erträge		61.931.940,50
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	55.192.921,72
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	1.185.920,46
Bankzinserträge aus Termineinlagen		5.553.098,32
Aufwendungen		66.763.879,25
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	29.301.248,22
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	11.940.617,88
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	1.246.518,85
Transaktionsgebühren	2.i	1.214.855,62
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	954.375,79
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		37.078,65
Zinsaufwand für Termineinlagen		10.500,88
Sonstige Aufwendungen		22.058.683,36
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-4.831.938,75
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	44.531.544,38
- Devisen	2.d	-1.069.832,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		38.629.772,92
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		29.065.655,86
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		67.695.428,78
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		-169.929.564,36
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		-102.234.135,58
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		2.395.861.055,27
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.293.626.919,69

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in CZK	Anmerkung	
Aktiva		143.776.272,07
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	139.965.494,50
Anschaffungskosten	2.b	138.333.869,88
Bankguthaben	2.b	2.070.063,94
Zinsforderungen, netto		1.740.713,63
Passiva		2.425.232,52
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	914.758,06
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	378.782,83
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	15.121,98
Sonstige Verbindlichkeiten		1.116.569,65
Nettofondsvermögen		141.351.039,55

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025
Nettofondsvermögen	CZK	141.351.039,55
M		
Anzahl der Anteile		1.146.454,803
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	101,06
I		
Anzahl der Anteile		250.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	101,96

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in CZK

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			138.333.869,88	139.965.494,50	99,02
Anleihen			138.333.869,88	139.965.494,50	99,02
Tschechische Republik			*138.333.869,88*	*139.965.494,50*	*99,02*
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0,05% 29-11-29	CZK	9.000.000	7.327.800,00	7.679.475,00	5,43
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0,25% 10-02-27	CZK	15.700.000	14.337.573,03	14.910.290,00	10,55
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1,0% 26-06-26	CZK	10.000.000	9.541.031,40	9.765.250,00	6,91
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1,2% 13-03-31	CZK	11.000.000	9.390.700,00	9.533.535,00	6,74
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1,75% 23-06-32	CZK	14.000.000	11.906.110,00	12.168.100,00	8,61
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2,4% 17-09-25	CZK	8.000.000	7.842.640,00	7.981.200,00	5,65
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2,5% 25-08-28	CZK	8.000.000	7.540.000,00	7.737.520,00	5,47
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2,75% 23-07-29	CZK	14.000.000	13.464.945,45	13.519.590,00	9,56
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3,0% 03-03-33	CZK	8.000.000	7.383.200,00	7.446.240,00	5,27
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 3,5% 30-05-35	CZK	8.000.000	7.640.000,00	7.533.320,00	5,33
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 4,9% 14-04-34	CZK	11.000.000	11.682.200,00	11.591.360,00	8,20
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 5,0% 30-09-30	CZK	10.000.000	10.628.900,00	10.567.900,00	7,48
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 5,5% 12-12-28	CZK	9.000.000	9.633.600,00	9.547.560,00	6,75
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 5,75% 29-03-29	CZK	9.300.000	10.015.170,00	9.984.154,50	7,06
Gesamter Wertpapierbestand			138.333.869,88	139.965.494,50	99,02
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				2.070.063,94	1,46
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-684.518,89	(0,48)
Nettofondsvermögen				141.351.039,55	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Tschechische Republik	99,02
	99,02

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	99,02
	99,02

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in CZK

	Anmerkung	
Erträge		3.936.012,65
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	3.691.441,04
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	100.326,91
Bankzinserträge aus Termineinlagen		144.201,39
Sonstige Erträge		43,31
Aufwendungen		4.890.667,11
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	2.155.183,06
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	755.001,76
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	77.594,56
Transaktionsgebühren	2.i	50.074,69
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	71.507,53
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		641,70
Zinsaufwand für Termineinlagen		1.075,00
Sonstige Aufwendungen		1.779.588,81
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-954.654,46
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	1.421.609,88
- Devisen	2.d	15.072,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		482.027,55
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		1.631.624,62
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		2.113.652,17
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		139.237.387,38
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		141.351.039,55
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		141.351.039,55

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Bond HUF Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF	Anmerkung	
Aktiva		1.056.181.204,38
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	1.028.063.539,63
Anschaffungskosten	2.b	1.023.698.457,60
Bankguthaben	2.b	11.111.564,01
Forderungen aus Zeichnungen		1.289.682,94
Zinsforderungen, netto		15.716.417,80
Passiva		34.329.100,02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.291.252,98
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	7.946.063,99
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	5.379.958,02
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	88.765,37
Sonstige Verbindlichkeiten		19.623.059,66
Nettofondsvermögen		1.021.852.104,36

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	HUF	1.021.852.104,36	1.934.483.711,95
M			
Anzahl der Anteile		6.344.047,929	15.891.325,528
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	99,62	97,93
I			
Anzahl der Anteile		3.843.000,000	3.843.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	101,44	98,44

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Marktwert	Kosten	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			1.023.698.457,60	1.028.063.539,63	100,61
Anleihen			1.023.698.457,60	1.028.063.539,63	100,61
Deutschland			*127.206.043,98*	*126.965.204,63*	*12,43*
GERMANY 0,0% 15-02-30	EUR	350.000	127.206.043,98	126.965.204,63	12,43
Ungarn			*896.492.413,62*	*901.098.335,00*	*88,18*
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1,5% 22-04-26	HUF	33.000.000	29.989.740,00	31.860.675,00	3,12
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1,5% 26-08-26	HUF	50.000.000	45.926.784,59	47.564.500,00	4,65
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,0% 23-05-29	HUF	80.000.000	65.894.073,50	68.244.800,00	6,68
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,25% 20-04-33	HUF	65.000.000	47.817.770,00	47.498.425,00	4,65
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,25% 22-06-34	HUF	120.000.000	84.042.480,00	83.465.400,00	8,17
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2,75% 22-12-26	HUF	99.000.000	90.456.696,00	94.333.635,00	9,23
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,0% 21-08-30	HUF	20.000.000	16.919.333,24	17.093.000,00	1,67
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,0% 27-10-27	HUF	50.000.000	45.045.522,06	46.555.500,00	4,56
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,25% 22-10-31	HUF	90.000.000	74.686.500,00	74.847.600,00	7,32
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4,5% 23-03-28	HUF	80.000.000	76.372.000,00	76.318.000,00	7,47
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4,5% 27-05-32	HUF	120.000.000	107.894.400,00	105.739.800,00	10,35
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4,75% 24-11-32	HUF	120.000.000	109.164.814,23	106.566.000,00	10,43
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6,75% 22-10-28	HUF	100.000.000	102.282.300,00	101.011.000,00	9,89
Gesamter Wertpapierbestand			1.023.698.457,60	1.028.063.539,63	100,61
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				11.111.564,01	1,09
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-17.322.999,28	(1,70)
Nettofondsvermögen				1.021.852.104,36	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Ungarn	88,18
Deutschland	12,43
	100,61

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	100,61
	100,61

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in HUF	Anmerkung	
Erträge		50.268.501,91
Zinserträge aus Anleihen, netto		49.130.400,80
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	631.111,25
Bankzinserträge aus Termineinlagen		506.985,77
Sonstige Erträge		4,09
Aufwendungen		58.800.313,48
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	21.424.299,22
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	10.159.404,19
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	1.246.518,85
Transaktionsgebühren	2.i	942.980,03
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	518.835,64
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		28,20
Sonstige Aufwendungen		24.508.247,35
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-8.531.811,57
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	12.763.517,89
- Devisen	2.d	-1.053.863,52
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.177.842,80
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		39.406.070,76
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		42.583.913,56
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		-955.215.521,15
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		-912.631.607,59
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		1.934.483.711,95
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.021.852.104,36

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Libra Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		18.518.396,19
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	17.586.993,27
Anschaffungskosten	2.b	17.456.192,56
Bankguthaben	2.b	543.223,89
Forderungen aus Zeichnungen		44.969,91
Forderungen aus Dividenden, netto		7.455,55
Zinsforderungen, netto		105.086,13
Sonstige Vermögenswerte		230.667,44
Passiva		154.511,68
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		61.002,71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.894,42
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	43.346,04
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	23.832,60
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	2.037,62
Sonstige Verbindlichkeiten		18.398,29
Nettofondsvermögen		18.363.884,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	18.363.884,51	10.149.685,74
A			
Anzahl der Anteile		3.592,659	2.427,268
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,49	101,03
B			
Anzahl der Anteile		124.233,169	59.691,642
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,46	100,16
C			
Anzahl der Anteile		11.293,454	2.295,583
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,47	100,17
CD			
Anzahl der Anteile		5.079,301	4.156,598
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,47	100,16
M			
Anzahl der Anteile		2.621,000	2.044,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,85	100,29
MD			
Anzahl der Anteile		8.632,000	5.553,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,92	100,36
U			
Anzahl der Anteile		1,371	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,45	-
I			
Anzahl der Anteile		25.000,000	25.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,29	100,69

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			17.456.192,56	17.586.993,27	95,77
Aktien			8.979.460,42	8.995.154,16	48,98
Österreich			*136.274,35*	*120.527,50*	*0,66*
VERBUND AG	EUR	1.850	136.274,35	120.527,50	0,66
Belgien			*111.590,88*	*200.340,00*	*1,09*
UCB SA	EUR	1.200	111.590,88	200.340,00	1,09
China			*103.005,55*	*97.116,56*	*0,53*
LENOVO GROUP LTD	HKD	95.000	103.005,55	97.116,56	0,53
Finnland			*164.035,51*	*203.962,00*	*1,11*
KONE OYJ-B	EUR	3.650	164.035,51	203.962,00	1,11
Frankreich			*1.003.555,19*	*1.010.418,00*	*5,50*
BNP PARIBAS	EUR	3.800	237.252,16	290.016,00	1,58
CAPGEMINI SE	EUR	1.000	197.882,10	145.050,00	0,79
L'OREAL	EUR	1.000	362.165,50	363.100,00	1,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	940	206.255,43	212.252,00	1,16
Deutschland			*865.790,54*	*982.908,25*	*5,35*
ALLIANZ SE-REG	EUR	700	188.779,85	240.870,00	1,31
DHL GROUP	EUR	6.900	275.235,73	270.549,00	1,47
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5.800	189.407,69	209.467,00	1,14
SAP SE	EUR	1.015	212.367,27	262.022,25	1,43
Irland			*359.122,88*	*334.169,61*	*1,82*
MEDTRONIC PLC	USD	4.500	359.122,88	334.169,61	1,82
Italien			*199.632,97*	*204.136,00*	*1,11*
PRYSMIAN SPA	EUR	3.400	199.632,97	204.136,00	1,11
Japan			*404.521,96*	*367.841,45*	*2,00*
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	5.000	185.398,09	168.026,34	0,91
NTT INC	JPY	220.000	219.123,87	199.815,11	1,09
Niederlande			*307.558,10*	*271.040,00*	*1,48*
ASML HOLDING NV	EUR	400	307.558,10	271.040,00	1,48
Spanien			*424.570,15*	*453.781,84*	*2,47*
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3.258	204.504,36	232.881,84	1,27
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	5.000	220.065,79	220.900,00	1,20
Schweden			*105.659,00*	*90.136,09*	*0,49*
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	7.500	105.659,00	90.136,09	0,49
Großbritannien			*688.347,93*	*750.800,83*	*4,09*
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	1.680	185.679,46	208.578,10	1,14
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	25.000	301.994,52	324.830,73	1,77
UNILEVER PLC	EUR	4.200	200.673,95	217.392,00	1,18
USA			*4.105.795,41*	*3.907.976,03*	*21,28*
ABBVIE INC	USD	2.100	343.375,04	332.071,39	1,81
ADOBE INC	USD	500	220.809,97	164.791,07	0,90
AMERICAN EXPRESS CO	USD	958	225.105,77	260.325,29	1,42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.800	229.999,95	213.313,46	1,16
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	3.310	189.448,81	256.910,25	1,40
BEST BUY CO INC	USD	4.344	305.322,18	248.424,18	1,35
CISCO SYSTEMS INC	USD	4.000	181.155,55	236.418,62	1,29
COMCAST CORP-CLASS A	USD	8.500	301.043,41	258.435,92	1,41

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ENPHASE ENERGY INC	USD	2.150	195.996,46	72.622,14	0,40
FIRST SOLAR INC	USD	1.000	197.799,20	141.023,13	0,77
GENERAL MILLS INC	USD	4.100	240.484,17	180.960,94	0,99
GILEAD SCIENCES INC	USD	3.900	259.913,13	368.354,56	2,01
PACCAR INC	USD	2.100	197.004,63	170.060,91	0,93
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4.200	260.530,75	265.914,73	1,45
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.100	317.428,42	285.021,08	1,55
QUALCOMM INC	USD	1.200	175.860,10	162.807,85	0,89
WALT DISNEY CO/THE	USD	2.750	264.517,87	290.520,51	1,58
Anleihen			8.476.732,14	8.591.839,11	46,79
Österreich			*562.165,00*	*570.048,75*	*3,10*
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1,2% 20-10-25	EUR	50.000	49.125,00	49.889,75	0,27
ERSTE GR BK 4,25% 30-05-30	EUR	300.000	310.760,00	315.291,00	1,72
VERBUND AG 3,25% 17-05-31	EUR	200.000	202.280,00	204.868,00	1,12
Frankreich			*2.473.895,00*	*2.492.452,75*	*13,57*
AXA 3,375% 31-05-34 EMTN	EUR	400.000	405.020,00	401.786,00	2,19
AXA 3,75% 12-10-30 EMTN	EUR	200.000	210.970,00	208.868,00	1,14
BNP PARIBAS 4,125% 24-05-33 EMTN	EUR	200.000	211.400,00	212.996,00	1,16
BPCE 4,0% 29-11-32 EMTN	EUR	300.000	310.250,00	314.452,50	1,71
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2,625% 11-01-34	EUR	500.000	485.280,00	490.560,00	2,67
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2,875% 13-04-30	EUR	450.000	453.145,00	457.904,25	2,49
CREDIT MUTUEL ARKEA 3,625% 03-10-33	EUR	400.000	397.830,00	405.886,00	2,21
Deutschland			*1.464.740,58*	*1.483.328,37*	*8,08*
BUNDSOBLIGATION 2,4% 19-10-28	EUR	330.000	332.514,00	334.299,90	1,82
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0,1% 15-04-26	EUR	50.000	61.171,56	63.663,54	0,35
GERMANY 0,5% 15-04-30	EUR	400.000	505.676,02	516.180,33	2,81
GERMANY 2,1% 15-11-29	EUR	450.000	449.885,00	449.586,00	2,45
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0,25% 15-09-25	EUR	120.000	115.494,00	119.598,60	0,65
Italien			*1.051.756,56*	*1.094.078,99*	*5,96*
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,3% 15-05-28	EUR	200.000	247.276,56	259.253,49	1,41
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,5% 01-12-32	EUR	200.000	185.160,00	192.710,00	1,05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5% 01-03-30	EUR	350.000	359.280,00	365.337,00	1,99
SNAM 0,75% 20-06-29 EMTN	EUR	300.000	260.040,00	276.778,50	1,51
Luxemburg			*406.190,00*	*406.494,00*	*2,21*
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,0% 15-07-33	EUR	400.000	406.190,00	406.494,00	2,21
Niederlande			*1.157.895,00*	*1.167.051,75*	*6,36*
BMW FIN 3,25% 22-07-30 EMTN	EUR	350.000	352.545,00	358.548,75	1,95
BNG BANK NV 3,0% 23-02-28 EMTN	EUR	300.000	301.970,00	306.333,00	1,67
KPN 3,875% 03-07-31 EMTN	EUR	300.000	305.600,00	311.298,00	1,70
ROBERT BOSCH INVEST NEDERLD BV 2,979% 27-05-33	EUR	200.000	197.780,00	190.872,00	1,04
Norwegen			*303.290,00*	*308.158,50*	*1,68*
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 3,75% 23-11-27	EUR	300.000	303.290,00	308.158,50	1,68
Schweiz			*431.120,00*	*445.222,50*	*2,42*
EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANC 0,1% 20-05-30	EUR	500.000	431.120,00	445.222,50	2,42
Großbritannien			*625.680,00*	*625.003,50*	*3,40*
BRITISH TEL 3,75% 13-05-31	EUR	300.000	305.430,00	309.453,00	1,69
BRITISH TEL 4,25% 06-01-33	EUR	300.000	320.250,00	315.550,50	1,72
Gesamter Wertpapierbestand			17.456.192,56	17.586.993,27	95,77

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)	543.223,89	2,96
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)	233.667,35	1,27
Nettofondsvermögen	18.363.884,51	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	21,28
Frankreich	19,08
Deutschland	13,43
Niederlande	7,83
Großbritannien	7,49
Italien	7,07
Österreich	3,76
Spanien	2,47
Schweiz	2,43
Luxemburg	2,21
Japan	2,00
Irland	1,82
Norwegen	1,68
Finnland	1,11
Belgien	1,09
China	0,53
Schweden	0,49
	95,77

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		358.795,81
Nettodividenden	2.c	156.018,56
Zinserträge aus Anleihen, netto		191.093,83
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	11.683,42
Aufwendungen		382.428,89
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	148.203,69
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	62.392,18
Vertriebsgebühren		86.476,46
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,20
Transaktionsgebühren	2.i	15.036,14
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	7.107,27
Sonstige Aufwendungen		60.117,95
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-23.633,08
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	-22.765,88
- Devisen	2.d	-8.539,19
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-54.938,15
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		71.203,87
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		16.265,72
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		8.197.933,05
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		8.214.198,77
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		10.149.685,74
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		18.363.884,51

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		141.108.006,42
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	134.888.298,82
Anschaffungskosten	2.b	133.946.582,74
Bankguthaben	2.b	3.177.809,90
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	186.000,00
Forderungen aus Anlagenverkäufen		799.243,97
Forderungen aus Zeichnungen		576.723,21
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	71.304,75
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	181.027,09
Zinsforderungen, netto		1.227.598,68
Passiva		7.922.929,97
Bankverbindlichkeiten	2.b	94.428,71
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		7.018.939,96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		151.544,33
Nicht realisierter Verlust aus Swaps, netto	2.b	164.321,25
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	264.735,81
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	81.337,07
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	14.587,04
Zinsaufwendungen, netto		45.363,41
Sonstige Verbindlichkeiten		87.672,39
Nettofondsvermögen		133.185.076,45

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	133.185.076,45	53.210.276,17
A			
Anzahl der Anteile		35.584,247	18.087,570
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,62	101,15
AD			
Anzahl der Anteile		15.527,558	4.712,756
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,23	100,77
C			
Anzahl der Anteile		632.369,116	312.801,178
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,47	101,10
CD			
Anzahl der Anteile		180.845,381	124.206,368
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,47	101,10
M			
Anzahl der Anteile		198.202,839	55.125,916
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,61	101,14
MD			
Anzahl der Anteile		10.496,000	9.236,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,77	101,29
U			
Anzahl der Anteile		2.503,149	1.104,239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,93	101,29
UD			
Anzahl der Anteile		1.580,035	999,900
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,13	100,52
D			
Anzahl der Anteile		203.274,672	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,46	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			122.406.247,06	123.335.440,52	92,60
Anleihen			116.709.918,19	117.637.704,27	88,33
Australien			*4.019.926,93*	*4.044.354,49*	*3,04*
APA INFRASTRUCTURE 0,75% 15-03-29	EUR	759.000	691.706,05	701.061,74	0,53
APA INFRASTRUCTURE 1,25% 15-03-33	EUR	100.000	83.260,00	83.511,50	0,06
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 2,478% 04-06-29	EUR	546.000	546.000,00	545.279,28	0,41
CW BK AUST 3,768% 31-08-27	EUR	763.000	787.152,69	787.496,11	0,59
NATIONAL AUSTRALIA BANK 0,625% 16-03-27	EUR	763.000	728.926,04	742.608,82	0,56
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 5,0% 21-07-37	AUD	222.000	129.471,87	121.760,70	0,09
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2,28% 21-10-27	EUR	832.000	806.777,33	829.112,96	0,62
TREASURY CORP VICTORIA 2,0% 17-09-35	AUD	288.000	128.695,43	122.746,70	0,09
TREASURY CORP VICTORIA 5,5% 15-09-39	AUD	196.000	117.937,52	110.776,68	0,08
Österreich			*1.174.818,00*	*1.198.387,50*	*0,90*
BAWAG GROUP 6,75% 24-02-34	EUR	300.000	321.352,00	329.130,00	0,25
ERSTE GR BK 0,1% 16-11-28 EMTN	EUR	600.000	551.945,00	566.985,00	0,43
ERSTE GR BK 3,25% 26-06-31	EUR	300.000	301.521,00	302.272,50	0,23
Belgien			*5.997.166,68*	*6.037.028,29*	*4,53*
ANHEUSER INBEV SANV 1,15% 22-01-27	EUR	900.000	881.775,00	884.830,50	0,66
ARGENTA SPAARBANK 1,0% 13-10-25	EUR	900.000	870.868,00	896.607,00	0,67
ARGENTA SPAARBANK 2,875% 03-02-32	EUR	900.000	903.080,45	897.876,00	0,67
ARGENTA SPAARBANK 5,375% 29-11-27	EUR	100.000	103.177,00	103.896,50	0,08
BELFIUS SANV 3,375% 28-05-30	EUR	800.000	798.192,00	804.044,00	0,60
BELFIUS SANV 3,875% 12-06-28	EUR	100.000	101.688,00	104.134,00	0,08
EUROPEAN UNION 0,0% 04-11-25	EUR	127.000	121.813,67	126.159,26	0,09
EUROPEAN UNION 3,0% 04-03-53	EUR	465.000	403.518,06	397.809,83	0,30
EUROPEAN UNION 3,75% 12-10-45	EUR	1.215.000	1.210.979,50	1.215.583,20	0,91
KBC GROUPE 4,375% 23-11-27	EUR	200.000	203.379,00	205.408,00	0,15
SYENSQO SANV 3,375% 28-05-31	EUR	400.000	398.696,00	400.680,00	0,30
Kanada			*2.245.388,60*	*2.249.437,97*	*1,69*
PROVINCE DE L ONTARIO 3,25% 03-07-35	EUR	300.000	299.595,00	299.428,50	0,22
ROYAL BANK OF CANADA TORONTO 1,5% 15-09-27	EUR	600.000	584.382,00	590.301,00	0,44
TORONTO DOMINION BANK 3,191% 16-02-29	EUR	807.000	825.358,39	825.472,23	0,62
TORONTO DOMINION BANK 3,563% 16-04-31	EUR	100.000	101.036,00	101.833,50	0,08
TORONTO DOMINION BANK 3,715% 13-03-30	EUR	413.000	435.017,21	432.402,74	0,32
Tschechische Republik			*883.311,50*	*889.584,33*	*0,67*
EP INFRASTRUCTURE AS 1,698% 30-07-26	EUR	901.000	883.311,50	889.584,33	0,67
Dänemark			*2.964.988,37*	*2.984.985,57*	*2,24*
COLOPLAST FINANCE BV 2,25% 19-05-27	EUR	600.000	597.780,00	597.789,00	0,45
DANMARKS SKIBSKREDIT AS 4,375% 19-10-26	EUR	700.000	717.307,00	717.164,00	0,54
DANSKE BK 0,75% 09-06-29 EMTN	EUR	400.000	373.348,00	377.500,00	0,28
DANSKE BK 1,0% 15-05-31 EMTN	EUR	350.000	331.242,75	345.579,50	0,26
DANSKE BK 4,0% 12-01-27	EUR	394.000	396.960,62	397.508,57	0,30
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 2,375% 27-05-28	EUR	550.000	548.350,00	549.444,50	0,41
Finnland			*1.937.374,74*	*1.961.103,28*	*1,47*
NORDEA BKP 0,625% 18-08-31	EUR	517.000	495.582,74	506.318,78	0,38
NORDEA BKP 2,75% 02-05-30 EMTN	EUR	100.000	99.666,00	99.635,50	0,07
NORDEA BKP 4,375% 06-09-26	EUR	100.000	100.934,00	100.340,00	0,08
OP CORPORATE BANK 0,375% 08-12-28	EUR	400.000	363.896,00	368.218,00	0,28

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OP CORPORATE BANK 0,625% 27-07-27	EUR	400.000	379.516,00	385.046,00	0,29
OP CORPORATE BANK 3,625% 28-01-35	EUR	500.000	497.780,00	501.545,00	0,38
Frankreich			*14.352.023,74*	*14.500.543,34*	*10,89*
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4,0% 15-01-35	EUR	100.000	99.490,00	101.283,50	0,08
BNP PARIBAS 0,5% 19-02-28 EMTN	EUR	600.000	566.859,00	581.517,00	0,44
BNP PARIBAS 3,875% 23-02-29 EMTN	EUR	500.000	507.680,10	516.890,00	0,39
BPCE 1,5% 13-01-42	EUR	1.000.000	970.220,00	974.800,00	0,73
BPCE 1,625% 31-01-28 EMTN	EUR	700.000	668.579,00	685.093,50	0,51
BPCE SFH 3,125% 22-05-34	EUR	500.000	512.855,00	500.912,50	0,38
BQ POSTALE 2,0% 13-07-28 EMTN	EUR	300.000	285.993,00	294.099,00	0,22
CA 4,125% 18-03-35 EMTN	EUR	300.000	303.833,00	305.043,00	0,23
CA HOME LOAN 2,625% 17-02-31	EUR	400.000	398.164,00	397.570,00	0,30
CARREFOUR S A 1,875% 30-10-26	EUR	600.000	594.420,00	595.896,00	0,45
CASA PUBLIC SECTOR SCF 2,625% 11-12-30	EUR	500.000	498.980,00	497.495,00	0,37
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2,125% 10-06-28	EUR	600.000	588.739,00	592.689,00	0,45
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 2,75% 08-12-27	EUR	100.000	99.198,30	100.951,00	0,08
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3,0% 23-07-29	EUR	100.000	100.138,25	101.784,00	0,08
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3,0% 29-07-32	EUR	400.000	402.870,67	400.988,00	0,30
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3,25% 20-04-29	EUR	100.000	101.185,00	102.608,00	0,08
CRHCAISSE DE REFINANCEMENT DE L HABITAT 2,75% 20-02-32	EUR	600.000	598.380,00	594.675,00	0,45
DEXIA 0,01% 22-01-27 EMTN	EUR	100.000	91.830,00	96.662,50	0,07
DEXIA MUN 2,625% 29-11-29 EMTN	EUR	1.300.000	1.297.127,00	1.299.954,50	0,98
ENGIE 3,625% 11-01-30 EMTN	EUR	200.000	203.200,00	205.937,00	0,15
LVMH MOET HENNESSY 2,75% 07-11-27	EUR	500.000	499.757,00	505.125,00	0,38
ORANGE 2,75% 19-05-29 EMTN	EUR	500.000	498.655,00	500.375,00	0,38
RCI BANQUE 4,5% 06-04-27 EMTN	EUR	636.000	653.709,12	653.435,94	0,49
SG 0,75% 25-01-27 EMTN	EUR	500.000	476.506,00	487.852,50	0,37
SG 2,125% 27-09-28 EMTN	EUR	700.000	669.934,00	686.626,50	0,52
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 1,25% 18-01-27	EUR	900.000	877.245,00	885.604,50	0,66
TOTAL CAPITAL INTL 1,491% 08-04-27	EUR	500.000	477.793,40	492.522,50	0,37
TOTALENERGIES SE FR 1,625% PERP	EUR	890.000	826.302,90	854.052,90	0,64
TOTALENERGIES SE FR 2,0% PERP	EUR	100.000	90.000,00	91.377,00	0,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,25% PERP	EUR	100.000	94.750,00	99.357,00	0,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,974% 10-01-31	EUR	300.000	297.630,00	297.366,00	0,22
Deutschland			*11.498.412,09*	*11.550.396,37*	*8,67*
ALLIANZ SE 4,597% 07-09-38	EUR	500.000	520.390,00	521.610,00	0,39
BASF 0,25% 05-06-27 EMTN	EUR	800.000	765.200,00	767.604,00	0,58
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4,625% 21-03-28	EUR	700.000	727.266,00	724.808,00	0,54
DEUTSCHE BK 1,375% 03-09-25	EUR	500.000	486.097,00	499.032,50	0,37
DEUTSCHE BK 1,75% 19-11-30	EUR	400.000	368.344,00	375.134,00	0,28
DEUTSCHE BK 4,0% 24-06-32 EMTN	EUR	500.000	505.450,00	506.777,50	0,38
DEUTSCHE BK 5,625% 19-05-31	EUR	300.000	306.888,00	305.131,50	0,23
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 1,875% 31-03-28	EUR	900.000	869.256,00	879.552,00	0,66
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4,5% 24-07-28	EUR	100.000	102.790,00	103.355,50	0,08
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4,75% 02-05-29	EUR	189.000	190.747,95	199.798,51	0,15
MERCK KGAA 1,625% 09-09-80	EUR	200.000	191.800,00	197.126,00	0,15
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-02-35	EUR	6.125.282	6.065.408,14	6.070.613,86	4,56
RWE AG 4,125% 18-06-55	EUR	100.000	99.669,00	100.691,50	0,08
VOLKSWAGEN BANK 3,5% 19-06-31	EUR	300.000	299.106,00	299.161,50	0,22

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Irland			*2.268.422,53*	*2.311.541,12*	*1,74*
BK IRELAND GROUP 0,375% 10-05-27	EUR	517.000	498.635,43	508.596,17	0,38
BK IRELAND GROUP 4,875% 16-07-28	EUR	700.000	730.870,00	733.701,50	0,55
EATON CAPITAL UN 0,128% 08-03-26	EUR	890.000	851.344,10	877.010,45	0,66
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1,125% 10-03-28	EUR	200.000	187.573,00	192.233,00	0,14
Italien			*7.082.561,23*	*7.144.678,15*	*5,36*
ASTM 1,0% 25-11-26 EMTN	EUR	517.000	498.799,01	506.261,91	0,38
BPER BANCA 3,75% 22-10-28 EMTN	EUR	489.000	508.902,30	508.721,37	0,38
ENEL 1,375% PERP	EUR	100.000	95.000,00	96.457,00	0,07
ENEL 4,25% PERP	EUR	300.000	297.375,00	303.571,50	0,23
ENI 2,0% PERP	EUR	517.000	488.316,81	507.435,50	0,38
INTE 5,0% 08-03-28 EMTN	EUR	500.000	519.695,00	520.580,00	0,39
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0,75% 15-07-27	EUR	636.000	603.801,52	613.956,24	0,46
MONTE PASCHI 2,75% 18-01-31	EUR	734.000	732.003,52	730.682,32	0,55
MONTE PASCHI 3,5% 23-04-29	EUR	900.000	930.600,00	928.809,00	0,70
SNAM 0,0% 07-12-28 EMTN	EUR	1.100.000	993.425,00	1.001.676,50	0,75
UNICREDIT 0,925% 18-01-28 EMTN	EUR	517.000	496.985,07	504.935,81	0,38
UNICREDIT 3,875% 11-06-28 EMTN	EUR	900.000	917.658,00	921.591,00	0,69
Japan			*2.799.567,27*	*2.808.951,47*	*2,11*
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2,2% 20-03-64	JPY	34.000.000	161.646,52	161.178,25	0,12
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 0,848% 19-07-29	EUR	200.000	181.998,00	184.994,00	0,14
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3,197% 10-06-31	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.200.300,00	0,90
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION 2,737% 18-02-30	EUR	230.000	230.000,00	230.149,50	0,17
SUMITOMO TRUST AND BANKING 3,629% 06-04-26	EUR	636.000	643.775,92	642.875,16	0,48
SUMITOMO TRUST AND BANKING 4,086% 19-04-28	EUR	100.000	102.881,00	104.109,50	0,08
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2,25% 21-11-26	EUR	286.000	279.265,83	285.345,06	0,21
Luxemburg			*3.217.293,41*	*3.258.967,93*	*2,45*
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0,318% 15-12-26	EUR	636.000	601.996,84	616.926,36	0,46
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,875% 19-11-27	EUR	439.000	438.544,78	441.818,38	0,33
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 0,5% 29-11-26	EUR	100.000	92.236,00	97.455,50	0,07
JOHN DEERE BANK 3,3% 15-10-29	EUR	125.000	124.751,25	127.781,88	0,10
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,0% 02-07-31	EUR	538.000	478.459,54	477.822,01	0,36
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125% 07-03-27	EUR	600.000	586.596,00	587.838,00	0,44
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,625% 07-03-31	EUR	100.000	92.278,00	92.731,00	0,07
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3,0% 15-10-28	EUR	330.000	327.535,50	333.880,80	0,25
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3,75% 19-03-30	EUR	475.000	474.895,50	482.714,00	0,36
Niederlande			*10.459.444,79*	*10.542.651,63*	*7,92*
ABN AMRO BK 4,25% 21-02-30	EUR	500.000	526.702,00	526.335,00	0,40
BMW FIN 2,625% 20-05-28 EMTN	EUR	800.000	798.224,00	801.152,00	0,60
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,625% 27-01-28	EUR	200.000	207.318,00	206.963,00	0,16
DSV FINANCE BV 2,875% 06-11-26	EUR	887.000	890.044,25	891.945,02	0,67
ENBW INTL FINANCE 3,625% 22-11-26	EUR	116.000	116.969,52	118.025,36	0,09
ENEL FINANCE INTL NV 0,75% 17-06-30	EUR	200.000	171.528,00	179.564,00	0,13
ENEXIS HOLDING NV 0,875% 28-04-26	EUR	100.000	95.577,00	98.977,50	0,07
IBERDROLA INTL BV 1,874% PERP	EUR	200.000	189.736,00	198.484,00	0,15
IMCD NV 3,625% 30-04-30	EUR	100.000	99.384,00	100.933,00	0,08
ING GROEP NV 1,0% 13-11-30	EUR	1.000.000	991.100,00	993.350,00	0,75
ING GROEP NV 2,125% 26-05-31	EUR	200.000	191.504,00	198.778,00	0,15
ING GROEP NV 4,25% 26-08-35	EUR	300.000	302.696,00	307.507,50	0,23

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ING GROEP NV 4,375% 15-08-34	EUR	100.000	99.678,00	103.077,50	0,08
ING GROEP NV 4,875% 14-11-27	EUR	500.000	518.881,00	516.367,50	0,39
LINDE FINANCE BV 0,25% 19-05-27	EUR	100.000	91.484,00	96.196,50	0,07
LSEG NETHERLANDS BV 2,75% 20-09-27	EUR	200.000	198.986,00	201.073,00	0,15
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 2,5% 05-09-28	EUR	749.000	746.460,89	745.693,17	0,56
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2,875% 19-05-29	EUR	241.000	240.766,23	242.831,60	0,18
REWE INTL FINANCE BV 2,75% 03-07-28	EUR	200.000	199.682,00	200.022,00	0,15
REWE INTL FINANCE BV 4,875% 13-09-30	EUR	300.000	321.648,00	321.496,50	0,24
SARTORIUS FINANCE BV 4,25% 14-09-26	EUR	600.000	610.932,00	610.818,00	0,46
SARTORIUS FINANCE BV 4,5% 14-09-32	EUR	400.000	418.671,60	419.362,00	0,31
SHELL INTL FINANCE BV 0,75% 15-08-28	EUR	200.000	179.973,00	190.664,00	0,14
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2,625% 27-05-29	EUR	500.000	499.250,00	501.125,00	0,38
SIKA CAPITAL BV 3,75% 03-11-26	EUR	636.000	641.651,28	646.891,50	0,49
TENNET HOLDING BV 0,125% 09-12-27	EUR	138.000	124.102,02	130.997,19	0,10
TENNET HOLDING BV 3,875% 28-10-28	EUR	557.000	576.089,26	577.127,20	0,43
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3,0% 30-06-27	EUR	413.000	410.406,74	416.894,59	0,31
Neuseeland			*621.966,00*	*624.012,80*	*0,47*
BANK OF NEW ZEALAND 2,708% 18-06-30	EUR	520.000	520.000,00	520.137,80	0,39
BANK OF NEW ZEALAND 3,7075% 20-12-28	EUR	100.000	101.966,00	103.875,00	0,08
Norwegen			*1.206.630,48*	*1.232.049,33*	*0,93*
DNB BANK A 0,375% 18-01-28	EUR	517.000	477.929,12	501.645,10	0,38
DNB BANK A 3,0% 29-11-30 EMTN	EUR	731.000	728.701,36	730.404,23	0,55
Polen			*399.808,00*	*403.822,00*	*0,30*
PKO BANK POLSKI 3,375% 16-06-28	EUR	400.000	399.808,00	403.822,00	0,30
Portugal			*197.897,00*	*201.389,50*	*0,15*
BCO SANT TOT LISBOA 3,375% 19-04-28	EUR	100.000	100.772,00	102.641,50	0,08
EDP S.A 1,875% 02-08-81	EUR	100.000	97.125,00	98.748,00	0,07
Spanien			*4.680.863,00*	*4.733.002,00*	*3,55*
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,125% 31-10-32	EUR	300.000	298.854,00	298.699,50	0,22
BANCO DE BADELL 1,0% 26-04-27	EUR	600.000	582.050,00	587.193,00	0,44
BANCO DE SABADELL 1,125% 11-03-27	EUR	500.000	481.686,00	495.677,50	0,37
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,5% 09-01-28	EUR	400.000	399.266,00	406.148,00	0,30
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,625% 27-09-25	EUR	500.000	499.354,00	501.462,50	0,38
CAIXABANK 4,625% 16-05-27 EMTN	EUR	500.000	512.641,00	509.537,50	0,38
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 1,5% 08-06-28	EUR	400.000	380.672,00	386.396,00	0,29
CELLNEX FINANCE COMPANY SAU 2,0% 15-09-32	EUR	100.000	89.445,00	89.968,50	0,07
CELLNEX TELECOM 1,0% 20-04-27	EUR	700.000	682.465,00	682.258,50	0,51
IBERDROLA FINANZAS SAU 1,575% PERP	EUR	600.000	567.632,00	578.448,00	0,43
NT CONS FIN 0,0% 23-02-26 EMTN	EUR	200.000	186.798,00	197.213,00	0,15
Schweden			*4.066.150,68*	*4.111.697,88*	*3,09*
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0,75% 03-11-31	EUR	700.000	678.419,00	680.312,50	0,51
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3,375% 19-03-30	EUR	625.000	623.868,75	635.471,88	0,48
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4,0% 09-11-26	EUR	100.000	100.772,00	102.321,00	0,08
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0,5% 18-02-30	EUR	817.000	721.587,29	733.739,53	0,55
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1,375% 23-02-29	EUR	400.000	377.588,00	380.382,00	0,29
SWEDBANK AB 0,3% 20-05-27	EUR	444.000	420.476,64	436.121,22	0,33
VOLVO TREASURY AB 2,0% 19-08-27	EUR	700.000	693.952,00	693.091,00	0,52
VOLVO TREASURY AB 3,0% 20-05-30	EUR	450.000	449.487,00	450.258,75	0,34

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweiz			*2.063.396,17*	*2.046.386,55*	*1,54*
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 3,852% 03-09-32	EUR	200.000	200.000,00	205.149,00	0,15
UBS GROUP AG 7,75% 01-03-29	EUR	1.337.000	1.530.288,37	1.506.351,11	1,13
UBS SWITZERLAND AG 2,583% 23-09-27	EUR	333.000	333.107,80	334.886,44	0,25
Großbritannien			*12.803.823,14*	*12.916.395,82*	*9,70*
BARCLAYS 0,877% 28-01-28	EUR	1.016.000	971.855,68	990.650,80	0,74
BARCLAYS 1,125% 22-03-31 EMTN	EUR	600.000	590.220,00	592.017,00	0,44
BARCLAYS 2,885% 31-01-27 EMTN	EUR	486.000	480.275,06	487.538,19	0,37
BP CAP MK 3,25% PERP	EUR	691.000	683.527,44	692.402,73	0,52
BP CAP MK 3,625% PERP	EUR	400.000	391.250,00	397.646,00	0,30
DIAGEO FINANCE 3,125% 28-02-31	EUR	300.000	300.804,00	302.770,50	0,23
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375% 27-07-27	EUR	1.164.000	1.197.866,72	1.201.422,60	0,90
HSBC 3,313% 13-05-30 EMTN	EUR	300.000	300.312,00	302.250,00	0,23
INFORMA 3,0% 23-10-27 EMTN	EUR	1.000.000	1.009.070,00	1.008.815,00	0,76
INFORMA 3,375% 09-06-31 EMTN	EUR	350.000	348.579,00	348.097,75	0,26
NATL GRID 0,163% 20-01-28 EMTN	EUR	100.000	88.059,00	94.009,50	0,07
NATWEST GROUP 3,24% 13-05-30	EUR	450.000	450.000,00	453.550,50	0,34
NATWEST GROUP 4,699% 14-03-28	EUR	517.000	537.712,69	536.646,00	0,40
ROLLS ROYCE 1,625% 09-05-28	EUR	573.000	546.602,20	559.170,65	0,42
SANTANDER UK 3,346% 25-03-30	EUR	900.000	900.000,00	911.205,00	0,68
SANTANDER UK GROUP 3,53% 25-08-28	EUR	400.000	406.560,00	407.446,00	0,31
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION 3,375% 04-09-32	EUR	100.000	98.980,00	99.576,00	0,07
SSE 4,0% PERP	EUR	500.000	504.720,00	505.612,50	0,38
STANDARD CHARTERED 0,85% 27-01-28	EUR	763.000	728.009,35	744.733,78	0,56
UNITED KINGDOM GILT 5,375% 31-01-56	GBP	388.000	458.345,00	459.949,41	0,35
VIRGIN MONEY UK 4,0% 18-03-28	EUR	300.000	306.330,00	307.389,00	0,23
VIRGIN MONEY UK 4,625% 29-10-28	EUR	800.000	834.800,00	836.580,00	0,63
WESTPAC SECURITIES NZ 2,696% 02-07-30	EUR	581.000	581.000,00	581.935,41	0,44
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0,01% 13-10-27	EUR	100.000	88.945,00	94.981,50	0,07
USA			*19.768.683,84*	*19.886.336,95*	*14,93*
ATT 3,15% 01-06-30	EUR	525.000	524.396,25	527.766,75	0,40
BECTON DICKINSON AND 1,9% 15-12-26	EUR	700.000	690.422,00	694.788,50	0,52
BECTON DICKINSON AND 3,519% 08-02-31	EUR	900.000	911.466,00	919.273,50	0,69
BK AMERICA 0,583% 24-08-28	EUR	297.000	281.229,30	285.056,14	0,21
BK AMERICA 1,662% 25-04-28	EUR	600.000	585.240,00	591.480,00	0,44
BK AMERICA 3,261% 28-01-31	EUR	1.025.000	1.028.504,00	1.031.913,63	0,77
BOOKING 1,8% 03-03-27	EUR	500.000	493.725,00	495.415,00	0,37
BOOKING 3,125% 09-05-31	EUR	425.000	422.645,50	424.003,38	0,32
BOOKING 4,0% 15-11-26	EUR	100.000	102.218,00	102.129,50	0,08
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 3,742% 04-09-26	EUR	700.000	711.830,00	711.270,00	0,53
CENCORA 2,875% 22-05-28	EUR	325.000	324.870,00	326.352,00	0,25
CITIGROUP 1,25% 06-07-25 EMTN	EUR	190.000	184.244,90	190.047,50	0,14
CITIGROUP 1,5% 24-07-25 EMTN	EUR	340.000	332.998,06	339.796,00	0,26
CITIGROUP 3,713% 22-09-28	EUR	100.000	100.328,00	102.712,00	0,08
COMCAST 0,0% 14-09-26	EUR	100.000	96.807,90	97.182,00	0,07
COMCAST 0,25% 20-05-27	EUR	900.000	860.094,00	864.486,00	0,65
GE AEROSPACE 1,875% 28-05-27	EUR	900.000	889.506,00	893.047,50	0,67
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1,75% 31-01-31	EUR	300.000	280.344,00	280.275,00	0,21
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3,375% 06-02-27	EUR	1.036.000	1.049.342,32	1.051.446,76	0,79
JPM CHASE 1,09% 11-03-27 EMTN	EUR	788.000	756.963,30	781.081,36	0,59

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MC DONALD S 1,875% 26-05-27	EUR	700.000	685.370,00	694.368,50	0,52
MORGAN STANLEY 2,95% 07-05-32	EUR	200.000	189.920,00	196.442,00	0,15
MORGAN STANLEY 3,521% 22-05-31	EUR	1.000.000	1.011.210,00	1.015.655,00	0,76
NATL GRID NORTH AMERICA 4,151% 12-09-27	EUR	200.000	202.705,00	206.435,00	0,15
NETFLIX 3,625% 15-05-27	EUR	1.000.000	1.023.192,00	1.021.945,00	0,77
PFIZER 1,0% 06-03-27	EUR	600.000	582.444,00	589.152,00	0,44
PHILIP MORRIS INTL 2,75% 06-06-29	EUR	1.500.000	1.491.168,00	1.489.800,00	1,12
PROCTER AND GAMBLE 3,25% 02-08-26	EUR	100.000	99.920,00	101.224,00	0,08
ROBERT BOSCH FINANCE LLC 2,75% 28-05-28	EUR	300.000	299.496,00	300.786,00	0,23
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,45% 16-03-27	EUR	413.000	395.133,94	406.918,57	0,31
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,95% 24-07-29	EUR	200.000	194.468,00	194.385,00	0,15
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% 05-11-27	EUR	570.000	514.524,60	541.753,65	0,41
VERIZON COMMUNICATION 1,375% 02-11-28	EUR	1.100.000	1.041.590,00	1.057.540,00	0,79
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 4,95% 25-03-27	USD	1.000.000	914.825,66	854.794,05	0,64
WELLS FARGO 1,0% 02-02-27 EMTN	EUR	517.000	495.542,11	505.615,66	0,38
Floating Rate Notes			5.696.328,87	5.697.736,25	4,28
Australien			*550.000,00*	*550.709,50*	*0,41*
CW BK AUST E3R+0,48% 15-12-27	EUR	550.000	550.000,00	550.709,50	0,41
Kanada			*587.084,00*	*587.219,53*	*0,44*
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0,53% 10-06-27	EUR	200.000	200.000,00	200.295,00	0,15
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0,6% 02-07-28	EUR	387.000	387.084,00	386.924,53	0,29
Frankreich			*602.972,00*	*602.790,00*	*0,45*
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0,64% 05-03-27	EUR	600.000	602.972,00	602.790,00	0,45
Deutschland			*1.214.555,66*	*1.211.363,16*	*0,91*
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0,7% 12-03-27	EUR	500.000	502.011,50	501.157,50	0,38
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E E3R+1,6% 05-12-25	EUR	508.000	512.544,16	510.209,80	0,38
JEFFERIES ESTR3R+0,8% 22-07-25	EUR	200.000	200.000,00	199.995,86	0,15
Niederlande			*400.027,00*	*400.026,00*	*0,30*
BMW FIN E3R+0,2% 19-02-26 EMTN	EUR	400.000	400.027,00	400.026,00	0,30
USA			*2.341.690,21*	*2.345.628,06*	*1,76*
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+1,0% 23-02-27	EUR	517.000	517.925,50	519.667,72	0,39
GOLDMAN SACHS GROUP E3R+0,8% 23-01-29	EUR	800.000	800.000,00	801.480,00	0,60
MORGAN STANLEY E3R+0,65% 19-03-27	EUR	261.000	261.827,58	261.484,16	0,20
WELLS FARGO E3R+0,7% 22-07-28	EUR	763.000	761.937,13	762.996,18	0,57
Geldmarktinstrumente			1.332.840,80	1.332.950,78	1,00
Treasury-Markt			1.332.840,80	1.332.950,78	1,00
Frankreich			*1.332.840,80*	*1.332.950,78*	*1,00*
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 30-07-25	EUR	1.335.000	1.332.840,80	1.332.950,78	1,00
Organismen für gemeinsame Anlagen			10.207.494,88	10.219.907,52	7,67
Investmentfondsanteile			10.207.494,88	10.219.907,52	7,67
Irland			*10.207.494,88*	*10.219.907,52*	*7,67*
BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND - AGEN	EUR	95.466	10.207.494,88	10.219.907,52	7,67
Gesamter Wertpapierbestand			133.946.582,74	134.888.298,82	101,28
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				3.083.381,19	2,32
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-4.786.603,56	(3,59)
Nettofondsvermögen				133.185.076,45	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	16,69
Frankreich	12,34
Großbritannien	9,70
Deutschland	9,58
Irland	9,41
Niederlande	8,22
Italien	5,36
Belgien	4,53
Spanien	3,55
Australien	3,45
Schweden	3,09
Luxemburg	2,45
Dänemark	2,24
Kanada	2,13
Japan	2,11
Schweiz	1,54
Finnland	1,47
Norwegen	0,93
Österreich	0,90
Tschechische Republik	0,67
Neuseeland	0,47
Polen	0,30
Portugal	0,15
	101,28

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Banken und andere Finanzinstitute	43,87
Holdings und Finanzgesellschaften	15,18
Investmentfonds	7,67
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	6,52
Versorgungsunternehmen	3,66
Pharmazeutika und Kosmetik	3,56
Diverse Dienstleistungen	2,12
Kommunikation	2,08
Transport	1,93
Tabak und Alkohol	1,78
Grafik und Verlagswesen	1,74
Internet und Internetdienstleistungen	1,53
Supranationale Organisationen	1,31
Petroleum	1,25
Büromaterial und Computertechnik	1,00
Verpackungsindustrie	0,90
Straßenfahrzeuge	0,86
Elektrotechnik und Elektronik	0,67
Chemie	0,58
Hotels und Restaurants	0,52
Elektronik und Halbleiter	0,45
Baustoffe und Handel	0,45
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,45
Luft- und Raumfahrt	0,42
Versicherungen	0,39
Diverse Konsumgüter	0,39
	101,28

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Erträge		2.471.815,34
Zinserträge aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten, netto	2.c	2.296.955,54
Zinserträge aus Swaps		140.616,36
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	21.179,60
Sonstige Erträge		13.063,84
Aufwendungen		1.595.708,76
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	836.273,97
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	190.253,97
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,86
Transaktionsgebühren	2.i	32.740,60
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	48.548,42
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		6.057,47
Zinsaufwand aus Swaps		355.593,18
Sonstige Aufwendungen		123.145,29
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		876.106,58
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	942.574,39
- Devisentermingeschäften	2.d	101.901,98
- Finanztermingeschäften	2.d	-311.042,13
- Swaps	2.d	421.752,60
- Devisen	2.d	-40.380,92
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.990.912,50
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		865.105,58
- Devisentermingeschäften		72.030,57
- Finanztermingeschäften		248.101,09
- Swaps		-146.438,47
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		3.029.711,27
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		76.945.089,01
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		79.974.800,28
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		53.210.276,17
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		133.185.076,45

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		190.540.010,39
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	175.928.347,15
Anschaffungskosten	2.b	176.968.748,12
Zum Marktwert erworbene Optionen	2.b	504.840,94
Erworbene Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*756.095,07*
Bankguthaben	2.b	6.326.784,13
Forderungen aus Sicherheiten	2.b, 8	410.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		404.645,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	3.161.975,64
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	556.427,44
Forderungen aus Dividenden, netto		3.482,79
Zinsforderungen, netto		371.737,48
Sonstige Vermögenswerte		2.871.769,74
Passiva		2.294.899,30
Optionen (Short-Positionen) zum Marktwert	2.b	143.784,49
Veräußerte Optionen zu Einstandspreisen	2.b	*342.923,44*
Bankverbindlichkeiten	2.b	466.977,88
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.b, 8	640.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		267.884,46
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	469.052,99
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	187.088,32
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	19.514,37
Sonstige Verbindlichkeiten		100.596,79
Nettofondsvermögen		188.245.111,09

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	188.245.111,09	55.652.231,32
A			
Anzahl der Anteile		40.919,765	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,03	-
AD			
Anzahl der Anteile		2.703,169	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,45	-
B			
Anzahl der Anteile		1.407.446,873	465.683,675
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,46	104,46
C			
Anzahl der Anteile		120.341,286	39.315,638
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,47	104,46
C - USD			
Anzahl der Anteile		67.430,714	6.497,418
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,73	103,68
C - HUF			
Anzahl der Anteile		31.475.529,514	-
Nettoinventarwert je Anteil	HUF	103,32	-
CD			
Anzahl der Anteile		44.380,967	18.556,364
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,47	104,46
CD - USD			
Anzahl der Anteile		14.824,217	2.829,123
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,29	100,59
M			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	105,06
M - USD			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	-	103,91
MD			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	104,70
MD - USD			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	-	103,78
U			
Anzahl der Anteile		2.634,994	637,356
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,60	104,79

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	188.245.111,09	55.652.231,32
UD			
Anzahl der Anteile		185,901	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,48	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			82.234.981,84	80.110.250,56	42,56
Aktien			17.530.178,23	18.113.159,00	9,62
Australien			*1.004.869,36*	*928.648,49*	*0,49*
ATLASSIAN CORP-CL A	USD	198	35.713,93	34.256,35	0,02
BELLEVUE GOLD LTD	AUD	103.204	54.768,90	51.856,96	0,03
EMERALD RESOURCES NL	AUD	17.858	46.166,43	39.082,91	0,02
EVOLUTION MINING LTD	AUD	12.368	60.431,99	53.790,43	0,03
GOLD ROAD RESOURCES	AUD	33.043	62.699,03	60.324,71	0,03
KINGSGATE CONSOLIDATED LTD	AUD	34.978	40.450,20	44.133,81	0,02
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	5.832	66.224,85	60.398,96	0,03
PERSEUS MINING LTD	AUD	39.343	81.421,89	74.681,74	0,04
RAMELIUS RESOURCES LTD	AUD	54.468	86.181,21	76.631,97	0,04
REGIS RESOURCES LTD	AUD	30.964	84.449,21	75.890,89	0,04
RESOLUTE MINING LTD	AUD	318.541	108.559,73	108.483,38	0,06
VAULT MINERALS LTD	AUD	261.509	69.232,77	61.320,26	0,03
WEST AFRICAN	AUD	77.766	110.511,33	98.556,13	0,05
WESTGOLD RESOURCES LTD	AUD	47.812	77.044,82	76.610,24	0,04
YTC RESOURCES LTD	AUD	119.062	21.013,07	12.629,75	0,01
Österreich			*29.988,40*	*35.250,00*	*0,02*
KONTRON AG	EUR	1.410	29.988,40	35.250,00	0,02
Kanada			*1.943.099,19*	*2.046.062,35*	*1,09*
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	738	76.182,01	74.751,44	0,04
ARIZONA METALS CORP	CAD	13.316	10.100,75	8.313,41	0,00
ARTEMIS GOLD INC	CAD	2.724	39.062,53	42.124,85	0,02
AYA GOLD & SILVER INC	CAD	12.058	81.705,75	92.218,20	0,05
B2GOLD CORP	CAD	26.044	73.858,85	79.997,80	0,04
CALEDONIA MINING CORP PLC	USD	1.894	23.295,11	27.590,75	0,01
CENTERRA GOLD INC	CAD	13.053	83.024,74	79.943,77	0,04
DISCOVERY SILVER CORP	CAD	35.198	67.767,23	65.484,65	0,03
DUNDEE PRECIOUS METALS INC	CAD	7.393	93.423,24	100.988,82	0,05
ELDORADO GOLD CORP	CAD	3.678	65.171,12	63.651,73	0,03
ENDEAVOUR SILVER CORP	CAD	20.970	66.991,00	87.846,86	0,05
EQUINOX GOLD CORP	USD	10.053	59.736,69	49.243,73	0,03
EQUINOX GOLD CORP	CAD	11.338	66.847,39	55.637,07	0,03
FORTUNA MINING CORP	CAD	14.011	75.124,59	77.938,51	0,04
G MINING VENTURE CORP	CAD	4.329	56.765,36	48.053,45	0,03
GOGOLD RESOURCES INC	CAD	28.664	34.075,86	35.790,85	0,02
GOLDMINING INC	CAD	15.215	10.807,92	9.309,01	0,00
IAMGOLD CORP	CAD	10.873	68.145,66	68.085,65	0,04
K92 MINING	CAD	8.071	69.301,25	77.396,95	0,04
LUNDIN GOLD INC	CAD	1.970	77.774,77	88.430,15	0,05
MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	657	25.202,07	21.591,68	0,01
MAG SILVER CORP	CAD	5.278	78.476,08	95.328,57	0,05
MCEWEN INC	USD	2.561	17.692,59	20.966,23	0,01
NEW GOLD INC	CAD	20.742	76.917,93	87.668,70	0,05
OCEANAGOLD CORP	CAD	8.042	83.862,10	96.498,98	0,05
ORLA MINING LTD	CAD	6.694	65.299,08	57.171,17	0,03
PRIME MINING CORP	CAD	62.928	60.281,18	84.074,24	0,04
SEABRIDGE GOLD INC	CAD	3.819	42.733,49	47.136,96	0,03

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
SILVERCORP METALS INC	CAD	19.336	65.408,92	69.654,27	0,04
TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	3.275	95.573,26	90.822,85	0,05
VIZSLA SILVER CORP	CAD	22.323	48.924,46	56.025,26	0,03
WESDOME GOLD MINES LTD	CAD	7.289	83.566,21	86.325,79	0,05
China			*53.757,41*	*68.043,45*	*0,04*
WANGUO INTERNATIONAL MINING	HKD	20.000	53.757,41	68.043,45	0,04
Dänemark			*58.746,96*	*49.236,99*	*0,03*
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	3.866	58.746,96	49.236,99	0,03
Frankreich			*335.772,23*	*342.474,72*	*0,18*
AIR LIQUIDE SA	EUR	317	58.759,12	55.519,38	0,03
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	329	29.825,61	32.781,56	0,02
EDENRED	EUR	310	10.874,10	8.149,90	0,00
NEXANS SA	EUR	564	56.991,29	62.547,60	0,03
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	771	168.673,79	174.091,80	0,09
TELEPERFORMANCE	EUR	114	10.648,32	9.384,48	0,00
Deutschland			*264.585,92*	*284.563,87*	*0,15*
ALLIANZ SE-REG	EUR	97	28.137,81	33.377,70	0,02
BASF SE	EUR	566	28.404,47	23.692,76	0,01
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.676	56.690,70	60.528,74	0,03
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	783	46.473,37	38.907,27	0,02
SAP SE	EUR	204	44.548,07	52.662,60	0,03
SIEMENS AG-REG	EUR	218	41.212,61	47.447,70	0,03
SIEMENS ENERGY AG	EUR	285	19.118,89	27.947,10	0,01
Irland			*1.736.949,34*	*1.776.079,65*	*0,94*
EATON CORP PLC	USD	197	57.823,30	59.911,43	0,03
GREENCOAT RENEWABLES PLC	EUR	1.668.994	1.324.300,12	1.281.787,39	0,68
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	721	57.085,77	52.056,20	0,03
LINDE PLC	USD	142	57.183,91	56.756,45	0,03
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	1.706	123.658,71	209.760,17	0,11
TE CONNECTIVITY PLC	USD	404	58.445,80	58.050,59	0,03
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	155	58.451,73	57.757,42	0,03
Italien			*77.706,81*	*84.176,08*	*0,04*
PRYSMIAN SPA	EUR	1.402	77.706,81	84.176,08	0,04
Japan			*102.908,16*	*87.532,64*	*0,05*
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1.000	29.779,55	19.845,86	0,01
NTT INC	JPY	57.000	52.267,62	51.770,28	0,03
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2.500	20.860,99	15.916,50	0,01
Niederlande			*61.605,60*	*67.082,40*	*0,04*
ASML HOLDING NV	EUR	99	61.605,60	67.082,40	0,04
Peru			*62.211,73*	*54.333,64*	*0,03*
HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	18.209	62.211,73	54.333,64	0,03
Südafrika			*128.201,65*	*124.561,30*	*0,07*
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	2.650	53.534,47	53.435,70	0,03
PAN AFRICAN RESOURCES PLC	GBP	133.172	74.667,18	71.125,60	0,04
Spanien			*70.022,37*	*83.708,32*	*0,04*
ACCIONA SA	EUR	433	56.723,00	66.162,40	0,04
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1.344	13.299,37	17.545,92	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweden			*57.500,13*	*53.928,75*	*0,03*
HEXAGON AB-B SHS	SEK	6.340	57.500,13	53.928,75	0,03
Schweiz			*67.204,98*	*71.188,98*	*0,04*
NOVARTIS AG-REG	CHF	386	38.602,67	39.729,89	0,02
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	53	28.602,31	31.459,09	0,02
Taiwan			*99.821,44*	*137.377,76*	*0,07*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	712	99.821,44	137.377,76	0,07
Großbritannien			*198.042,91*	*195.157,89*	*0,10*
ASTRAZENECA PLC	GBP	269	37.262,80	31.780,06	0,02
ENDEAVOUR MINING PLC	CAD	2.865	74.918,91	75.106,20	0,04
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	233	29.117,43	28.927,80	0,02
NVENT ELECTRIC PLC	USD	951	56.743,77	59.343,83	0,03
USA			*11.177.183,64*	*11.623.751,72*	*6,17*
A10 NETWORKS INC	USD	7.314	101.197,53	120.565,57	0,06
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	837	103.879,16	101.180,13	0,05
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	111	14.963,77	11.159,10	0,01
ALPHABET INC-CL A	USD	7.615	1.161.111,02	1.143.239,30	0,61
AMAZON.COM INC	USD	9.600	1.706.283,22	1.794.219,02	0,95
AMERICAN EXPRESS CO	USD	118	30.101,79	32.065,12	0,02
ANALOG DEVICES INC	USD	608	126.526,14	123.283,35	0,07
ANSYS INC	USD	187	58.258,40	55.951,05	0,03
APPLE INC	USD	10.595	1.903.595,60	1.851.834,69	0,98
APPLIED MATERIALS INC	USD	172	34.516,10	26.824,59	0,01
ARISTA NETWORKS INC	USD	1.265	105.870,70	110.254,42	0,06
ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	7.637	57.142,67	38.385,06	0,02
ATMOS ENERGY CORP	USD	361	44.593,58	47.394,22	0,03
AUTODESK INC	USD	111	28.173,79	29.273,14	0,02
BALL CORP	USD	233	13.672,93	11.133,42	0,01
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	3.206	56.083,08	65.329,91	0,03
BROADCOM INC	USD	307	55.297,08	72.091,45	0,04
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	596	168.846,51	156.457,30	0,08
CATERPILLAR INC	USD	126	43.770,92	41.670,11	0,02
CISCO SYSTEMS INC	USD	3.037	146.910,48	179.500,84	0,10
COEUR MINING INC	USD	9.721	57.206,63	73.372,29	0,04
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	286	25.474,45	22.147,12	0,01
COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	3.106	9.795,83	21.908,83	0,01
DOW INC	USD	264	12.388,94	5.955,38	0,00
DYNATRACE INC	USD	621	29.334,61	29.207,66	0,02
ELI LILLY & CO	USD	180	141.606,66	119.534,35	0,06
ENERSYS	USD	651	58.291,06	47.566,78	0,03
ENPHASE ENERGY INC	USD	1.345	58.575,85	45.431,06	0,02
EQUITY RESIDENTIAL	USD	407	26.690,14	23.400,29	0,01
F5 INC	USD	244	48.331,37	61.178,24	0,03
FIRST SOLAR INC	USD	408	67.777,45	57.537,44	0,03
FORTINET INC	USD	1.023	78.102,03	92.134,05	0,05
GENERAC HOLDINGS INC	USD	505	57.672,88	61.610,13	0,03
GE VERNOVA INC	USD	55	21.088,22	24.792,99	0,01
HECLA MINING CO	USD	13.309	59.119,86	67.914,05	0,04
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	4.183	54.683,10	72.873,32	0,04

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
HUBBELL INC	USD	168	58.176,60	58.451,15	0,03
INTEL CORP	USD	1.006	25.584,77	19.197,00	0,01
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	634	121.283,87	159.211,59	0,08
INTUIT INC	USD	61	34.925,64	40.929,79	0,02
JOHNSON & JOHNSON	USD	378	52.702,94	49.188,14	0,03
JUNIPER NETWORKS INC	USD	3.866	122.557,83	131.506,90	0,07
KELLANOVA	USD	247	17.071,94	16.734,60	0,01
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	100	12.725,03	10.982,66	0,01
LKQ CORP	USD	672	24.899,83	21.187,31	0,01
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	653	48.030,42	43.056,78	0,02
MASTERCARD INC - A	USD	354	158.937,30	169.465,23	0,09
METLIFE INC	USD	201	14.936,77	13.770,43	0,01
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1.111	37.041,47	66.602,27	0,04
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	543	46.563,44	57.013,03	0,03
MICROSOFT CORP	USD	4.986	1.964.746,92	2.112.779,54	1,12
MONGODB INC	USD	199	27.979,76	35.599,11	0,02
NETAPP INC	USD	1.530	132.393,49	138.877,62	0,07
NEWMONT CORP	USD	1.338	63.481,67	66.407,02	0,04
NEXTRACKER INC-CL A	USD	1.430	79.863,33	66.234,27	0,04
NUTANIX INC - A	USD	380	20.655,04	24.745,24	0,01
NVIDIA CORP	USD	1.483	171.802,89	199.598,90	0,11
ON SEMICONDUCTOR	USD	1.130	68.434,49	50.452,19	0,03
ORACLE CORP	USD	633	94.314,07	117.896,49	0,06
ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	869	58.261,67	62.007,45	0,03
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	574	85.607,07	100.066,75	0,05
PAYCHEX INC	USD	235	29.364,42	29.120,50	0,02
PEPSICO INC	USD	254	38.354,19	28.571,08	0,02
PERPETUA RESOURCES CORP	CAD	687	8.803,33	7.094,10	0,00
PTC INC	USD	1.204	163.100,04	176.766,50	0,09
QUANTA SERVICES INC	USD	189	57.437,45	60.874,15	0,03
RAMBUS INC	USD	699	31.695,83	38.122,40	0,02
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	154	31.608,60	43.578,12	0,02
ROGERS CORP	USD	929	58.358,93	54.195,95	0,03
SALESFORCE INC	USD	289	69.597,66	67.135,84	0,04
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	9.338	39.250,15	33.808,83	0,02
SSR MINING INC	USD	6.640	64.850,39	72.065,08	0,04
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	329	91.950,96	99.511,39	0,05
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	563	119.806,57	147.895,11	0,08
ZSCALER INC	USD	354	63.093,32	94.675,44	0,05
Anleihen			60.865.292,01	57.828.908,41	30,72
Kanada			*857.155,04*	*787.990,69*	*0,42*
CANADIAN GOVERNMENT BOND 3,0% 01-06-34	CAD	1.283.000	857.155,04	787.990,69	0,42
Frankreich			*2.195.397,92*	*2.124.485,98*	*1,13*
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,75% 25-06-39	EUR	2.648.077	2.195.397,92	2.124.485,98	1,13
Deutschland			*4.354.498,08*	*4.404.886,91*	*2,34*
GERMANY 0,0% 15-08-30	EUR	2.750.435	2.432.851,78	2.465.778,77	1,31
GERMANY 0,0% 15-08-31	EUR	2.223.646	1.921.646,30	1.939.108,14	1,03
Irland			*3.483.620,30*	*3.568.414,98*	*1,90*
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	32.182	1.829.814,12	1.750.908,06	0,93

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	62.187	1.653.806,18	1.817.506,92	0,97
Italien			*12.076.420,39*	*12.239.366,08*	*6,50*
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,95% 01-12-31	EUR	3.735.000	3.201.444,19	3.313.113,08	1,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,5% 30-04-45	EUR	1.837.000	1.205.798,25	1.220.833,46	0,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,55% 25-02-27	EUR	7.644.000	7.669.177,95	7.705.419,54	4,09
Japan			*7.472.879,84*	*6.881.960,09*	*3,66*
JAPAN10 YEAR ISSUE 0,1% 20-09-30	JPY	812.500.000	4.860.586,32	4.574.569,06	2,43
JAPAN 20 YEAR ISSUE 1,1% 20-06-43	JPY	333.950.000	1.845.485,63	1.637.087,52	0,87
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1,2% 20-06-53	JPY	68.550.000	333.742,99	281.579,49	0,15
JAPAN 40 YEAR ISSUE 2,2% 20-03-64	JPY	82.000.000	433.064,90	388.724,02	0,21
Spanien			*1.939.231,95*	*1.914.553,32*	*1,02*
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45% 31-10-34	EUR	1.866.000	1.939.231,95	1.914.553,32	1,02
Großbritannien			*1.776.120,95*	*1.669.620,02*	*0,89*
UNITED KINGDOM GILT 1,25% 22-10-41	GBP	2.209.773	1.619.836,13	1.516.684,15	0,81
UNITED KINGDOM GILT 3,25% 31-01-33	GBP	140.029	156.284,82	152.935,87	0,08
USA			*26.709.967,54*	*24.237.630,34*	*12,88*
UNITED STATES TREASURY BOND 1,375% 15-11-31	USD	5.445.800	4.260.440,10	3.969.832,68	2,11
UNITED STATES TREASURY BOND 1,75% 15-08-41	USD	1.691.800	1.080.940,55	958.087,05	0,51
UNITED STATES TREASURY BOND 1,875% 15-11-51	USD	4.705.200	2.622.554,78	2.235.280,65	1,19
UNITED STATES TREASURY BOND 4,125% 31-07-28	USD	11.125.000	10.438.390,54	9.591.015,14	5,09
UNITED STATES TREASURY BOND 4,125% 31-10-26	USD	7.695.100	7.304.785,90	6.574.130,46	3,49
UNITED STATES TREASURY BOND 4,375% 15-05-34	USD	1.050.700	1.002.855,67	909.284,36	0,48
Investmentfondsanteile			3.839.511,60	4.168.183,15	2,21
Großbritannien			*3.839.511,60*	*4.168.183,15*	*2,21*
GREENCOAT UK WIND PLC	GBP	1.941.346	2.687.294,12	2.730.938,51	1,45
GRESHAM HOUSE ENERGY STORAGE FUND PLC	GBP	1.568.336	1.152.217,48	1.437.244,64	0,76
Organismen für gemeinsame Anlagen			94.733.766,28	95.818.096,59	50,90
Investmentfondsanteile			94.733.766,28	95.818.096,59	50,90
Irland			*63.420.262,53*	*63.654.820,43*	*33,81*
BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND - AGEN	EUR	143	14.999,52	15.255,10	0,01
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	81.585	442.582,31	462.676,69	0,25
ISHARES II PLC ISHARE EUR GREEN BOND UCITS ETF CAP	EUR	21.965	5.242.846,75	5.400.095,25	2,87
ISHARES II PLC ISHARES EUR CORP BOND 0 3YR ESG UCITS ETF EU	EUR	3.594.092	19.364.542,89	19.583.488,49	10,40
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF ACC	EUR	125.912	651.355,37	668.970,46	0,36
ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF EUR ACC	EUR	38.806	2.689.967,44	2.688.091,62	1,43
ISHARES MSCI JAPAN SRI UCITS ETF	USD	301.144	1.984.329,30	2.004.569,52	1,06
ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	2.899.044	33.029.638,95	32.831.673,30	17,44
Luxemburg			*31.313.503,75*	*32.163.276,16*	*17,09*
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS SICAV SYSTEMATIC ESG WLD EQTY FD	GBP	78.850	31.313.503,75	32.163.276,16	17,09
Gesamter Wertpapierbestand			176.968.748,12	175.928.347,15	93,46
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				5.859.806,25	3,11
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				6.456.957,69	3,43
Nettofondsvermögen				188.245.111,09	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Irland	36,65
USA	19,05
Luxemburg	17,09
Italien	6,55
Japan	3,70
Großbritannien	3,20
Deutschland	2,49
Kanada	1,50
Frankreich	1,31
Spanien	1,06
Australien	0,49
Südafrika	0,07
Taiwan	0,07
Schweiz	0,04
China	0,04
Niederlande	0,04
Schweden	0,03
Peru	0,03
Dänemark	0,03
Österreich	0,02
	93,46

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		1.282.133,95
Nettodividenden	2.c	275.599,18
Zinserträge aus Anleihen, netto		887.419,91
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	115.910,49
Sonstige Erträge		3.204,37
Aufwendungen		3.065.196,94
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	1.326.151,52
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	459.587,68
Vertriebsgebühren		906.990,15
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,20
Transaktionsgebühren	2.i	152.710,30
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	59.493,80
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		3.852,93
Zinsaufwand aus Swaps		1.532,68
Sonstige Aufwendungen		151.782,68
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-1.783.062,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	1.077.469,72
- Optionen	2.d	868.015,43
- Devisentermingeschäften	2.d	149.414,20
- Finanztermingeschäften	2.d	11.859,64
- Swaps	2.d	-650,73
- Devisen	2.d	-867.563,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-544.518,58
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-2.345.742,47
- Optionen		-52.115,18
- Devisentermingeschäften		3.100.646,22
- Finanztermingeschäften		562.155,50
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		720.425,49
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		131.872.454,28
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		132.592.879,77
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		55.652.231,32
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		188.245.111,09

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		75.066.383,11
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	72.615.563,84
Anschaffungskosten	2.b	77.227.210,11
Bankguthaben	2.b	117,83
Forderungen aus Anlagenverkäufen		10.447,05
Forderungen aus Zeichnungen		148.067,86
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	26.443,13
Zinsforderungen, netto		1.048.309,12
Sonstige Vermögenswerte		1.217.434,28
Passiva		2.854.707,89
Bankverbindlichkeiten	2.b	2.971,12
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		2.461.553,82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		73.694,08
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	172.050,74
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	58.033,44
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	8.246,64
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		68,82
Sonstige Verbindlichkeiten		78.089,23
Nettofondsvermögen		72.211.675,22

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	72.211.675,22	29.726.203,03
A			
Anzahl der Anteile		5.232,415	1.723,650
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97,72	100,90
ADHP			
Anzahl der Anteile		1.231,150	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,37	-
B			
Anzahl der Anteile		609.331,770	227.202,222
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,36	101,71
C			
Anzahl der Anteile		40.928,466	14.185,728
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,29	101,64
C - USD			
Anzahl der Anteile		11.804,081	1.459,211
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,84	100,88
CHP			
Anzahl der Anteile		7.635,333	4.448,890
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,68	100,55
CD			
Anzahl der Anteile		8.806,500	4.092,344
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,30	101,65
CD - USD			
Anzahl der Anteile		9.720,602	2.107,652
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,84	100,89
CDHP			
Anzahl der Anteile		3.802,510	3.139,386
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,77	100,64
M			
Anzahl der Anteile		2.167,000	2.063,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,67	101,77
M - USD			
Anzahl der Anteile		1.765,000	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,07	101,05
MHP			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	100,49
MD			
Anzahl der Anteile		18.186,000	10.509,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,66	101,76

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	72.211.675,22	29.726.203,03
MD - USD			
Anzahl der Anteile		1.325,000	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,50	101,05
MDHP			
Anzahl der Anteile		-	5,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	100,46
OD			
Anzahl der Anteile		12.939,000	11.250,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,64	101,49
U			
Anzahl der Anteile		313,319	304,654
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,49	102,01
UHP			
Anzahl der Anteile		99,900	99,900
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,12	100,66
I			
Anzahl der Anteile		-	10.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	102,15

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			70.631.061,17	66.365.331,58	91,90
Anleihen			70.631.061,17	66.365.331,58	91,90
Angola			*369.862,84*	*333.172,89*	*0,46*
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8,25% 09-05-28	USD	200.000	183.825,28	161.512,12	0,22
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 9,5% 12-11-25	USD	200.000	186.037,56	171.660,77	0,24
Österreich			*369.244,91*	*357.940,12*	*0,50*
LD CELULOSE 7,95% 26-01-32	USD	400.000	369.244,91	357.940,12	0,50
Aserbaidschan			*377.709,59*	*345.146,31*	*0,48*
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6,875% 24-03-26	USD	400.000	377.709,59	345.146,31	0,48
Bermuda			*181.850,89*	*169.191,97*	*0,23*
OOREDOO INTL FINANCE 3,75% 22-06-26	USD	200.000	181.850,89	169.191,97	0,23
Brasilien			*1.969.100,57*	*1.884.097,93*	*2,61*
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 12-06-30	USD	200.000	165.194,57	160.935,38	0,22
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,125% 22-01-32	USD	460.000	422.631,97	400.840,91	0,56
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 5,625% 13-05-30	USD	400.000	350.893,37	341.058,91	0,47
GUARA NORTE SARL 5,198% 15-06-34	USD	153.658	130.472,50	124.058,04	0,17
PRUMO PARCIPACOES E INVESTMENTS 7,5% 31-12-31	USD	715.242	657.989,98	619.607,04	0,86
SUZANO AUSTRIA 2,5% 15-09-28	USD	200.000	161.994,69	158.235,72	0,22
SUZANO AUSTRIA 3,75% 15-01-31	USD	100.000	79.923,49	79.361,93	0,11
Britische Jungferninseln			*360.276,74*	*335.461,94*	*0,46*
ENN CLEAN ENERGY INTL INVESTM 3,375% 12-05-26	USD	400.000	360.276,74	335.461,94	0,46
Kanada			*728.548,96*	*706.731,57*	*0,98*
FIRST QUANTUM MINERALS 6,875% 02-09-25	USD	200.000	174.881,08	170.721,98	0,24
PETRONAS ENERGY CANADA 2,112% 23-03-28	USD	200.000	166.996,17	160.510,29	0,22
POLARIS INFRASTRUCTURE 9,5% 03-12-29	USD	125.000	118.220,08	110.208,93	0,15
WINDFALL MINING GROUP 5,854% 13-05-32	USD	305.000	268.451,63	265.290,37	0,37
Kaimaninseln			*4.272.014,64*	*4.010.918,83*	*5,55*
AL RAJHI SUKUK 6,25% PERP EMTN	USD	400.000	368.967,57	342.435,58	0,47
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8,375% PERP	USD	400.000	386.794,64	354.501,85	0,49
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR SNC 2,72% 11-08-31	USD	200.000	173.429,55	161.613,49	0,22
BIOCEANICO SOVEREIGN 0,0% 05-06-34	USD	369.965	251.721,58	250.046,84	0,35
DIB SUKUK 2,95% 16-01-26 EMTN	USD	400.000	350.544,89	337.557,61	0,47
DP WORLD SALAAM 6,0% PERP	USD	360.000	344.160,68	306.641,73	0,42
EDO SUKUK 5,662% 03-07-31	USD	250.000	234.049,52	216.928,27	0,30
GACI FIRST INVESTMENT 4,75% 14-02-30	USD	400.000	355.786,18	342.316,31	0,47
MAF GLOBAL SECURITIES 6,375% PERP	USD	400.000	379.759,54	340.479,62	0,47
QIB SUKUK 1,95% 27-10-25	USD	400.000	358.952,77	337.278,19	0,47
QNB FINANCE 1,375% 26-01-26	USD	200.000	171.512,78	167.192,58	0,23
QNB FINANCE 2,75% 12-02-27	USD	200.000	175.025,61	165.872,98	0,23
RAK CAPITAL 5,0% 12-03-35	USD	400.000	372.877,83	345.534,77	0,48
SAMBA FUNDING 6,0% 24-06-35	USD	201.000	174.298,23	172.418,91	0,24
SUCI SEND INVESTMENT 4,875% 08-05-32	USD	200.000	174.133,27	170.100,10	0,24
Chile			*3.444.534,24*	*3.241.138,65*	*4,49*
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 8,75% PERP	USD	400.000	398.304,89	360.228,31	0,50
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 7,95% PERP	USD	400.000	377.581,44	356.527,67	0,49
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA ARAU 3,875% 02-11-27	USD	400.000	343.035,02	333.068,10	0,46
CENCOSUD 4,375% 17-07-27	USD	200.000	187.502,98	168.915,96	0,23
CENCOSUD 5,95% 28-05-31	USD	200.000	182.580,76	175.507,94	0,24

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
CHILE ELECTRICITY PEC ZCP 25-01-28	USD	1.134.906	893.267,44	849.417,36	1,18
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3,0% 30-09-29	USD	200.000	169.395,87	158.011,67	0,22
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 5,125% 02-02-33	USD	200.000	174.681,52	165.655,75	0,23
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO ENAP 5,25% 06-11-29	USD	200.000	182.390,82	171.818,37	0,24
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO ENAP 5,95% 30-07-34	USD	200.000	181.542,29	172.450,48	0,24
GNL QUINTERO 4,634% 31-07-29	USD	389.256	354.251,21	329.537,04	0,46
China			*531.132,58*	*503.756,87*	*0,70*
BAIDU 1,72% 09-04-26	USD	200.000	171.601,19	166.902,93	0,23
TENCENT 1,81% 26-01-26 EMTN	USD	200.000	176.718,24	167.883,46	0,23
ZHONGSHENG GROUP 5,98% 30-01-28	USD	200.000	182.813,15	168.970,48	0,23
Kolumbien			*3.637.457,14*	*3.464.679,49*	*4,80*
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 25-04-27	USD	225.000	195.179,47	188.096,44	0,26
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4,5% 15-03-29	USD	400.000	348.383,46	323.664,87	0,45
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7,75% 07-11-36	USD	294.000	270.710,45	245.321,00	0,34
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES 4,95% 17-07-30	USD	440.000	329.591,70	322.824,72	0,45
ECOPETROL 6,875% 29-04-30	USD	100.000	89.293,00	84.491,21	0,12
ECOPETROL 8,625% 19-01-29	USD	600.000	594.907,58	540.920,04	0,75
GRUPO NUTRE 8,0% 12-05-30	USD	700.000	622.948,71	626.600,93	0,87
OLEODUCTO CENTRAL 4,0% 14-07-27	USD	410.000	367.014,90	340.324,27	0,47
SURA AM 6,35% 13-05-32	USD	300.000	269.450,73	269.477,36	0,37
TERMOCANDELARIA POWER 7,75% 17-09-31	USD	600.000	549.977,14	522.958,65	0,72
Costa Rica			*187.087,54*	*175.528,39*	*0,24*
NSTITUTO COSTARRICANESE DE ELECTRICIDAD 6,75% 07-10-31	USD	200.000	187.087,54	175.528,39	0,24
Tschechische Republik			*256.925,00*	*264.778,24*	*0,37*
ENERGOPRO AS 8,0% 27-05-30	EUR	256.000	256.925,00	264.778,24	0,37
Dominikanische Republik			*1.013.779,74*	*949.893,48*	*1,32*
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 4,5% 30-01-30	USD	300.000	256.947,09	242.744,82	0,34
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5,5% 22-02-29	USD	450.000	404.616,25	382.343,78	0,53
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6,0% 19-07-28	USD	220.000	201.923,97	190.577,33	0,26
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 7,05% 03-02-31	USD	150.000	150.292,43	134.227,55	0,19
Ägypten			*2.134.258,32*	*2.022.398,93*	*2,80*
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 2,634% 17-05-26	USD	800.000	704.992,31	662.340,16	0,92
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 5,8% 30-09-27	USD	600.000	533.886,22	501.708,05	0,69
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 6,588% 21-02-28	USD	400.000	358.776,35	341.515,52	0,47
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7,6003% 01-03-29	USD	400.000	363.881,20	344.059,29	0,48
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 8,625% 04-02-30	USD	200.000	172.722,24	172.775,91	0,24
El Salvador			*151.752,42*	*135.769,26*	*0,19*
EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIO BOND 9,25% 17-04-30	USD	150.000	151.752,42	135.769,26	0,19
Georgien			*695.002,18*	*647.349,32*	*0,90*
BANK OF GEORGIA 9,5% PERP	USD	200.000	174.168,06	169.738,04	0,24
GEORGIAN RAILWAY 4,0% 17-06-28	USD	400.000	333.171,54	307.310,13	0,43
TBC BANK JSC 10,25% PERP	USD	200.000	187.662,58	170.301,15	0,24
Guatemala			*911.426,78*	*850.440,02*	*1,18*
ENERGUATE TRUST 5,875% 29-09-25	USD	600.000	546.533,12	509.326,58	0,71
GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4,5% 03-05-26	USD	200.000	179.982,42	169.083,79	0,23
GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6,55% 06-02-37	USD	200.000	184.911,24	172.029,65	0,24
Honduras			*273.046,95*	*255.291,99*	*0,35*
HONDURAS GOVERNMENT INTL BOND 6,25% 19-01-27	USD	300.000	273.046,95	255.291,99	0,35

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Hongkong			*2.159.241,93*	*2.045.854,75*	*2,83*
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5,0% PERP	USD	200.000	179.984,34	169.844,53	0,24
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 5,3% 21-09-28	USD	200.000	191.766,54	173.955,79	0,24
CAS CAPITAL NO 1 4,0% PERP	USD	200.000	183.430,26	166.498,28	0,23
CHINA GREAT WALL INTL VI 7,15% PERP	USD	200.000	177.263,41	176.561,75	0,24
FAR EAST HORIZON 5,875% 05-03-28	USD	200.000	177.985,53	169.642,63	0,23
FAR EAST HORIZON 6,625% 16-04-27	USD	200.000	186.890,68	172.716,27	0,24
HUARONG FINANCE II 4,625% 03-06-26	USD	200.000	174.848,98	170.067,73	0,24
KASIKORNBANK PUBLIC CO LTD HK BRANCH 5,275% PERP	USD	410.000	361.543,40	348.160,33	0,48
MELCO RESORTS FINANCE 5,375% 04-12-29	USD	200.000	174.529,00	160.133,75	0,22
STUDIO CITY FINANCE 6,5% 15-01-28	USD	205.000	173.878,03	172.144,29	0,24
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MKT 3,75% 25-02-29	USD	200.000	177.121,76	166.129,40	0,23
Ungarn			*751.044,37*	*698.594,38*	*0,97*
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 6,5% 29-06-28	USD	200.000	188.265,18	176.106,83	0,24
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6,125% 04-12-27	USD	200.000	185.493,90	173.942,16	0,24
OTP BANK 7,3% 30-07-35 EMTN	USD	200.000	191.947,79	174.462,67	0,24
OTP BANK 7,5% 25-05-27 EMTN	USD	200.000	185.337,50	174.082,72	0,24
Indien			*1.636.523,00*	*1.541.166,65*	*2,13*
AZURE POWER ENERGY 3,575% 19-08-26	USD	211.279	177.485,95	173.249,36	0,24
GMR HYDERABAD INTL AIRPORT 4,25% 27-10-27	USD	430.000	371.676,93	354.407,04	0,49
HPCLMITTAL ENERGY 5,45% 22-10-26	USD	200.000	180.778,35	169.852,20	0,24
JSW INFRASTRUCTURE 4,95% 21-01-29	USD	600.000	534.309,74	498.999,02	0,69
TATA CAPITAL 5,389% 21-07-28	USD	400.000	372.272,03	344.659,03	0,48
Indonesien			*712.886,44*	*678.154,88*	*0,94*
BANK BUKOPIN TBK PT 5,658% 30-10-27	USD	210.000	181.372,89	177.433,32	0,25
BANK NEGARA INDONESIA TBK 4,3% PERP	USD	200.000	178.303,10	163.175,88	0,23
FREEPORT INDONESIA PT 4,763% 14-04-27	USD	200.000	180.617,44	170.462,15	0,24
PT PERTAMINA PERSERO 1,4% 09-02-26	USD	200.000	172.593,01	167.083,53	0,23
Isle of Man			*365.946,52*	*348.163,82*	*0,48*
ANGLOGOLD 3,375% 01-11-28	USD	210.000	174.248,09	171.314,99	0,24
GOLD FIELDS OROGEN 6,125% 15-05-29	USD	200.000	191.698,43	176.848,83	0,24
Israel			*1.342.247,26*	*1.244.592,95*	*1,72*
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 12-03-29	USD	800.000	737.265,87	695.090,51	0,96
ISRAEL GOVERNMENT INTL BOND 5,375% 19-02-30	USD	631.000	604.981,39	549.502,44	0,76
Elfenbeinküste			*617.950,70*	*572.865,79*	*0,79*
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6,375% 03-03-28	USD	475.000	436.562,69	404.788,95	0,56
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 7,625% 30-01-33	USD	200.000	181.388,01	168.076,84	0,23
Jersey			*138.197,34*	*132.143,80*	*0,18*
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 1,75% 30-09-27	USD	160.685	138.197,34	132.143,80	0,18
Jordanien			*1.060.297,23*	*1.001.489,98*	*1,39*
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 5,75% 31-01-27	USD	400.000	361.027,53	339.183,03	0,47
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 5,85% 07-07-30	USD	600.000	516.560,79	492.239,22	0,68
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 6,125% 29-01-26	USD	200.000	182.708,91	170.067,73	0,24
Kasachstan			*1.024.595,63*	*975.536,89*	*1,35*
DEVELOPMENT BANK KAZAKHSTAN JSC 5,5% 15-04-27	USD	200.000	183.524,11	172.271,58	0,24
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 3,5% 14-04-33	USD	200.000	151.278,75	147.239,42	0,20
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5,375% 24-04-30	USD	200.000	178.620,14	171.499,76	0,24
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3,25% 15-08-30	USD	645.000	511.172,63	484.526,13	0,67

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Kenia			*556.727,19*	*501.076,81*	*0,69*
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 7,25% 28-02-28	USD	200.000	187.640,07	167.198,54	0,23
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 9,5% 05-03-36	USD	200.000	175.104,96	160.673,85	0,22
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 9,75% 16-02-31	USD	200.000	193.982,16	173.204,42	0,24
Lettland			*182.748,75*	*170.330,11*	*0,24*
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 5,125% 30-07-34	USD	200.000	182.748,75	170.330,11	0,24
Luxemburg			*1.473.764,51*	*1.374.013,97*	*1,90*
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7,5% 13-01-32	USD	461.321	423.733,05	394.201,22	0,55
FS LUXEMBOURG SARL 8,875% 12-02-31	USD	600.000	572.998,06	524.517,61	0,73
MILLICOM INTL CELLULAR 5,125% 15-01-28	USD	360.000	322.868,30	303.354,09	0,42
MINERVA LUXEMBOURG 4,375% 18-03-31	USD	200.000	154.165,10	151.941,05	0,21
Macau			*558.455,08*	*509.352,13*	*0,71*
SANDS CHINA 5,4% 08-08-28	USD	200.000	189.900,38	171.634,37	0,24
WYNN MACAU 5,5% 02-09-25	USD	200.000	183.565,98	170.292,62	0,24
WYNN MACAU 5,625% 26-08-28	USD	200.000	184.988,72	167.425,14	0,23
Malaysia			*324.056,76*	*303.814,37*	*0,42*
PETRONAS CAPITAL 4,95% 03-01-31	USD	350.000	324.056,76	303.814,37	0,42
Mauritius			*695.616,82*	*643.783,95*	*0,89*
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7,25% 27-09-28	USD	333.000	306.997,33	285.710,23	0,40
INDIA GREEN POWER 4,0% 22-02-27	USD	433.300	388.619,49	358.073,72	0,50
Mexiko			*5.731.923,23*	*5.409.477,92*	*7,49*
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7,0% 30-06-34	USD	200.000	196.291,53	177.181,07	0,25
CEMEX SAB DE CV 5,125% PERP	USD	600.000	549.983,26	506.078,29	0,70
COMETA ENERGIA SA DE CV 6,375% 24-04-35	USD	506.662	470.031,84	444.333,49	0,62
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 3,625% 13-05-31	USD	355.000	271.478,92	266.835,95	0,37
METALSA SA DE CV 3,75% 04-05-31	USD	210.000	163.353,50	146.781,75	0,20
MEXICO CITY ARPT TRUST 3,875% 30-04-28	USD	200.000	172.667,15	165.200,84	0,23
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 19-05-33	USD	200.000	171.186,75	161.140,70	0,22
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5,0% 07-05-29	USD	200.000	181.799,37	171.555,14	0,24
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 13-05-30	USD	211.000	201.891,31	186.706,74	0,26
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 6,8% 13-05-30	USD	292.000	256.700,56	254.644,60	0,35
PETROLEOS MEXICANOS 10,0% 07-02-33	USD	350.000	336.400,22	319.801,94	0,44
PETROLEOS MEXICANOS 5,35% 12-02-28	USD	350.000	302.597,24	286.890,58	0,40
PETROLEOS MEXICANOS 5,95% 28-01-31	USD	200.000	154.108,28	153.683,18	0,21
PETROLEOS MEXICANOS 6,7% 16-02-32	USD	700.000	561.998,49	554.585,34	0,77
PETROLEOS MEXICANOS 6,84% 23-01-30	USD	200.000	167.157,32	164.657,33	0,23
PETROLEOS MEXICANOS 6,875% 04-08-26	USD	300.000	285.880,50	255.681,73	0,35
PETROLEOS MEXICANOS 8,75% 02-06-29	USD	150.000	144.113,29	132.332,50	0,18
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6,255% 22-01-32	USD	400.000	386.423,09	354.379,18	0,49
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV 6,0% 25-11-29	USD	400.000	367.924,28	347.804,23	0,48
TRUST F1401 4,869% 15-01-30	USD	445.000	389.936,33	359.203,34	0,50
Mongolei			*194.837,64*	*178.861,87*	*0,25*
MONGOLIA GOVERNMENT INTL BOND 8,65% 19-01-28	USD	200.000	194.837,64	178.861,87	0,25
Marokko			*849.165,56*	*824.890,74*	*1,14*
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 5,95% 08-03-28	USD	200.000	186.112,27	174.791,50	0,24
OCP 3,75% 23-06-31	USD	400.000	315.858,58	305.843,17	0,42
OCP 6,1% 30-04-30	USD	200.000	174.459,91	172.864,50	0,24
OCP 6,7% 01-03-36	USD	200.000	172.734,80	171.391,57	0,24

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Namibia			*183.706,17*	*169.762,75*	*0,24*
NAMIBIA INTL BONDS 5,25% 29-10-25	USD	200.000	183.706,17	169.762,75	0,24
Niederlande			*2.149.213,68*	*1.987.061,83*	*2,75*
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4,5% 10-01-28	USD	200.000	169.055,22	146.853,52	0,20
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 8,5% 23-01-81	USD	815.000	677.169,24	589.023,82	0,82
GREENKO DUTCH BV 525 1724 2407S 3,85% 29-03-26	USD	594.000	514.245,47	496.782,06	0,69
PROSUS NV 3,257% 19-01-27	USD	260.000	222.631,43	216.832,05	0,30
SMRC AUTOMOTIVE HOLDINGS NETHERLANDS BV 5,625% 11-07-29	USD	400.000	372.680,21	345.510,92	0,48
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 8,125% 15-09-31	USD	200.000	193.432,11	192.059,46	0,27
Nigeria			*1.444.912,13*	*1.335.586,31*	*1,85*
AFRICA FINANCE CORPORATION 5,55% 08-10-29	USD	600.000	556.449,63	506.423,31	0,70
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6,125% 28-09-28	USD	600.000	513.744,03	487.968,65	0,68
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 8,375% 24-03-29	USD	200.000	190.930,34	171.936,78	0,24
UNITED BANK OF AFRICA 6,75% 19-11-26	USD	200.000	183.788,13	169.257,57	0,23
Oman			*587.181,70*	*546.082,56*	*0,76*
OMAN GOVERNMENT INTL BOND 5,625% 17-01-28	USD	200.000	185.648,94	174.368,96	0,24
OMAN GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 01-08-29	USD	200.000	188.169,17	178.659,12	0,25
OMAN GOVERNMENT INTL BOND 7,375% 28-10-32	USD	200.000	213.363,59	193.054,48	0,27
Panama			*1.325.165,21*	*1.225.628,47*	*1,70*
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 3,16% 23-01-30	USD	200.000	161.752,72	153.851,00	0,21
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 3,875% 17-03-28	USD	400.000	352.708,67	330.740,72	0,46
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 7,5% 01-03-31	USD	400.000	390.270,73	363.664,86	0,50
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 8,875% 30-09-27	USD	200.000	207.913,18	184.972,52	0,26
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 9,375% 01-04-29	USD	200.000	212.519,91	192.399,37	0,27
Paraguay			*1.501.919,15*	*1.396.381,71*	*1,93*
BANCO CONTINENTAL SAECA 2,75% 10-12-25	USD	700.000	626.013,46	590.129,49	0,82
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 4,7% 27-03-27	USD	143.000	128.242,32	121.848,76	0,17
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 4,95% 28-04-31	USD	400.000	362.927,26	339.259,70	0,47
PARAGUAY GOVERNMENT INTL BOND 5,85% 21-08-33	USD	200.000	193.796,21	174.854,54	0,24
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5,875% 15-04-27	USD	200.000	190.939,90	170.289,22	0,24
Peru			*2.660.304,16*	*2.523.722,99*	*3,49*
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3,125% 01-07-25	USD	200.000	182.217,88	170.036,21	0,24
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBA 6,397% 30-04-35	USD	200.000	190.494,33	174.140,65	0,24
CERRO DEL AGUILA 5,875% 30-01-32	USD	200.000	190.710,17	174.201,98	0,24
COMPANIA DE MINAS BUENAVENTURA 6,8% 04-02-32	USD	600.000	555.357,50	520.563,96	0,72
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 2,4% 28-09-27	USD	200.000	165.040,05	161.531,71	0,22
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5,5% 06-05-30	USD	400.000	349.523,43	344.899,27	0,48
FENIX POWER PERU SA 4.317 17-27 20/09S	USD	188.294	167.627,58	157.657,13	0,22
ORAZUL ENERGY EGENOR S EN C POR A 5,625% 28-04-27	USD	385.000	352.340,92	324.139,93	0,45
PERU LNG SRL 5,375% 22-03-30	USD	383.364	319.086,59	306.300,93	0,42
SCOTIABANK PERU SAA 6,1% 01-10-35	USD	220.000	187.905,71	190.251,22	0,26
Polen			*467.288,76*	*452.846,76*	*0,63*
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 6,25% 31-10-28	USD	200.000	193.328,40	179.136,18	0,25
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 3,625% 02-07-32	EUR	276.000	273.960,36	273.710,58	0,38
Katar			*183.237,57*	*173.074,93*	*0,24*
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 4,625% 29-05-29	USD	200.000	183.237,57	173.074,93	0,24
Republik Serbien			*187.446,47*	*176.205,64*	*0,24*
SERBIA INTL BOND 6,25% 26-05-28	USD	200.000	187.446,47	176.205,64	0,24

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Rumänien			*1.206.744,81*	*1.119.226,47*	*1,55*
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,0% 14-02-31	USD	400.000	307.843,70	291.619,88	0,40
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,25% 25-11-27	USD	250.000	231.642,46	212.933,93	0,29
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,875% 30-01-29	USD	460.000	424.161,19	394.704,18	0,55
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 17-02-28	USD	250.000	243.097,46	219.968,48	0,30
Saudi-Arabien			*369.024,93*	*350.150,36*	*0,48*
AL RAJHI BANK 6,375% PERP	USD	200.000	178.185,98	172.315,88	0,24
SAUDI INTL BOND 5,625% 13-01-35	USD	200.000	190.838,95	177.834,48	0,25
Senegal			*158.412,92*	*126.397,75*	*0,18*
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 7,75% 10-06-31	USD	200.000	158.412,92	126.397,75	0,18
Singapur			*643.025,64*	*592.174,05*	*0,82*
CONTINUUM ENERGY AURA PTE 9,5% 24-02-27	USD	200.000	179.549,37	175.797,59	0,24
MEDCO LAUREL TREE PTE 6,95% 12-11-28	USD	230.000	223.362,62	194.677,56	0,27
MEDCO MAPLE TREE PTE 8,96% 27-04-29	USD	250.000	240.113,65	221.698,90	0,31
Südafrika			*900.715,99*	*851.736,58*	*1,18*
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 4,3% 12-10-28	USD	400.000	337.348,82	329.442,43	0,46
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7,1% 19-11-36	USD	200.000	188.510,30	169.000,29	0,23
TRANSNET 8,25% 06-02-28	USD	400.000	374.856,87	353.293,86	0,49
Südkorea			*2.401.152,49*	*2.279.212,68*	*3,16*
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,25% 08-02-26	USD	250.000	214.572,00	208.697,88	0,29
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 5,125% 05-02-29	USD	200.000	176.292,92	172.539,94	0,24
HYUNDAI CARD 5,75% 24-04-29	USD	200.000	194.464,39	175.821,44	0,24
KIA CORPORATION 1,75% 16-10-26	USD	200.000	171.324,15	164.556,80	0,23
KYOBO LIFE INSURANCE CO LIMITED E 5,9% 31-12-99	USD	400.000	358.310,62	344.200,70	0,48
LG ELECTRONICS 5,625% 24-04-27	USD	200.000	185.296,15	173.506,84	0,24
MIRAE ASSET SECURITIES 5,5% 31-07-27	USD	200.000	183.347,83	172.949,69	0,24
SHINHAN FINANCIAL GROUP 1,35% 10-01-26	USD	200.000	173.493,99	167.542,70	0,23
SHINHAN FINANCIAL GROUP 5,0% 24-07-28	USD	200.000	184.877,55	173.049,37	0,24
SK ON 5,375% 11-05-26	USD	200.000	184.053,42	171.522,77	0,24
WOORI BANK 6,375% 24-07-29	USD	410.000	375.119,47	354.824,55	0,49
Spanien			*963.806,70*	*921.289,40*	*1,28*
AI CANDELARIA SPAIN SL 7,5% 15-12-28	USD	545.998	486.717,18	464.748,10	0,64
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5,375% 30-12-30	USD	600.000	477.089,52	456.541,30	0,63
Togo			*381.109,98*	*341.375,82*	*0,47*
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8,2% 13-02-55	USD	400.000	381.109,98	341.375,82	0,47
Trinidad und Tobago			*711.628,96*	*692.743,81*	*0,96*
TRINIDAD AND TOBAGO GOVERNMENT INT 4,5% 04-08-26	USD	200.000	180.595,40	168.490,01	0,23
TRINIDAD AND TOBAGO GOVERNMENT INT 4,5% 26-06-30	USD	200.000	173.335,80	160.408,91	0,22
TRINIDAD GENERATION UN 7,75% 16-06-33	USD	415.000	357.697,76	363.844,89	0,50
Türkei			*3.992.390,65*	*3.674.070,06*	*5,09*
AKBANK TAS 7,875% 04-09-35	USD	200.000	184.951,01	168.955,15	0,23
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 9,0% 28-01-27	USD	200.000	196.786,31	178.251,06	0,25
FINANSBANK AS 7,25% 21-05-29	USD	200.000	191.466,76	176.914,42	0,24
FORD OTOMOTIV SANAYI AS 7,125% 25-04-29	USD	400.000	370.976,36	342.265,20	0,47
HYUNDAI ASSAN OTOMOTIV SANAYI VE TICARET 1,625% 12-07-26	USD	400.000	357.479,27	330.410,19	0,46
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10,5% 06-12-28	USD	400.000	408.039,62	366.649,92	0,51
MERSIN ULUSLARARASI LIMANI ISLETMECILIG 8,25% 15-11-28	USD	400.000	382.564,14	354.387,70	0,49
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS 8,5% 07-12-28	USD	400.000	375.052,39	355.532,65	0,49

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7,45% 24-01-30	USD	400.000	386.709,69	347.408,96	0,48
TURKIYE GARANTI BANKASI AS 8,375% 28-02-34	USD	200.000	186.670,37	173.209,53	0,24
TURKIYE VARLIK FONU 8,25% 14-02-29	USD	200.000	177.671,77	177.613,84	0,25
TVF VARLIK KIRALAMA AS 6,95% 23-01-30	USD	820.000	774.022,96	702.471,44	0,97
Vereinigte Arabische Emirate			*2.862.384,81*	*2.695.412,39*	*3,73*
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 3,5% 31-03-27	USD	200.000	176.984,60	167.482,22	0,23
ABU DHABI CRUDE OIL 3,65% 02-11-29	USD	600.000	528.576,39	496.049,75	0,69
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING COMPANY 4,5% 06-05-30	USD	200.000	173.270,68	169.715,04	0,24
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING COMPANY 5,0% 06-05-35	USD	200.000	173.937,72	169.766,15	0,24
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING COMPANY 5,375% 08-05-29	USD	400.000	374.357,89	351.041,44	0,49
ABU DHABI GOVERNMENT INTL BOND 4,875% 30-04-29	USD	200.000	186.204,90	174.583,64	0,24
EMIRATES NBD BANK 1,638% 13-01-26	USD	200.000	174.248,37	167.638,11	0,23
NATL BANK OF ABU DHABI 5,125% 13-10-27	USD	200.000	183.872,90	173.293,86	0,24
NATL CENTRAL COOLING CO PJ 2,5% 21-10-27	USD	400.000	344.524,48	324.261,19	0,45
NBK SPC 1,625% 15-09-27	USD	200.000	169.210,03	164.113,81	0,23
NBK TIER 1 3,625% PERP	USD	410.000	377.196,85	337.467,18	0,47
Großbritannien			*1.460.040,38*	*1.378.951,32*	*1,91*
IHS 5,625% 29-11-26	USD	200.000	173.292,56	167.780,38	0,23
IHS 6,25% 29-11-28	USD	200.000	184.279,27	166.417,35	0,23
IHS 8,25% 29-11-31	USD	200.000	185.015,71	172.490,52	0,24
STATE BANK OF INDIA LONDON BRANCH 1,8% 13-07-26	USD	200.000	173.311,39	165.654,90	0,23
STATE BANK OF INDIA LONDON BRANCH 5,0% 17-01-29	USD	200.000	183.886,66	172.578,27	0,24
WE SODA INVESTMENTS 9,5% 06-10-28	USD	600.000	560.254,79	534.029,90	0,74
USA			*1.225.728,63*	*1.147.530,49*	*1,59*
ATP TWR HLDG AN TEL PRT CHILE AN TWR PRT 7,875% 03-02-30	USD	200.000	192.738,37	172.626,82	0,24
BBVA BANCOMER SATEXAS 5,125% 18-01-33	USD	330.000	301.912,17	270.741,41	0,37
PERIAMA HOLDINGS LLC 5,95% 19-04-26	USD	210.000	191.857,25	178.968,27	0,25
POINSETTIA FINANCE 6,625% 17-06-31	USD	453.000	362.997,17	357.927,30	0,50
SASOL FINANCING USA LLC 4,375% 18-09-26	USD	200.000	176.223,67	167.266,69	0,23
Usbekistan			*200.106,08*	*180.729,22*	*0,25*
JSCB AGROBANK 9,25% 02-10-29	USD	200.000	200.106,08	180.729,22	0,25
Venezuela			*223.175,21*	*220.125,27*	*0,30*
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6,75% PERP	USD	255.000	223.175,21	220.125,27	0,30
Organismen für gemeinsame Anlagen			6.596.148,94	6.250.232,26	8,66
Investmentfondsanteile			6.596.148,94	6.250.232,26	8,66
Luxemburg			*6.596.148,94*	*6.250.232,26*	*8,66*
JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - USD LIQUIDITY LVNAV FUND X (DIST	USD	7.336.835	6.596.148,94	6.250.232,26	8,66
Gesamter Wertpapierbestand			77.227.210,11	72.615.563,84	100,56
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				-2.853,29	(0,00)
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				-401.035,33	(0,56)
Nettofondsvermögen				72.211.675,22	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Luxemburg	10,56
Mexiko	7,49
Kaimaninseln	5,55
Türkei	5,09
Kolumbien	4,80
Chile	4,49
Vereinigte Arabische Emirate	3,73
Peru	3,49
Südkorea	3,16
Hongkong	2,83
Ägypten	2,80
Niederlande	2,75
Brasilien	2,61
Indien	2,13
Paraguay	1,93
Großbritannien	1,91
Nigeria	1,85
Israel	1,72
Panama	1,70
USA	1,59
Rumänien	1,55
Jordanien	1,39
Kasachstan	1,35
Dominikanische Republik	1,32
Spanien	1,28
Guatemala	1,18
Südafrika	1,18
Marokko	1,14
Kanada	0,98
Ungarn	0,97
Trinidad und Tobago	0,96
Indonesien	0,94
Georgien	0,90
Mauritius	0,89
Singapur	0,82
Elfenbeinküste	0,79
Oman	0,76
Macau	0,71
China	0,70
Kenia	0,69
Polen	0,63
Österreich	0,50
Aserbaidschan	0,48
Saudi-Arabien	0,48

Land	% des Nettovermögens
Isle of Man	0,48
Togo	0,47
Angola	0,46
Britische Jungferninseln	0,46
Malaysia	0,42
Tschechische Republik	0,37
Honduras	0,35
Venezuela	0,30
Usbekistan	0,25
Mongolei	0,25
Katar	0,24
Lettland	0,24
Republik Serbien	0,24
Namibia	0,24
Costa Rica	0,24
Bermuda	0,23
El Salvador	0,19
Senegal	0,18
Jersey	0,18
	100,56

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	21,38
Holdings und Finanzgesellschaften	20,29
Banken und andere Finanzinstitute	12,14
Investmentfonds	9,15
Petroleum	8,50
Versorgungsunternehmen	4,79
Transport	4,15
Kommunikation	2,99
Supranationale Organisationen	2,40
Straßenfahrzeuge	1,60
Baustoffe und Handel	1,50
Chemie	1,36
Diverse Dienstleistungen	0,97
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,97
Edelmetalle und Edelsteine	0,96
Hotels und Restaurants	0,94
Elektrotechnik und Elektronik	0,93
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,87
Internet und Internetdienstleistungen	0,76
Elektronik und Halbleiter	0,72
Verpackungsindustrie	0,70
Kohlebergbau und Stahlindustrie	0,68
Immobiliengesellschaften	0,60
Versicherungen	0,48
Papier- und Forstprodukte	0,46
Pharmazeutika und Kosmetik	0,27
	100,56

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		2.569.959,26
Nettodividenden	2.c	135.629,39
Zinserträge aus Anleihen, netto		2.417.523,06
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	15.910,26
Sonstige Erträge		896,55
Aufwendungen		1.162.369,35
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	504.292,00
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	138.188,78
Vertriebsgebühren		362.271,54
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,20
Transaktionsgebühren	2.i	8.915,97
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	26.736,69
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		399,20
Sonstige Aufwendungen		118.469,97
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		1.407.589,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	296.755,16
- Devisentermingeschäften	2.d	5.323,21
- Devisen	2.d	-423.917,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.285.750,59
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-4.871.057,83
- Devisentermingeschäften		35.900,35
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		-3.549.406,89
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		46.034.879,08
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		42.485.472,19
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		29.726.203,03
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		72.211.675,22

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		172.281.574,44
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	157.343.452,98
Anschaffungskosten	2.b	160.263.587,22
Bankguthaben	2.b	11.297.282,03
Forderungen aus Anlagenverkäufen		1.501.921,46
Forderungen aus Zeichnungen		946.998,77
Forderungen aus Dividenden, netto		22.701,75
Sonstige Vermögenswerte		1.169.217,45
Passiva		3.421.121,92
Bankverbindlichkeiten	2.b	2.086.211,41
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		402.600,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		51.648,80
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	15.622,56
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	569.154,49
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	186.266,30
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	21.111,51
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		5,93
Sonstige Verbindlichkeiten		88.500,26
Nettofondsvermögen		168.860.452,52

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	168.860.452,52	98.481.969,29
A			
Anzahl der Anteile		20.830,816	14.181,376
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,59	103,05
B			
Anzahl der Anteile		678.054,821	573.665,805
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,27	104,91
C			
Anzahl der Anteile		278.840,697	159.604,675
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,27	104,92
M			
Anzahl der Anteile		561.341,140	183.151,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,27	106,51
MH - CZK			
Anzahl der Anteile		522.497,800	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	99,16	-
O			
Anzahl der Anteile		17.921,000	2.678,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,90	98,13
U			
Anzahl der Anteile		3.046,324	3.039,001
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,67	105,34
D			
Anzahl der Anteile		5,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97,11	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			160.263.587,22	157.343.452,98	93,18
Aktien			160.263.587,22	157.343.452,98	93,18
Belgien			*7.207.127,48*	*7.646.571,45*	*4,53*
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	79.515	4.543.395,00	4.630.953,60	2,74
UCB SA	EUR	18.063	2.663.732,48	3.015.617,85	1,79
Dänemark			*8.306.902,69*	*7.438.859,62*	*4,41*
CARLSBERG AS-B	DKK	26.118	3.050.900,74	3.141.525,47	1,86
COLOPLAST-B	DKK	23.079	2.587.496,57	1.860.970,19	1,10
DEMANT A/S	DKK	68.801	2.668.505,38	2.436.363,96	1,44
Frankreich			*31.351.145,43*	*26.350.180,73*	*15,60*
BIOMERIEUX	EUR	13.841	1.440.283,33	1.624.933,40	0,96
COVIVIO	EUR	48.059	2.389.124,87	2.573.559,45	1,52
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	83.840	3.119.894,66	2.576.403,20	1,53
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.338	2.983.427,20	3.076.062,00	1,82
JCDECAUX SE	EUR	96.806	1.795.590,74	1.500.493,00	0,89
L'OREAL	EUR	9.909	3.940.634,41	3.597.957,90	2,13
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	8.833	6.097.866,53	3.927.151,80	2,33
PERNOD RICARD SA	EUR	19.784	2.456.229,89	1.673.726,40	0,99
REMY COINTREAU	EUR	35.379	2.688.367,77	1.532.618,28	0,91
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	9.801	2.091.188,40	1.987.642,80	1,18
VIRBAC SA	EUR	7.135	2.348.537,63	2.279.632,50	1,35
Deutschland			*11.508.016,09*	*11.597.005,30*	*6,87*
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	15.246	1.205.357,40	1.150.463,16	0,68
BEIERSDORF AG	EUR	12.597	1.600.628,73	1.342.840,20	0,80
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	30.417	1.731.197,25	1.733.769,00	1,03
CONTINENTAL AG	EUR	18.961	1.316.385,93	1.405.010,10	0,83
FIELMANN GROUP AG	EUR	36.892	1.711.333,05	2.091.776,40	1,24
FUCHS SE-PREF	EUR	41.191	1.777.931,68	1.929.386,44	1,14
RATIONAL AG	EUR	2.730	2.165.182,05	1.943.760,00	1,15
Irland			*1.927.599,11*	*1.713.883,60*	*1,01*
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	23.738	1.927.599,11	1.713.883,60	1,01
Italien			*38.461.669,87*	*37.367.473,23*	*22,13*
AMPLIFON SPA	EUR	124.414	2.244.705,25	2.479.571,02	1,47
ARISTON HOLDING NV	EUR	493.733	2.357.588,33	2.068.741,27	1,23
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	74.701	1.904.722,04	2.030.373,18	1,20
BANCA IFIS SPA	EUR	16.267	360.694,70	369.260,90	0,22
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	117.925	1.313.294,49	1.724.063,50	1,02
BREMBO N.V.	EUR	283.398	2.960.004,50	2.301.191,76	1,36
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	354.841	2.612.800,70	2.026.142,11	1,20
DE'LONGHI SPA	EUR	120.884	3.639.610,25	3.445.194,00	2,04
DIASORIN SPA	EUR	32.990	3.133.546,67	2.997.471,40	1,78
ERG SPA	EUR	93.087	1.959.616,14	1.727.694,72	1,02
FERRARI NV	EUR	6.498	2.552.354,05	2.703.817,80	1,60
GVS SPA	EUR	408.565	2.271.920,01	2.055.081,95	1,22
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	53.977	2.134.521,95	1.907.547,18	1,13
IVECO GROUP NV	EUR	69.809	832.444,14	1.165.810,30	0,69
MONCLER SPA	EUR	54.102	3.044.420,30	2.617.995,78	1,55
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	49.500	2.604.809,73	2.643.300,00	1,57
TECHNOPROBE SPA	EUR	418.358	2.534.616,62	3.104.216,36	1,84

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Niederlande			*9.440.147,98*	*10.054.055,42*	*5,95*
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	56.452	2.125.322,63	1.736.463,52	1,03
EXOR NV	EUR	19.680	1.826.533,28	1.684.608,00	1,00
FERROVIAL SE	EUR	49.763	1.877.887,64	2.252.273,38	1,33
JDE PEET S NV	EUR	115.723	2.513.362,38	2.805.125,52	1,66
SBM OFFSHORE NV	EUR	70.026	1.097.042,05	1.575.585,00	0,93
Norwegen			*2.704.931,01*	*3.028.439,60*	*1,79*
ATEA ASA	NOK	133.682	1.671.565,40	1.791.572,09	1,06
ELOPAK ASA	NOK	312.613	1.033.365,61	1.236.867,51	0,73
Portugal			*4.033.893,89*	*3.901.466,94*	*2,31*
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	138.982	2.442.676,68	2.163.949,74	1,28
JERONIMO MARTINS	EUR	80.890	1.591.217,21	1.737.517,20	1,03
Spanien			*10.194.557,50*	*10.454.704,13*	*6,19*
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	34.302	900.161,46	836.968,80	0,50
FLUIDRA SA	EUR	93.405	1.996.661,46	1.980.186,00	1,17
GRENERGY RENOVABLES	EUR	21.567	832.013,14	1.326.370,50	0,79
GRIFOLS SA	EUR	148.644	1.333.883,56	1.538.465,40	0,91
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	49.426	2.233.847,17	2.183.640,68	1,29
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	47.289	2.897.990,71	2.589.072,75	1,53
Schweden			*15.192.319,77*	*15.707.772,60*	*9,30*
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	136.714	1.895.421,51	1.867.906,31	1,11
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	242.119	4.378.913,31	4.445.350,07	2,63
EQT AB	SEK	72.701	1.943.158,55	2.052.894,67	1,22
INVESTOR AB-B SHS	SEK	141.310	3.477.216,82	3.533.618,40	2,09
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	258.032	3.497.609,58	3.808.003,15	2,26
Schweiz			*19.935.276,40*	*22.083.040,36*	*13,08*
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	1.883	1.643.897,71	1.741.223,31	1,03
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	18	2.117.314,23	2.546.797,24	1,51
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	14.111	2.046.391,55	2.257.065,29	1,34
FORBO HOLDING AG-REG	CHF	2.263	2.273.582,22	1.995.731,79	1,18
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.596	2.021.770,13	1.767.924,23	1,05
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	18.334	4.804.001,29	5.070.375,77	3,00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	9.033	2.370.024,31	2.851.966,61	1,69
VZ HOLDING AG	CHF	20.732	2.658.294,96	3.851.956,12	2,28
Gesamter Wertpapierbestand			160.263.587,22	157.343.452,98	93,18
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				9.211.070,62	5,45
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				2.305.928,92	1,37
Nettofondsvermögen				168.860.452,52	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
Italien	22,13
Frankreich	15,60
Schweiz	13,08
Schweden	9,30
Deutschland	6,87
Spanien	6,19
Niederlande	5,95
Belgien	4,53
Dänemark	4,41
Portugal	2,31
Norwegen	1,79
Irland	1,02
	93,18

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden *Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“* unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		3.021.193,78
Nettodividenden	2.c	2.903.967,69
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	115.945,39
Sonstige Erträge		1.280,70
Aufwendungen		3.655.059,24
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	1.916.695,05
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	547.602,73
Vertriebsgebühren		589.181,22
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.080,06
Transaktionsgebühren	2.i	373.581,75
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	70.463,38
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		2,83
Sonstige Aufwendungen		154.452,22
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-633.865,46
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	3.803.856,69
- Devisentermingeschäften	2.d	5.078,07
- Finanztermingeschäften	2.d	472.771,62
- Devisen	2.d	304.013,61
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.951.854,53
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-2.251.594,50
- Finanztermingeschäften		-15.622,56
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.684.637,47
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		68.693.845,76
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		70.378.483,23
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		98.481.969,29
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		168.860.452,52

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund – onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Aktiva		218.210.979,63
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	211.552.673,59
Anschaffungskosten	2.b	201.465.746,85
Bankguthaben	2.b	4.236.875,54
Forderungen aus Zeichnungen		77.571,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften, netto	2.b	5.456,65
Forderungen aus Dividenden, netto		163.304,07
Sonstige Vermögenswerte		2.175.098,67
Passiva		3.029.438,29
Bankverbindlichkeiten	2.b	1.666.174,77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		213.506,09
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	794.207,33
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	255.924,01
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	26.900,61
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		517,12
Sonstige Verbindlichkeiten		72.208,36
Nettofondsvermögen		215.181.541,34

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	215.181.541,34	166.100.573,24
A			
Anzahl der Anteile		25.170,047	17.674,844
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,38	108,40
B			
Anzahl der Anteile		1.230.810,625	1.227.055,279
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,91	108,25
C			
Anzahl der Anteile		197.205,280	91.754,041
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,91	108,26
C - USD			
Anzahl der Anteile		74.707,642	47.389,311
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,54	106,68
M			
Anzahl der Anteile		343.917,558	136.508,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,73	108,52
M - USD			
Anzahl der Anteile		38.617,188	2.155,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,56	104,35
MH - CZK			
Anzahl der Anteile		1.243.366,368	-
Nettoinventarwert je Anteil	CZK	102,68	-
O			
Anzahl der Anteile		19.120,000	10.863,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,91	105,57
U			
Anzahl der Anteile		5.852,751	4.937,158
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,50	108,74
D			
Anzahl der Anteile		5,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,26	-
E			
Anzahl der Anteile		284,457	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	92,40	-

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			201.465.746,85	211.552.673,59	98,31
Aktien			201.465.746,85	211.552.673,59	98,31
Kanada			*1.448.253,36*	*1.650.875,32*	*0,77*
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	16.800	1.448.253,36	1.650.875,32	0,77
China			*5.558.429,17*	*6.208.468,04*	*2,89*
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	29.627	3.499.810,83	2.862.374,30	1,33
BYD CO LTD-H	HKD	251.700	2.058.618,34	3.346.093,74	1,56
Dänemark			*3.100.722,70*	*3.556.877,27*	*1,65*
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	58.439	3.100.722,70	3.556.877,27	1,65
Finnland			*2.649.576,23*	*3.256.965,80*	*1,51*
KONE OYJ-B	EUR	58.285	2.649.576,23	3.256.965,80	1,51
Frankreich			*9.167.806,80*	*9.470.561,72*	*4,40*
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	30.528	3.050.070,28	3.041.809,92	1,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	28.471	6.117.736,52	6.428.751,80	2,99
Indien			*1.855.329,75*	*1.796.760,30*	*0,83*
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	62.697	1.855.329,75	1.796.760,30	0,83
Irland			*10.945.332,47*	*10.614.448,80*	*4,93*
ACCENTURE PLC-CL A	USD	10.957	3.441.604,50	2.789.911,60	1,30
LINDE PLC	USD	7.014	2.860.358,59	2.803.448,92	1,30
TE CONNECTIVITY PLC	USD	34.944	4.643.369,38	5.021.088,28	2,33
Israel			*1.637.368,40*	*1.672.788,58*	*0,78*
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	4.826	1.637.368,40	1.672.788,58	0,78
Japan			*1.551.825,16*	*2.496.745,19*	*1,16*
NINTENDO CO LTD	JPY	30.500	1.551.825,16	2.496.745,19	1,16
Niederlande			*2.926.427,14*	*3.109.708,61*	*1,45*
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	USD	4.555	2.926.427,14	3.109.708,61	1,45
Schweiz			*4.732.277,80*	*4.707.440,95*	*2,19*
CHUBB LTD	USD	19.073	4.732.277,80	4.707.440,95	2,19
Taiwan			*4.533.300,78*	*6.129.517,67*	*2,85*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	31.768	4.533.300,78	6.129.517,67	2,85
Großbritannien			*10.858.861,98*	*12.247.048,71*	*5,69*
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	50.510	5.398.691,98	6.270.999,88	2,91
SSE PLC	GBP	192.193	3.781.878,86	4.108.164,64	1,91
WISE PLC - A	GBP	153.849	1.678.291,14	1.867.884,19	0,87
USA			*140.500.235,11*	*144.634.466,63*	*67,22*
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	8.915	1.373.334,93	1.077.683,26	0,50
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	36.474	4.661.319,94	3.666.820,07	1,70
ALPHABET INC-CL A	USD	45.167	6.513.500,28	6.780.917,84	3,15
AMGEN INC	USD	9.305	2.510.385,45	2.213.271,76	1,03
APPLIED MATERIALS INC	USD	15.078	2.791.555,98	2.351.518,05	1,09
BANK OF AMERICA CORP	USD	81.649	3.733.730,69	3.291.417,71	1,53
BECTON DICKINSON AND CO	USD	12.337	2.693.313,24	1.810.323,51	0,84
BROADCOM INC	USD	10.131	2.225.750,64	2.379.017,89	1,11
CARRIER GLOBAL CORP	USD	24.208	1.647.600,39	1.509.378,13	0,70
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	5.449	1.564.213,63	2.364.211,94	1,10
ELI LILLY & CO	USD	5.338	3.771.108,81	3.544.857,64	1,65
GE VERNOVA INC	USD	10.687	2.356.719,98	4.817.503,13	2,24

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
HUBSPOT INC	USD	5.869	3.122.830,05	2.783.031,45	1,29
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	23.510	2.979.133,84	3.674.557,82	1,71
INTUIT INC	USD	3.216	2.129.497,35	2.157.872,03	1,00
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	4.455	2.038.836,48	2.062.351,71	0,96
IQVIA HOLDINGS INC	USD	23.071	4.925.446,34	3.097.294,28	1,44
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	15.462	3.597.447,49	2.601.082,88	1,21
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	11.757	5.602.629,80	7.392.532,38	3,44
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	15.973	1.447.827,21	1.677.107,17	0,78
MICROSOFT CORP	USD	25.848	10.037.932,40	10.952.893,20	5,09
NVIDIA CORP	USD	33.999	3.847.277,07	4.575.969,68	2,13
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	20.307	4.063.124,26	3.431.525,77	1,59
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	14.950	854.389,48	1.192.459,43	0,55
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	6.467	3.294.393,84	3.122.847,28	1,45
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	9.433	2.194.627,53	2.516.377,41	1,17
S&P GLOBAL INC	USD	8.938	3.638.408,11	4.014.923,56	1,87
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	44.919	3.085.846,18	3.491.425,28	1,62
SYNOPSYS INC	USD	9.403	4.575.972,85	4.106.768,36	1,91
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	10.301	3.965.521,81	4.495.723,74	2,09
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	9.266	1.498.873,25	1.638.886,50	0,76
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	7.008	3.666.426,55	2.420.636,09	1,12
TRANSUNION	USD	57.485	4.093.481,56	4.309.477,36	2,00
TRIMBLE INC	USD	68.907	3.750.295,88	4.460.155,78	2,07
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	84.297	5.458.007,03	6.700.098,05	3,11
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.504	3.348.051,86	1.728.545,28	0,80
VERISK ANALYTICS INC	USD	13.803	3.142.303,75	3.662.848,32	1,70
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	20.567	5.308.173,34	6.220.823,23	2,89
WASTE MANAGEMENT INC	USD	20.768	3.917.575,36	4.048.331,35	1,88
WELLTOWER INC	USD	34.144	3.135.302,49	4.471.573,98	2,08
XYLEM INC	USD	16.510	1.938.067,99	1.819.426,33	0,85
Gesamter Wertpapierbestand			201.465.746,85	211.552.673,59	98,31
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				2.570.700,77	1,19
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				1.058.166,98	0,49
Nettofondsvermögen				215.181.541,34	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	67,21
Großbritannien	5,69
Irland	4,93
Frankreich	4,40
China	2,89
Taiwan	2,85
Schweiz	2,19
Dänemark	1,65
Finnland	1,51
Niederlande	1,45
Japan	1,16
Indien	0,83
Israel	0,78
Kanada	0,77
	98,31

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Die wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen für diesen Teilfonds ist in dem entsprechenden Anhang IV „Vorlage – Regelmäßige Offenlegung“ unter dem SFDR-Anhang ab Seite 427 dieses Jahresberichts zu finden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		1.811.691,55
Nettodividenden	2.c	1.710.993,24
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	100.695,85
Sonstige Erträge		2,46
Aufwendungen		5.534.812,37
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	2.999.337,02
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	815.562,17
Vertriebsgebühren		1.208.659,01
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,93
Transaktionsgebühren	2.i	261.514,97
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	101.141,55
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		3.386,71
Sonstige Aufwendungen		142.115,01
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		-3.723.120,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	-708.646,89
- Devisentermingeschäften	2.d	49.540,45
- Devisen	2.d	255.823,10
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-4.126.404,16
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		4.704.363,30
- Devisentermingeschäften		5.456,65
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		583.415,79
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		48.497.552,31
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		49.080.968,10
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		166.100.573,24
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		215.181.541,34

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

onemarkets Fund - onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

	Anmerkung	
Aktiva		886.750.577,39
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.b	816.396.330,23
Anschaffungskosten	2.b	815.297.279,82
Bankguthaben	2.b	24.947.106,70
Forderungen aus Anlagenverkäufen		36.755.760,64
Forderungen aus Zeichnungen		797.865,00
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften, netto	2.b	406.861,74
Forderungen aus Dividenden, netto		607.829,90
Zinsforderungen, netto		1.686.572,70
Sonstige Vermögenswerte		5.152.250,48
Passiva		42.110.993,27
Bankverbindlichkeiten	2.b	318.361,66
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		37.596.694,62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		308.812,10
Nicht realisierter Verlust aus Swaps, netto	2.b	59.690,41
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	2.736.443,55
Verbindlichkeiten aus Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	838.376,86
Verbindlichkeiten aus der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	105.328,86
Zinsaufwendungen, netto		824,12
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften, netto		312,15
Sonstige Verbindlichkeiten		146.148,94
Nettofondsvermögen		844.639.584,12

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	844.639.584,12	238.837.868,90
A			
Anzahl der Anteile		30.725,428	15.006,478
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,22	105,12
AD			
Anzahl der Anteile		5.272,366	1.215,525
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,91	103,83
B			
Anzahl der Anteile		2.305.739,847	760.355,084
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,35	109,33
C			
Anzahl der Anteile		893.683,434	125.644,943
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,25	109,23
C			
Anzahl der Anteile		240.015,323	15.418,809
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,07	107,64
CD			
Anzahl der Anteile		104.522,369	30.643,032
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,25	109,23
CD - USD			
Anzahl der Anteile		45.699,247	4.524,482
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,57	106,28
M			
Anzahl der Anteile		682.964,239	196.615,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,00	109,69
M - USD			
Anzahl der Anteile		171.017,874	59.574,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,16	108,35
MD			
Anzahl der Anteile		2.193.647,000	601.392,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,50	110,18
MD - USD			
Anzahl der Anteile		472.088,000	167.740,000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,69	108,82
O			
Anzahl der Anteile		113.221,000	43.662,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,27	108,81
OD			
Anzahl der Anteile		344.851,000	161.524,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,67	108,23

Statistische Angaben

		30. Juni 2025	30. Juni 2024
Nettofondsvermögen	EUR	844.639.584,12	238.837.868,90
U			
Anzahl der Anteile		4.518,957	1.940,408
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,47	109,60
D			
Anzahl der Anteile		5,000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97,26	-
S			
Anzahl der Anteile		24.225,000	15.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,80	107,45

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer Börse zur amtlichen Notierung zugelassen sind und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden			815.204.589,14	816.302.886,18	96,65
Aktien			526.420.488,76	542.772.879,08	64,26
Brasilien			*364.505,14*	*366.421,49*	*0,04*
VALE SA-SP ADR	USD	44.297	364.505,14	366.421,49	0,04
Kanada			*18.027.668,07*	*18.550.733,99*	*2,20*
BROOKFIELD CORP	USD	42.819	2.022.013,61	2.256.127,40	0,27
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	154.927	4.888.681,64	4.139.769,38	0,49
CENOVUS ENERGY INC	CAD	163.003	2.442.369,78	1.885.715,99	0,22
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	20.800	2.501.840,00	2.903.234,59	0,34
LUNDIN MINING CORP	CAD	42.704	387.471,22	381.783,22	0,05
RESTAURANT BRANDS INTERN	USD	17.761	1.139.034,71	1.003.004,38	0,12
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	10.895	921.004,19	1.070.612,30	0,13
TC ENERGY CORP	CAD	4.564	180.841,62	189.427,01	0,02
WASTE CONNECTIONS INC	USD	1.638	291.593,18	260.550,63	0,03
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	58.307	3.252.818,12	4.460.509,09	0,53
Dänemark			*529.798,18*	*503.487,04*	*0,06*
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	USD	8.563	529.798,18	503.487,04	0,06
Finnland			*521.981,74*	*502.250,43*	*0,06*
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	55.011	521.981,74	502.250,43	0,06
Frankreich			*837.553,93*	*695.010,70*	*0,08*
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1.525	398.202,51	355.172,50	0,04
PERNOD RICARD SA	EUR	4.017	439.351,42	339.838,20	0,04
Deutschland			*203.843,34*	*203.499,90*	*0,02*
DHL GROUP	EUR	5.190	203.843,34	203.499,90	0,02
Indien			*1.106.476,35*	*1.285.660,25*	*0,15*
HDFC BANK LTD-ADR	USD	19.684	1.106.476,35	1.285.660,25	0,15
Irland			*8.825.857,37*	*8.427.531,03*	*1,00*
ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.037	624.145,46	518.668,42	0,06
AON PLC-CLASS A	USD	12.243	3.982.714,61	3.720.929,15	0,44
EATON CORP PLC	USD	947	292.057,80	288.000,62	0,03
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	6.572	469.231,51	591.331,64	0,07
LINDE PLC	USD	6.124	2.590.379,51	2.447.721,87	0,29
MEDTRONIC PLC	USD	3.971	330.437,51	294.886,12	0,03
TE CONNECTIVITY PLC	USD	3.939	536.890,97	565.993,21	0,07
Mexiko			*717.912,73*	*727.132,06*	*0,09*
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	141.872	717.912,73	727.132,06	0,09
Niederlande			*6.385.154,33*	*6.003.565,37*	*0,71*
AIRBUS SE	EUR	7.816	1.212.743,99	1.385.464,16	0,16
ASML HOLDING NV	EUR	1.680	1.278.283,99	1.138.368,00	0,13
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	USD	5.097	3.894.126,35	3.479.733,21	0,41
Südkorea			*4.091.223,08*	*6.066.053,62*	*0,72*
SK HYNIX INC	KRW	32.911	4.091.223,08	6.066.053,62	0,72
Spanien			*343.102,66*	*347.807,43*	*0,04*
CAIXABANK SA	EUR	47.295	343.102,66	347.807,43	0,04
Schweiz			*6.412.095,09*	*6.024.701,62*	*0,71*
CHUBB LTD	USD	11.487	2.896.063,63	2.835.126,84	0,34
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	3.556	552.381,72	568.784,93	0,07
GLENCORE PLC	GBP	194.067	877.485,80	642.509,93	0,08
NESTLE SA-REG	CHF	23.448	2.086.163,94	1.978.279,92	0,23

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Taiwan			*15.677.524,85*	*18.296.324,69*	*2,17*
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	94.826	15.677.524,85	18.296.324,69	2,17
Großbritannien			*12.815.243,36*	*14.634.042,37*	*1,73*
ASTRAZENECA PLC	GBP	17.304	2.341.913,33	2.044.320,34	0,24
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	148.116	5.226.774,99	5.987.925,61	0,71
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR	USD	42.803	1.527.792,64	1.727.313,31	0,20
RIO TINTO PLC	GBP	9.229	547.669,10	457.355,88	0,05
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	298.290	2.124.537,00	3.369.430,35	0,40
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	12.008	339.071,01	368.572,00	0,04
SHELL PLC	GBP	22.782	707.485,29	679.124,88	0,08
USA			*449.560.548,54*	*460.138.657,09*	*54,48*
ABBOTT LABORATORIES	USD	34.408	3.908.162,51	3.986.737,73	0,47
ABBVIE INC	USD	7.732	1.318.553,23	1.222.655,23	0,14
ADOBE INC	USD	2.328	931.561,46	767.267,23	0,09
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	922	97.478,23	111.455,30	0,01
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	5.385	1.584.492,87	1.293.941,39	0,15
ALBEMARLE CORP	USD	12.832	1.032.584,30	685.080,24	0,08
ALBEMARLE CORP	USD	13.279	548.881,48	363.126,38	0,04
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	6.592	612.044,92	407.868,94	0,05
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1.176	183.751,56	189.676,77	0,02
ALPHABET INC-CL A	USD	48.966	8.024.994,77	7.351.261,39	0,87
ALPHABET INC-CL C	USD	87.705	14.460.891,46	13.253.814,33	1,57
ALTRIA GROUP INC	USD	19.348	906.684,42	966.369,84	0,11
AMAZON.COM INC	USD	65.459	12.634.291,80	12.234.144,06	1,45
AMERICAN EXPRESS CO	USD	7.760	2.012.290,62	2.108.689,19	0,25
AMERICAN TOWER CORP	USD	4.384	838.961,01	825.447,61	0,10
AMETEK INC	USD	8.806	1.512.539,18	1.357.527,59	0,16
AMGEN INC	USD	18.723	4.989.502,70	4.453.421,50	0,53
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	19.503	2.501.145,37	2.357.107,48	0,28
APPLE INC	USD	48.702	10.144.652,67	8.512.322,14	1,01
APPLIED MATERIALS INC	USD	8.673	1.526.762,97	1.352.614,14	0,16
ARAMARK	USD	56.513	1.881.986,73	2.015.759,52	0,24
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	12.335	3.420.855,71	3.363.871,19	0,40
AT&T INC	USD	38.608	837.042,22	951.838,41	0,11
ATI INC	USD	10.087	555.252,05	741.927,49	0,09
ATMOS ENERGY CORP	USD	5.125	703.301,72	672.840,44	0,08
BAKER HUGHES CO	USD	74.862	2.599.629,32	2.445.124,23	0,29
BANK OF AMERICA CORP	USD	68.385	2.728.381,01	2.756.722,07	0,33
BLACKROCK INC	USD	1.362	1.181.167,03	1.217.428,55	0,14
BLACKSTONE INC	USD	16.865	2.377.211,30	2.149.053,71	0,25
BLUE OWL CAPITAL INC	USD	118.847	2.305.570,35	1.944.925,56	0,23
BOEING CO/THE	USD	28.463	1.578.541,05	1.648.834,18	0,20
BOEING CO/THE	USD	17.292	2.832.013,85	3.086.589,22	0,37
BOOKING HOLDINGS INC	USD	458	1.853.114,70	2.258.782,57	0,27
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	43.310	2.281.883,76	1.707.901,27	0,20
BROADCOM INC	USD	170.977	28.149.427,57	40.149.772,16	4,75
BROWN & BROWN INC	USD	8.030	840.833,41	758.432,59	0,09
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	27.296	4.106.455,24	4.947.392,73	0,59
CARRIER GLOBAL CORP	USD	44.735	2.747.508,41	2.789.244,49	0,33
CATERPILLAR INC	USD	3.899	1.306.103,93	1.289.458,44	0,15
CENTENE CORP	USD	2.450	149.021,21	113.290,45	0,01
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	93.011	2.705.311,03	2.911.125,05	0,34
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	12.715	4.032.493,93	4.428.180,05	0,52
CHEVRON CORP	USD	35.337	5.154.537,94	4.310.520,96	0,51

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	5.905	583.986,11	483.477,06	0,06
CITIGROUP INC	USD	21.000	1.449.004,55	1.522.784,00	0,18
CME GROUP INC	USD	2.202	468.630,32	517.029,64	0,06
COMCAST CORP-CLASS A	USD	102.547	3.663.059,72	3.117.862,10	0,37
CONOCOPHILLIPS	USD	6.965	618.212,47	532.469,31	0,06
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	19.738	3.743.137,85	2.735.424,32	0,32
CONSTELLATION ENERGY	USD	20.163	4.444.835,17	5.543.987,63	0,66
COOPER COS INC/THE	USD	6.207	550.710,21	376.274,75	0,04
CORTEVA INC	USD	15.592	877.999,82	989.966,15	0,12
CROWN CASTLE INC	USD	3.041	284.092,04	266.134,45	0,03
CSX CORP	USD	28.805	905.404,25	800.704,65	0,09
CVS HEALTH CORP	USD	72.602	4.093.433,02	4.266.376,42	0,51
DANAHER CORP	USD	6.894	1.450.600,38	1.160.148,88	0,14
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	10.425	1.682.896,66	1.935.798,65	0,23
DAYFORCE INC	USD	19.601	1.174.498,20	924.904,71	0,11
DEERE & CO	USD	3.925	1.563.712,72	1.700.237,04	0,20
DELTA AIR LINES INC	USD	21.790	903.616,56	912.920,90	0,11
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	6.655	960.972,44	778.972,61	0,09
DOLLAR GENERAL CORP	USD	4.422	428.167,91	430.879,89	0,05
DOLLAR TREE INC	USD	6.746	505.423,69	569.173,10	0,07
DOW INC	USD	4.969	219.789,94	112.091,94	0,01
DR HORTON INC	USD	6.185	848.772,90	679.277,76	0,08
DTE ENERGY COMPANY	USD	6.755	796.952,58	762.250,12	0,09
EAST WEST BANCORP INC	USD	10.516	868.836,22	904.634,90	0,11
ELECTRONIC ARTS INC	USD	5.829	762.068,36	793.024,07	0,09
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.978	830.595,67	655.418,39	0,08
ELI LILLY & CO	USD	10.587	8.091.906,45	7.030.612,18	0,83
EOG RESOURCES INC	USD	33.160	3.954.028,33	3.378.853,86	0,40
EQT CORP	USD	4.850	220.400,60	240.960,94	0,03
EQUIFAX INC	USD	5.154	1.196.086,93	1.138.810,73	0,13
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	7.108	477.850,20	489.267,28	0,06
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	8.304	1.202.847,19	1.043.013,81	0,12
EXXON MOBIL CORP	USD	18.192	1.904.252,04	1.670.654,34	0,20
FEDEX CORP	USD	2.082	524.229,13	403.168,56	0,05
FIFTH THIRD BANCORP	USD	27.980	1.097.457,06	980.378,58	0,12
FIRSTENERGY CORP	USD	30.151	1.136.240,98	1.034.100,83	0,12
FISERV INC	USD	21.975	3.834.155,04	3.227.592,75	0,38
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	20.413	816.454,98	753.847,21	0,09
FTAI AVIATION LTD	USD	9.589	1.027.462,54	939.744,06	0,11
GENERAL ELECTRIC	USD	30.979	5.061.880,09	6.792.762,97	0,80
GENERAL MILLS INC	USD	7.468	449.150,40	329.613,73	0,04
GE VERNOVA INC	USD	5.447	1.496.119,44	2.455.407,46	0,29
GILEAD SCIENCES INC	USD	38.945	3.146.719,47	3.678.350,85	0,44
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.524	767.218,04	918.866,12	0,11
HALLIBURTON CO	USD	23.773	657.611,72	412.739,06	0,05
HERSHEY CO/THE	USD	9.983	1.621.693,87	1.411.320,74	0,17
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.139	464.338,76	485.327,14	0,06
HOME DEPOT INC	USD	14.302	5.105.236,92	4.467.082,92	0,53
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	9.741	1.965.651,75	1.932.516,15	0,23
ILLUMINA INC	USD	8.765	1.013.191,29	712.415,26	0,08
INGERSOLL-RAND INC	USD	52.850	4.502.234,41	3.744.995,53	0,44
INTEL CORP	USD	126.483	2.840.704,90	2.413.612,64	0,29
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	11.311	2.622.190,36	2.840.445,18	0,34
JPMORGAN CHASE & CO	USD	36.272	7.742.295,62	8.958.227,64	1,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
KEURIG DR PEPPER INC	USD	126.642	3.930.807,95	3.566.711,69	0,42
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	13.073	1.513.851,34	1.481.536,13	0,18
KLA CORP	USD	5.634	3.668.744,72	4.299.185,72	0,51
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	9.838	2.010.147,98	2.102.282,17	0,25
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	1.459	798.400,20	712.490,66	0,08
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	9.591	497.077,52	472.748,02	0,06
MARSH & MCLENNAN COS	USD	8.586	1.791.247,48	1.599.218,84	0,19
MASTERCARD INC - A	USD	17.570	8.314.535,16	8.411.028,50	1,00
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	26.846	14.488.147,47	16.880.150,05	2,00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	10.936	510.376,17	610.500,56	0,07
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	76.124	6.989.420,73	7.992.744,39	0,95
MICROSOFT CORP	USD	71.792	28.190.623,04	30.421.313,39	3,60
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	4.425	1.297.679,45	1.122.977,81	0,13
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	14.255	872.306,80	818.977,89	0,10
MORGAN STANLEY	USD	7.863	848.684,19	943.546,60	0,11
NETFLIX INC	USD	3.407	2.523.404,13	3.886.711,17	0,46
NIKE INC -CL B	USD	44.303	3.226.897,82	2.681.164,65	0,32
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	3.165	723.862,73	690.160,63	0,08
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	7.630	3.409.148,18	3.249.859,35	0,38
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	56.243	1.159.330,17	971.681,25	0,12
NUCOR CORP	USD	4.847	521.163,05	534.889,79	0,06
NVIDIA CORP	USD	102.382	11.453.121,38	13.779.726,69	1,63
ORACLE CORP	USD	4.796	678.088,82	893.256,79	0,11
PARKER HANNIFIN CORP	USD	3.272	1.935.015,31	1.946.921,53	0,23
PAYCHEX INC	USD	8.807	1.122.511,81	1.091.337,24	0,13
PG&E CORP	USD	6.800	300.847,01	217.813,18	0,03
P G & E CORP	USD	85.706	1.406.602,94	1.017.797,54	0,12
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	136.222	15.516.546,10	21.135.675,65	2,50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	8.757	1.472.189,34	1.390.705,75	0,16
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5.830	904.811,91	791.272,82	0,09
PROGRESSIVE CORP	USD	8.739	2.063.654,40	1.986.701,49	0,24
QUANTA SERVICES INC	USD	8.577	2.267.688,28	2.762.526,86	0,33
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	417	329.131,97	186.501,68	0,02
REPUBLIC SERVICES INC	USD	4.099	794.411,60	861.144,43	0,10
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	USD	3.681	162.224,59	111.541,65	0,01
ROBLOX CORP -CLASS A	USD	18.360	1.326.038,22	1.645.416,36	0,19
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	6.977	1.333.814,49	1.861.206,95	0,22
ROYAL GOLD INC	USD	16.920	2.224.044,03	2.563.404,86	0,30
RTX CORP	USD	26.363	2.935.783,27	3.279.401,34	0,39
S&P GLOBAL INC	USD	934	423.434,48	419.550,08	0,05
SALESFORCE INC	USD	11.413	2.928.936,94	2.651.285,06	0,31
SEMPRA	USD	27.347	2.004.451,15	1.765.201,85	0,21
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5.562	964.453,42	761.721,79	0,09
SLB RG	USD	19.716	821.663,08	567.705,24	0,07
SOUTHERN CO/THE	USD	2.000	155.269,58	156.459,51	0,02
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	17.067	483.937,41	471.656,07	0,06
STARBUCKS CORP	USD	52.026	4.917.587,13	4.061.117,16	0,48
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	USD	1.733	283.112,59	358.528,82	0,04
TARGET CORP	USD	4.610	617.580,75	387.423,01	0,05
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.617	470.917,75	462.871,35	0,05
THE CIGNA GROUP	USD	3.765	1.125.917,84	1.060.300,46	0,13
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4.523	2.413.759,19	1.562.291,25	0,18
TJX COMPANIES INC	USD	11.632	1.241.003,50	1.223.696,11	0,14
T-MOBILE US INC	USD	7.491	1.573.702,12	1.520.471,66	0,18

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	13.757	694.063,39	618.440,93	0,07
TRANSDIGM GROUP INC	USD	3.152	3.824.429,65	4.083.194,00	0,48
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	16.657	669.741,49	610.030,61	0,07
UNION PACIFIC CORP	USD	7.486	1.679.680,41	1.467.290,44	0,17
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	15.995	1.067.469,64	1.085.046,51	0,13
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	25.694	12.352.882,97	6.828.604,32	0,81
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	3.660	445.756,35	314.725,39	0,04
UNITED RENTALS INC	USD	4.369	2.996.290,51	2.804.110,07	0,33
US FOODS HOLDING CORP	USD	29.629	1.868.030,32	1.943.799,71	0,23
VAIL RESORTS INC	USD	3.388	534.686,85	453.513,17	0,05
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	19.389	8.243.197,48	7.353.565,45	0,87
VICI PROPERTIES INC	USD	61.208	1.739.914,97	1.699.860,12	0,20
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	22.942	6.562.277,08	6.939.180,56	0,82
WALT DISNEY CO/THE	USD	12.007	1.194.714,68	1.268.465,37	0,15
WATSCO INC	USD	500	185.479,77	188.107,51	0,02
WELLS FARGO & CO	USD	13.525	854.963,90	923.135,84	0,11
WELLTOWER INC	USD	25.493	2.991.971,13	3.338.619,83	0,40
Anleihen			191.450.734,81	183.741.705,53	21,75
Bermuda			*35.475,94*	*32.442,18*	*0,00*
RENAISSANCERE 5,8% 01-04-35	USD	37.000	35.475,94	32.442,18	0,00
Brasilien			*57.245,58*	*50.044,56*	*0,01*
VALE OVERSEAS 6,4% 28-06-54	USD	60.000	57.245,58	50.044,56	0,01
Kanada			*1.940.738,70*	*1.783.131,95*	*0,21*
BANK OF MONTREAL 5,004% 27-01-29	USD	200.000	191.947,79	173.175,45	0,02
BANK OF NOVA SCOTIA 4,932% 14-02-29	USD	125.000	119.826,97	107.842,78	0,01
BANK OF NOVA SCOTIA 5,4% 04-06-27	USD	100.000	92.369,15	87.177,66	0,01
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE 4,631% 11-09-30	USD	42.000	37.868,54	35.806,00	0,00
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE 4,857% 30-03-29	USD	190.000	176.023,72	163.512,33	0,02
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE 5,245% 13-01-31	USD	60.000	57.732,90	52.345,70	0,01
CANADIAN NATL RAILWAY 4,375% 18-09-34	USD	47.000	42.169,87	38.618,40	0,00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY 5,2% 30-03-35	USD	193.000	176.195,69	166.810,96	0,02
ROYAL BANK OF CANADA 4,65% 18-10-30	USD	284.000	258.876,08	242.445,78	0,03
ROYAL BANK OF CANADA 4,97% 02-05-31	USD	125.000	115.812,23	108.019,03	0,01
ROYAL BANK OF CANADA 5,153% 04-02-31	USD	450.000	432.034,47	391.477,19	0,05
TORONTO DOMINION BANK 4,861% 31-01-28	USD	250.000	239.881,29	215.900,67	0,03
Frankreich			*2.227.811,30*	*2.070.139,29*	*0,25*
BNP PAR 5,283% 19-11-30	USD	400.000	385.955,82	347.090,35	0,04
BNP PARIBAS 5,738% 20-02-35	USD	222.000	209.764,02	195.471,02	0,02
BPCE 5,389% 28-05-31	USD	250.000	220.439,11	216.745,11	0,03
BPCE 5,876% 14-01-31	USD	250.000	241.021,93	220.734,12	0,03
BPCE 5,936% 30-05-35	USD	250.000	231.313,46	217.971,84	0,03
BPCE 6,027% 28-05-36	USD	250.000	220.439,11	219.131,49	0,03
BPCE 6,293% 14-01-36	USD	350.000	348.095,13	312.653,45	0,04
CA 4,631% 11-09-28	USD	250.000	225.407,99	213.254,46	0,03
TOTALENERGIES CAPITAL 5,275% 10-09-54	USD	160.000	145.374,73	127.087,45	0,02
Irland			*192.490,36*	*180.195,94*	*0,02*
AIB GROUP 6,608% 13-09-29	USD	200.000	192.490,36	180.195,94	0,02
Italien			*178.516,92*	*173.976,23*	*0,02*
ENI 5,75% 19-05-35	USD	200.000	178.516,92	173.976,23	0,02
Japan			*64.560,56*	*64.005,09*	*0,01*
TOYOTA MOTOR 4,186% 30-06-27	USD	75.000	64.560,56	64.005,09	0,01
Luxemburg			*370.635,78*	*344.844,74*	*0,04*
GREENSAIF PIPELINES BIDCO SA RL 5,8528% 23-02-36	USD	400.000	370.635,78	344.844,74	0,04

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Mexiko			*4.815.194,24*	*4.626.464,35*	*0,55*
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 07-05-36	USD	300.000	272.196,95	252.323,55	0,03
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,0% 13-05-30	USD	200.000	191.366,17	176.973,21	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 29-01-38	USD	200.000	173.189,37	172.927,55	0,02
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6,875% 13-05-37	USD	365.000	349.738,41	324.560,35	0,04
MINERA MEXICO SA DE CV 5,625% 12-02-32	USD	245.000	233.642,76	211.449,08	0,03
PETROLEOS MEXICANOS 5,35% 12-02-28	USD	25.000	20.134,52	20.492,18	0,00
PETROLEOS MEXICANOS 5,95% 28-01-31	USD	763.000	617.283,93	586.301,33	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 6,35% 12-02-48	USD	53.000	31.496,13	31.476,95	0,00
PETROLEOS MEXICANOS 6,375% 23-01-45	USD	13.000	7.925,27	7.837,15	0,00
PETROLEOS MEXICANOS 6,49% 23-01-27	USD	208.000	186.292,70	176.392,01	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 6,5% 02-06-41	USD	36.000	22.448,90	22.777,05	0,00
PETROLEOS MEXICANOS 6,5% 13-03-27	USD	1.059.000	940.314,83	897.630,72	0,11
PETROLEOS MEXICANOS 6,5% 23-01-29	USD	110.000	97.297,25	91.694,47	0,01
PETROLEOS MEXICANOS 6,7% 16-02-32	USD	589.000	487.472,89	466.643,95	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 6,75% 21-09-47	USD	246.000	149.608,78	151.712,75	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 6,84% 23-01-30	USD	329.000	268.622,87	270.861,31	0,03
PETROLEOS MEXICANOS 6,95% 28-01-60	USD	337.000	204.511,81	206.598,21	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 7,69% 23-01-50	USD	299.000	197.799,77	200.514,79	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 8,75% 02-06-29	USD	405.000	363.850,93	357.297,74	0,04
Niederlande			*176.610,91*	*175.007,03*	*0,02*
SIEMENS FUNDING BV 5,8% 28-05-55	USD	200.000	176.610,91	175.007,03	0,02
Peru			*89.106,60*	*85.354,29*	*0,01*
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 1,862% 01-12-32	USD	125.000	89.106,60	85.354,29	0,01
Rumänien			*48.556,06*	*43.993,69*	*0,01*
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6,625% 17-02-28	USD	50.000	48.556,06	43.993,69	0,01
Saudi-Arabien			*226.310,87*	*199.641,14*	*0,02*
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 5,75% 17-07-54	USD	250.000	226.310,87	199.641,14	0,02
Singapur			*341.037,46*	*308.913,15*	*0,04*
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 4,75% 19-05-33	USD	270.000	247.192,68	229.002,60	0,03
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5,3% 19-05-53	USD	100.000	93.844,78	79.910,55	0,01
Südkorea			*194.144,45*	*172.988,88*	*0,02*
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 5,25% 22-01-28	USD	200.000	194.144,45	172.988,88	0,02
Spanien			*842.176,80*	*789.258,84*	*0,09*
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5,565% 17-01-30	USD	200.000	194.357,42	176.581,33	0,02
CAIXABANK 4,634% 03-07-29	USD	200.000	172.102,23	170.735,61	0,02
CAIXABANK 5,673% 15-03-30	USD	300.000	280.379,34	264.111,68	0,03
CAIXABANK 6,037% 15-06-35	USD	200.000	195.337,81	177.830,22	0,02
Schweiz			*1.557.933,57*	*1.444.091,66*	*0,17*
UBS GROUP AG 2,095% 11-02-32	USD	1.000.000	808.414,52	737.006,43	0,09
UBS GROUP AG 5,617% 13-09-30	USD	800.000	749.519,05	707.085,23	0,08
Großbritannien			*2.201.783,93*	*2.095.867,53*	*0,25*
BARCLAYS 7,437% 02-11-33	USD	200.000	205.373,00	193.075,78	0,02
BAT INTL FINANCE 5,931% 02-02-29	USD	100.000	93.916,24	89.397,71	0,01
HSBC 5,13% 19-11-28	USD	200.000	188.510,30	172.562,94	0,02
HSBC 5,24% 13-05-31	USD	600.000	532.032,81	520.262,38	0,06
HSBC 5,45% 03-03-36	USD	200.000	190.358,35	171.131,74	0,02
HSBC 5,597% 17-05-28	USD	400.000	371.664,33	347.272,65	0,04
IMPERIAL BRANDS FINANCE 4,5% 30-06-28	USD	200.000	171.703,54	170.322,44	0,02
IMPERIAL BRANDS FINANCE 5,625% 01-07-35	USD	200.000	171.407,42	170.821,66	0,02
LLOYDS BANKING GROUP 5,462% 05-01-28	USD	200.000	183.911,96	172.732,47	0,02
RIO TINTO FINANCE U 5,25% 14-03-35	USD	102.000	92.905,98	88.287,76	0,01

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
USA			*175.890.404,78*	*169.101.344,99*	*20,02*
ABBVIE 4,95% 15-03-31	USD	150.000	138.919,03	131.212,46	0,02
ABBVIE 5,05% 15-03-34	USD	450.000	433.299,60	390.580,14	0,05
ABBVIE 5,2% 15-03-35	USD	194.000	185.079,37	168.912,30	0,02
ABBVIE 5,6% 15-03-55	USD	62.000	59.085,70	52.949,96	0,01
ACCENTURE CAPITAL 4,25% 04-10-31	USD	35.000	31.547,48	29.547,32	0,00
ACCENTURE CAPITAL 4,5% 04-10-34	USD	262.000	239.561,41	217.555,86	0,03
ACE INA 5,0% 15-03-34	USD	350.000	328.168,81	303.684,67	0,04
AIG 4,85% 07-05-30	USD	65.000	57.236,34	56.229,69	0,01
AIG 5,125% 27-03-33	USD	65.000	59.604,47	56.307,77	0,01
AIG 5,45% 07-05-35	USD	109.000	96.501,45	95.201,95	0,01
AIG GLOBAL FUNDING 4,9% 07-01-28	USD	35.000	33.673,27	30.270,07	0,00
AIG GLOBAL FUNDING 5,2% 24-06-29	USD	150.000	139.434,77	130.878,94	0,02
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 5,737% 15-05-29	USD	85.000	76.493,88	73.692,25	0,01
ALPHABET 5,25% 15-05-55	USD	12.000	10.444,71	10.090,49	0,00
ALPHABET 5,3% 15-05-65	USD	31.000	26.823,89	25.913,13	0,00
AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4,95% 15-06-30	USD	162.000	142.031,55	139.442,00	0,02
AMERICOLD REALTY OPERATING PARTNER LP 5,6% 15-05-32	USD	140.000	129.444,75	119.904,34	0,01
AMEX 5,016% 25-04-31	USD	75.000	65.225,90	65.224,80	0,01
AMEX 5,442% 30-01-36	USD	305.000	285.683,53	265.459,26	0,03
AMEX 5,532% 25-04-30	USD	150.000	140.911,23	132.827,02	0,02
AMEX 6,489% 30-10-31	USD	60.000	59.121,58	55.710,27	0,01
AMGEN 5,25% 02-03-30	USD	260.000	245.684,28	228.429,45	0,03
AMGEN 5,25% 02-03-33	USD	267.000	247.843,75	232.907,66	0,03
AMGEN 5,65% 02-03-53	USD	600.000	566.808,53	500.289,64	0,06
ANALOG DEVICES 5,05% 01-04-34	USD	88.000	81.977,36	76.838,91	0,01
ANHEUSER WW 5,0% 15-06-34	USD	175.000	160.505,57	152.071,18	0,02
AON NORTH AMERICA 5,15% 01-03-29	USD	50.000	46.084,73	43.631,85	0,01
AON NORTH AMERICA 5,45% 01-03-34	USD	290.000	277.050,01	253.826,89	0,03
AP TRANSMISSION CO LLC 5,15% 01-04-34	USD	100.000	91.696,18	86.272,95	0,01
AP TRANSMISSION CO LLC 5,375% 15-06-35	USD	25.000	22.368,61	21.760,87	0,00
ASTRAZENECA FINANCE LLC 5,0% 26-02-34	USD	75.000	69.316,06	65.131,51	0,01
ATHENE 6,625% 19-05-55	USD	150.000	132.243,12	131.797,08	0,02
ATHENE GLOBAL FUNDING 4,83% 09-05-28	USD	250.000	219.925,23	214.181,97	0,03
ATT 3,5% 15-09-53	USD	250.000	165.067,69	144.531,88	0,02
ATT 4,5% 15-05-35	USD	44.000	36.317,46	35.718,21	0,00
ATT 5,375% 15-08-35	USD	50.000	44.007,46	43.374,36	0,01
ATT 5,4% 15-02-34	USD	113.000	104.943,98	98.942,51	0,01
BAT CAPITAL 5,35% 15-08-32	USD	150.000	137.207,01	130.817,61	0,02
BAT CAPITAL 5,625% 15-08-35	USD	230.000	210.477,33	199.401,58	0,02
BAT CAPITAL 5,834% 20-02-31	USD	40.000	37.167,81	35.874,60	0,00
BAT CAPITAL 6,25% 15-08-55	USD	56.000	50.996,54	48.375,83	0,01
BAT CAPITAL 6,343% 02-08-30	USD	50.000	48.476,21	45.885,33	0,01
BAT CAPITAL 6,421% 02-08-33	USD	380.000	374.021,02	352.695,75	0,04
BAT CAPITAL 7,081% 02-08-53	USD	75.000	72.165,61	71.365,48	0,01
BAXTER INTL 2,272% 01-12-28	USD	75.000	61.747,85	59.497,81	0,01
BAXTER INTL 2,539% 01-02-32	USD	75.000	56.395,36	55.688,55	0,01
BK AMERICA 2,299% 21-07-32	USD	150.000	110.308,42	111.369,42	0,01
BK AMERICA 2,884% 22-10-30	USD	594.000	502.040,71	473.778,07	0,06
BK AMERICA 4,623% 09-05-29	USD	75.000	66.122,99	64.300,28	0,01
BK AMERICA 5,162% 24-01-31	USD	1.476.000	1.389.619,93	1.288.521,53	0,15
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 5,0% 06-12-34	USD	70.000	66.616,17	59.395,50	0,01
BOEING 2,196% 04-02-26	USD	53.000	46.204,11	44.439,00	0,01
BOEING 5,805% 01-05-50	USD	38.000	31.856,34	31.129,02	0,00

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BOEING 6,298% 01-05-29	USD	132.000	126.825,25	118.806,19	0,01
BOEING 6,528% 01-05-34	USD	648.000	637.459,17	600.492,33	0,07
BOEING 6,858% 01-05-54	USD	172.000	164.314,20	160.819,30	0,02
BOSTON PROPERTIES 2,45% 01-10-33	USD	225.000	155.322,57	153.448,91	0,02
BOSTON PROPERTIES 2,55% 01-04-32	USD	157.000	112.429,36	112.751,51	0,01
BOSTON PROPERTIES 5,75% 15-01-35	USD	1.430.000	1.331.384,72	1.226.576,61	0,15
BRISTOL MYERS 5,2% 22-02-34	USD	385.000	370.959,77	336.086,63	0,04
BRISTOL MYERS 5,55% 22-02-54	USD	375.000	356.984,37	312.067,67	0,04
BROADCOM 5,05% 12-07-29	USD	156.000	143.795,87	136.199,15	0,02
BROADCOM 5,15% 15-11-31	USD	226.000	209.244,27	198.150,70	0,02
BROWN AND BROWN 5,25% 23-06-32	USD	28.000	24.472,15	24.318,15	0,00
BROWN AND BROWN 5,55% 23-06-35	USD	197.000	171.260,26	171.125,76	0,02
BROWN AND BROWN 6,25% 23-06-55	USD	187.000	164.598,95	164.992,04	0,02
BURLINGTON 5,5% 15-03-55	USD	21.000	19.216,84	17.756,03	0,00
CAMPBELL SOUP 4,75% 23-03-35	USD	6.000	5.373,48	4.909,10	0,00
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,463% 26-07-30	USD	131.000	120.692,83	114.852,80	0,01
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,884% 26-07-35	USD	123.000	108.151,57	108.019,12	0,01
CAPITAL ONE FINANCIAL 6,377% 08-06-34	USD	71.000	67.155,13	64.372,39	0,01
CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 5,05% 01-03-35	USD	30.000	27.498,66	25.571,63	0,00
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 2,3% 01-02-32	USD	200.000	143.452,96	143.692,12	0,02
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 3,7% 01-04-51	USD	214.000	122.771,59	121.736,71	0,01
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 3,9% 01-06-52	USD	395.000	231.170,63	231.171,83	0,03
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 4,8% 01-03-50	USD	250.000	170.949,36	170.696,85	0,02
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 5,25% 01-04-53	USD	573.000	411.442,25	416.381,14	0,05
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 6,1% 01-06-29	USD	150.000	147.303,23	133.858,24	0,02
CHEVRON 3,078% 11-05-50	USD	70.000	40.214,12	40.178,51	0,00
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 4,75% 15-05-30	USD	57.000	53.836,06	49.171,94	0,01
CHEVRON U 4,405% 26-02-27	USD	125.000	119.400,13	107.401,92	0,01
CHEVRON U 4,687% 15-04-30	USD	720.000	677.402,09	626.053,76	0,07
CISCO INCDELAWARE 4,85% 26-02-29	USD	90.000	83.891,14	78.576,05	0,01
CISCO INCDELAWARE 5,1% 24-02-35	USD	558.000	528.761,81	487.268,97	0,06
CITIBANK NA 4,914% 29-05-30	USD	250.000	220.439,11	217.025,17	0,03
CITIGROUP 4,643% 07-05-28	USD	300.000	265.922,08	256.235,04	0,03
CITIGROUP 4,786% 04-03-29	USD	1.430.000	1.362.164,22	1.227.167,44	0,15
CITIGROUP 4,952% 07-05-31	USD	350.000	310.242,43	301.585,60	0,04
CITIGROUP 5,333% 27-03-36	USD	316.000	288.305,56	271.596,87	0,03
CITIZENS FINANCIAL GROUP 5,718% 23-07-32	USD	124.000	113.622,08	109.382,19	0,01
CITIZENS FINANCIAL GROUP 5,841% 23-01-30	USD	47.000	43.689,76	41.450,37	0,00
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6,645% 25-04-35	USD	132.000	125.354,56	121.339,69	0,01
COMCAST 5,3% 01-06-34	USD	36.000	33.174,10	31.430,42	0,00
COMCAST 5,3% 15-05-35	USD	14.000	12.310,91	12.152,57	0,00
COMCAST 5,65% 01-06-54	USD	158.000	151.774,69	131.171,56	0,02
CONSTEL BRD 4,8% 01-05-30	USD	42.000	36.830,57	36.029,44	0,00
CONSTEL BRD 4,9% 01-05-33	USD	100.000	91.057,30	84.459,69	0,01
CONSUMERS ENERGY COMPANY 5,05% 15-05-35	USD	200.000	175.634,52	171.860,98	0,02
CSX CORPORATION 5,05% 15-06-35	USD	125.000	108.336,03	107.067,02	0,01
CSX CORPORATION 5,2% 15-11-33	USD	15.000	13.983,10	13.203,99	0,00
CVS HEALTH 1,875% 28-02-31	USD	75.000	58.418,13	54.693,74	0,01
CVS HEALTH 5,4% 01-06-29	USD	50.000	46.345,80	43.789,03	0,01
CVS HEALTH 5,55% 01-06-31	USD	285.000	265.794,19	251.865,12	0,03
CVS HEALTH 5,7% 01-06-34	USD	358.000	335.950,12	314.025,03	0,04
CVS HEALTH 6,05% 01-06-54	USD	156.000	134.773,58	130.498,58	0,02
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4,1% 13-01-26	USD	100.000	90.147,75	84.892,87	0,01
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4,999% 11-09-30	USD	600.000	542.863,84	514.343,40	0,06

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 5,297% 09-05-31	USD	300.000	264.491,96	259.002,85	0,03
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 5,706% 08-02-28	USD	200.000	184.555,57	173.281,09	0,02
DEVON ENERGY 5,2% 15-09-34	USD	25.000	23.033,98	20.681,41	0,00
DEVON ENERGY 5,75% 15-09-54	USD	171.000	150.951,61	131.335,03	0,02
DIAMONDBACK ENERGY 5,55% 01-04-35	USD	386.000	355.349,04	332.549,92	0,04
DIAMONDBACK ENERGY 5,75% 18-04-54	USD	150.000	129.842,59	118.931,08	0,01
DOW CHEMICAL COMPANY 5,15% 15-02-34	USD	138.000	126.340,41	117.698,83	0,01
DOW CHEMICAL COMPANY 5,35% 15-03-35	USD	108.000	96.115,67	91.522,84	0,01
DOW CHEMICAL COMPANY 5,95% 15-03-55	USD	75.000	66.937,74	60.967,97	0,01
DTE ENERGY COMPANY 4,95% 01-07-27	USD	25.000	23.086,40	21.552,06	0,00
DTE ENERGY COMPANY 5,1% 01-03-29	USD	75.000	69.502,21	65.189,65	0,01
EDISON INTL 5,25% 15-03-32	USD	195.000	181.913,22	157.743,42	0,02
EDISON INTL 5,25% 15-11-28	USD	150.000	130.236,07	126.400,73	0,01
EDISON INTL 5,45% 15-06-29	USD	50.000	46.691,43	42.153,60	0,00
EDISON INTL 6,25% 15-03-30	USD	225.000	201.186,48	194.720,79	0,02
ELEVANCE HEALTH 4,75% 15-02-30	USD	23.000	21.232,77	19.830,83	0,00
ELEVANCE HEALTH 5,2% 15-02-35	USD	155.000	143.148,45	133.362,59	0,02
ELI LILY AND 4,6% 14-08-34	USD	80.000	73.159,58	67.545,93	0,01
ELI LILY AND 5,1% 12-02-35	USD	386.000	373.843,47	336.818,18	0,04
ENERGY TRANSFER LP 5,25% 01-07-29	USD	26.000	23.851,84	22.683,03	0,00
ENERGY TRANSFER LP 5,7% 01-04-35	USD	22.000	19.643,39	19.097,93	0,00
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4,95% 15-02-35	USD	22.000	20.262,22	18.692,64	0,00
EOG RESOURCES 4,4% 15-07-28	USD	6.000	5.170,91	5.142,67	0,00
EOG RESOURCES 5,65% 01-12-54	USD	36.000	34.446,75	29.998,83	0,00
ERP OPERATING LIMITED PARTNERSHIP 4,65% 15-09-34	USD	38.000	34.293,60	31.444,00	0,00
EXXON MOBIL 3,452% 15-04-51	USD	75.000	50.231,03	45.365,78	0,01
FIFTH THIRD BAN 5,631% 29-01-32	USD	130.000	120.735,58	115.323,29	0,01
FIRST CITIZENS BANCSHARES 5,231% 12-03-31	USD	413.000	380.514,08	354.356,35	0,04
FIRST CITIZENS BANCSHARES 6,254% 12-03-40	USD	50.000	46.219,26	42.525,23	0,01
FLORIDA POW LIGHT 5,6% 15-06-54	USD	75.000	68.817,65	63.886,57	0,01
FLORIDA POW LIGHT 5,7% 15-03-55	USD	30.000	28.636,85	25.946,54	0,00
FORD MOTOR COMPANY 6,1% 19-08-32	USD	110.000	101.330,95	93.611,75	0,01
FORD MOTOR CREDIT 3,625% 17-06-31	USD	200.000	158.020,61	150.052,39	0,02
FORD MOTOR CREDIT 5,113% 03-05-29	USD	400.000	370.403,02	333.258,93	0,04
FORD MOTOR CREDIT 5,125% 05-11-26	USD	200.000	181.098,48	170.148,65	0,02
FORD MOTOR CREDIT 5,8% 05-03-27	USD	200.000	183.377,89	171.728,92	0,02
FORD MOTOR CREDIT 5,875% 07-11-29	USD	1.100.000	1.063.370,74	940.559,27	0,11
FORD MOTOR CREDIT 6,125% 08-03-34	USD	287.000	259.803,89	238.295,45	0,03
FORD MOTOR CREDIT 6,5% 07-02-35	USD	200.000	185.787,81	170.153,77	0,02
GA GLOBAL FUNDING TRUST 5,5% 01-04-32	USD	300.000	278.096,83	260.251,30	0,03
GALLAGHER ARTHUR J AND 5,15% 15-02-35	USD	131.000	124.020,26	111.686,20	0,01
GALLAGHER ARTHUR J AND 5,55% 15-02-55	USD	86.000	80.442,93	70.401,90	0,01
GENERAL MOTORS 5,35% 15-04-28	USD	169.000	150.405,39	146.138,17	0,02
GENERAL MOTORS 5,625% 15-04-30	USD	150.000	132.213,50	130.648,29	0,02
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2,7% 10-06-31	USD	83.000	62.710,56	61.870,13	0,01
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4,9% 06-10-29	USD	251.000	228.057,78	213.197,65	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,35% 07-01-30	USD	240.000	229.958,83	206.877,20	0,02
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,45% 06-09-34	USD	30.000	27.074,21	24.994,16	0,00
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,45% 15-07-30	USD	275.000	240.131,88	237.623,09	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,625% 04-04-32	USD	80.000	76.772,50	68.913,75	0,01
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5,9% 07-01-35	USD	717.000	678.691,98	614.160,88	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP 2,65% 21-10-32	USD	75.000	55.704,39	56.426,18	0,01
GOLDMAN SACHS GROUP 4,937% 23-04-28	USD	300.000	264.833,82	257.764,62	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP 5,016% 23-10-35	USD	213.000	188.912,50	179.163,32	0,02

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
GOLDMAN SACHS GROUP 5,207% 28-01-31	USD	318.000	295.708,07	277.275,08	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP 5,218% 23-04-31	USD	630.000	556.273,31	550.383,91	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP 5,33% 23-07-35	USD	100.000	91.736,63	86.134,52	0,01
GOLDMAN SACHS GROUP 5,536% 28-01-36	USD	179.000	171.888,55	156.452,11	0,02
GOLDMAN SACHS GROUP 5,727% 25-04-30	USD	475.000	446.063,13	421.025,57	0,05
HCA 3,625% 15-03-32	USD	100.000	83.262,67	78.540,70	0,01
HEXCEL 5,875% 26-02-35	USD	21.000	20.304,47	18.262,68	0,00
HFC PRESTIGE PRODUCTS 4,75% 15-01-29	USD	4.000	3.539,02	3.335,23	0,00
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6,625% 15-07-30	USD	73.000	66.504,86	63.704,38	0,01
HOME DEPOT 4,85% 25-06-31	USD	35.000	32.499,66	30.591,94	0,00
HOME DEPOT 4,95% 25-06-34	USD	275.000	260.640,59	237.023,37	0,03
HOME DEPOT 5,3% 25-06-54	USD	133.000	119.802,36	108.851,30	0,01
HOST HOTELS RESORTS LP 5,7% 15-06-32	USD	75.000	65.374,48	64.865,73	0,01
HUMANA 5,375% 15-04-31	USD	150.000	138.938,75	130.665,55	0,02
HUMANA 5,55% 01-05-35	USD	252.000	240.055,51	215.807,40	0,03
HUMANA 6,0% 01-05-55	USD	100.000	94.369,37	82.251,99	0,01
HUNTINGTON BANCSHARES 5,272% 15-01-31	USD	40.000	37.702,06	34.911,96	0,00
HYATT HOTELS 5,05% 30-03-28	USD	126.000	115.346,48	108.508,55	0,01
HYATT HOTELS 5,75% 30-03-32	USD	322.000	293.898,21	281.521,30	0,03
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1,65% 17-09-26	USD	125.000	105.146,01	102.775,60	0,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4,55% 26-09-29	USD	88.000	78.970,43	74.280,29	0,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4,85% 25-03-27	USD	500.000	462.844,26	427.793,16	0,05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4,875% 23-06-27	USD	118.000	102.355,04	101.072,78	0,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4,9% 23-06-28	USD	212.000	183.892,39	181.863,80	0,02
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,0% 07-01-28	USD	150.000	144.028,29	128.771,78	0,02
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,1% 24-06-30	USD	204.000	177.027,96	175.641,42	0,02
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,15% 27-03-30	USD	150.000	138.718,13	129.173,02	0,02
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,275% 24-06-27	USD	100.000	93.127,56	86.248,67	0,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,3% 08-01-30	USD	575.000	552.779,18	499.858,37	0,06
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,3% 19-03-27	USD	200.000	183.265,98	172.331,22	0,02
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,4% 23-06-32	USD	63.000	54.634,04	54.342,84	0,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5,4% 24-06-31	USD	100.000	93.119,01	87.081,40	0,01
INTERCONTINENTALEXCHANGE 5,25% 15-06-31	USD	58.000	53.868,25	51.287,15	0,01
JACKSON NATL LIFE GLOBAL FUNDING 5,35% 13-01-30	USD	150.000	144.176,93	131.583,68	0,02
JERSEY CENTRAL POWER AND LIGHT 5,1% 15-01-35	USD	25.000	23.794,83	21.263,67	0,00
JH NORTH AMERICA 5,875% 31-01-31	USD	15.000	13.166,56	12.896,15	0,00
JH NORTH AMERICA 6,125% 31-07-32	USD	15.000	13.166,56	12.994,80	0,00
JOHNSON AND JOHNSON 4,55% 01-03-28	USD	70.000	66.838,06	60.676,41	0,01
JOHNSON AND JOHNSON 4,85% 01-03-32	USD	50.000	47.633,51	43.811,18	0,01
JOHNSON AND JOHNSON 5,0% 01-03-35	USD	125.000	119.271,28	109.236,17	0,01
JPM CHASE 1,764% 19-11-31	USD	671.000	520.995,07	495.951,80	0,06
JPM CHASE 4,603% 22-10-30	USD	35.000	32.101,26	29.919,88	0,00
JPM CHASE 4,946% 22-10-35	USD	20.000	18.372,17	16.876,00	0,00
JPM CHASE 4,979% 22-07-28	USD	195.000	178.626,93	168.103,50	0,02
JPM CHASE 4,995% 22-07-30	USD	170.000	155.726,77	147.475,02	0,02
JPM CHASE 5,103% 22-04-31	USD	127.000	112.521,69	110.883,33	0,01
JPM CHASE 5,502% 24-01-36	USD	725.000	685.031,71	635.753,08	0,08
JPM CHASE 5,572% 22-04-36	USD	297.000	262.795,69	262.042,38	0,03
JPM CHASE 5,581% 22-04-30	USD	98.000	92.223,41	86.726,48	0,01
KROGER 5,0% 15-09-34	USD	45.000	40.577,71	38.079,12	0,00
LADDER CAPITAL FINANCE 5,5% 01-08-30	USD	100.000	86.105,61	85.775,01	0,01
LYB INTL FINANCE III LLC 6,15% 15-05-35	USD	48.000	42.271,38	42.473,16	0,01
MARS 4,8% 01-03-30	USD	495.000	459.098,59	427.236,64	0,05
MARS 5,0% 01-03-32	USD	365.000	338.315,61	315.124,80	0,04

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
MARS 5,2% 01-03-35	USD	595.000	540.860,71	512.943,89	0,06
MARS 5,65% 01-05-45	USD	204.000	182.658,75	174.298,92	0,02
MARS 5,7% 01-05-55	USD	630.000	570.945,56	536.295,65	0,06
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 4,85% 15-11-31	USD	55.000	50.588,76	47.583,89	0,01
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 5,0% 15-03-35	USD	330.000	303.668,65	281.034,84	0,03
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 5,4% 15-03-55	USD	35.000	32.171,90	28.796,40	0,00
MASTERCARD 4,35% 15-01-32	USD	173.000	156.479,42	146.880,88	0,02
MASTERCARD 4,55% 15-03-28	USD	20.000	19.093,15	17.282,11	0,00
MC DONALD S 4,95% 03-03-35	USD	349.000	326.988,06	297.206,72	0,04
META PLATFORMS 4,75% 15-08-34	USD	55.000	51.326,16	47.066,84	0,01
META PLATFORMS 5,4% 15-08-54	USD	60.000	56.493,78	49.882,26	0,01
MICROCHIP TECHNOLOGY 4,9% 15-03-28	USD	23.000	21.903,67	19.815,73	0,00
MICROCHIP TECHNOLOGY 5,05% 15-02-30	USD	275.000	256.473,95	237.633,64	0,03
MICROCHIP TECHNOLOGY 5,05% 15-03-29	USD	75.000	68.865,61	64.890,96	0,01
MONDELEZ INTL 4,75% 28-08-34	USD	78.000	70.466,07	65.593,83	0,01
MONDELEZ INTL 5,125% 06-05-35	USD	81.000	70.358,16	69.266,95	0,01
MORGAN STANLEY 1,928% 28-04-32	USD	26.000	18.741,16	18.937,47	0,00
MORGAN STANLEY 2,239% 21-07-32	USD	71.000	51.767,27	52.386,73	0,01
MORGAN STANLEY 2,511% 20-10-32	USD	25.000	18.432,00	18.666,36	0,00
MORGAN STANLEY 4,654% 18-10-30	USD	44.000	41.497,64	37.562,03	0,00
MORGAN STANLEY 5,192% 17-04-31	USD	790.000	698.202,46	690.015,89	0,08
MORGAN STANLEY 5,32% 19-07-35	USD	274.000	253.740,40	236.462,57	0,03
MORGAN STANLEY 5,516% 19-11-55	USD	50.000	47.288,03	41.665,25	0,00
MORGAN STANLEY 5,587% 18-01-36	USD	338.000	329.367,03	296.372,31	0,04
MORGAN STANLEY 5,656% 18-04-30	USD	138.000	129.797,28	122.079,77	0,01
M T BANK 6,082% 13-03-32	USD	75.000	70.362,35	67.507,02	0,01
M T BANK 7,413% 30-10-29	USD	91.000	89.011,44	84.138,85	0,01
NOPHILL 4,7% 15-01-30	USD	150.000	142.823,57	129.601,10	0,02
NOPHILL 5,5% 15-01-55	USD	92.000	86.653,64	74.475,84	0,01
NORFOLK SOUTHERN 4,45% 01-03-33	USD	141.000	122.686,96	117.490,59	0,01
NORFOLK SOUTHERN 5,1% 01-05-35	USD	28.000	24.309,18	23.984,44	0,00
NORTHERN STATES POWER 5,05% 15-05-35	USD	250.000	220.350,52	215.360,78	0,03
NORTHERN STATES POWER 5,65% 15-05-55	USD	25.000	21.850,34	21.307,02	0,00
OCCIDENTAL PETROLEUM 5,375% 01-01-32	USD	290.000	245.446,99	245.407,42	0,03
OCCIDENTAL PETROLEUM 5,55% 01-10-34	USD	277.000	233.146,61	231.736,33	0,03
OCCIDENTAL PETROLEUM 6,125% 01-01-31	USD	26.000	24.723,21	22.969,30	0,00
OCCIDENTAL PETROLEUM 6,625% 01-09-30	USD	655.000	624.770,68	590.691,32	0,07
ONEOK INC NEW 5,05% 01-11-34	USD	41.000	34.894,28	34.023,01	0,00
ORACLE 5,25% 03-02-32	USD	125.000	119.975,89	109.346,38	0,01
ORACLE 5,5% 03-08-35	USD	320.000	307.475,25	278.622,31	0,03
PACIFI 5,35% 01-12-53	USD	395.000	338.815,88	303.559,61	0,04
PACIFI 5,45% 15-02-34	USD	450.000	417.365,22	389.090,81	0,05
PACIFI 5,5% 15-05-54	USD	150.000	136.197,20	117.940,11	0,01
PACIFI 5,8% 15-01-55	USD	50.000	45.901,00	40.912,38	0,00
PACIFIC GAS ELECTRIC 3,0% 15-06-28	USD	55.000	46.203,65	44.484,00	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 3,5% 01-08-50	USD	106.000	65.730,54	57.961,15	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 3,75% 01-07-28	USD	100.000	86.872,80	82.667,72	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 4,95% 01-07-50	USD	546.000	441.887,18	375.706,70	0,04
PACIFIC GAS ELECTRIC 5,7% 01-03-35	USD	2.147.000	2.056.237,49	1.815.306,47	0,21
PACIFIC GAS ELECTRIC 6,0% 15-08-35	USD	100.000	87.234,06	86.217,58	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 6,15% 01-03-55	USD	120.000	114.280,26	95.892,15	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 6,15% 15-01-33	USD	100.000	90.790,41	87.836,60	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC 6,4% 15-06-33	USD	676.000	671.253,19	602.030,74	0,07
PAYCHEX 5,1% 15-04-30	USD	31.000	28.332,14	27.041,31	0,00

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
PAYCHEX 5,6% 15-04-35	USD	8.000	7.277,13	7.044,93	0,00
PHILIP MORRIS INTL 4,375% 30-04-30	USD	90.000	78.452,41	76.481,41	0,01
PHILIP MORRIS INTL 4,625% 01-11-29	USD	49.000	44.763,72	42.159,79	0,00
PHILIP MORRIS INTL 4,75% 01-11-31	USD	392.000	359.677,37	336.481,83	0,04
PHILIP MORRIS INTL 4,875% 13-02-29	USD	100.000	91.846,29	86.708,69	0,01
PHILIP MORRIS INTL 4,875% 30-04-35	USD	67.000	57.699,25	56.312,30	0,01
PHILIP MORRIS INTL 4,9% 01-11-34	USD	624.000	579.038,17	529.101,60	0,06
PHILIP MORRIS INTL 5,125% 13-02-31	USD	18.000	16.446,73	15.780,91	0,00
PHILIP MORRIS INTL 5,125% 15-02-30	USD	180.000	167.235,10	157.780,80	0,02
PHILIP MORRIS INTL 5,25% 13-02-34	USD	15.000	13.689,06	13.043,61	0,00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4,812% 21-10-32	USD	20.000	18.383,20	17.057,97	0,00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5,575% 29-01-36	USD	375.000	361.569,97	328.916,07	0,04
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5,582% 12-06-29	USD	200.000	187.279,91	176.301,91	0,02
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5,676% 22-01-35	USD	125.000	115.741,66	110.634,88	0,01
PROLOGIS LP 5,0% 31-01-35	USD	49.000	44.472,54	41.767,61	0,00
PROLOGIS LP 5,125% 15-01-34	USD	60.000	56.008,81	51.808,75	0,01
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS COMPANY 1,9% 15-08-31	USD	90.000	69.347,03	66.395,75	0,01
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS COMPANY 5,05% 01-03-35	USD	544.000	511.400,48	468.933,24	0,06
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS COMPANY 5,5% 01-03-55	USD	50.000	46.846,62	42.166,38	0,00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP 4,9% 15-03-30	USD	50.000	46.155,94	43.331,13	0,01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP 5,4% 15-03-35	USD	50.000	46.211,87	43.160,96	0,01
ROCHE 2,076% 13-12-31	USD	200.000	150.112,36	148.391,19	0,02
ROCHE 4,203% 09-09-29	USD	200.000	181.118,41	170.688,76	0,02
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6,25% 15-03-32	USD	275.000	263.143,24	240.888,85	0,03
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 5,353% 06-09-30	USD	200.000	181.118,41	173.291,31	0,02
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 5,473% 20-03-29	USD	89.000	81.490,64	77.050,94	0,01
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 6,124% 31-05-27	USD	25.000	22.989,56	21.540,98	0,00
SHELL FINANCE US 3,25% 06-04-50	USD	25.000	14.759,33	14.613,35	0,00
SOLVENTUM 5,6% 23-03-34	USD	50.000	46.173,36	43.875,49	0,01
SOUTHERN CAL ED 5.3500 05-35 15/07S	USD	50.000	42.000,56	41.622,23	0,00
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 2,25% 01-06-30	USD	20.000	15.446,04	14.991,87	0,00
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 2,85% 01-08-29	USD	75.000	60.154,63	59.232,65	0,01
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,2% 01-06-34	USD	685.000	627.710,55	566.553,96	0,07
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,25% 15-03-30	USD	625.000	572.917,44	537.904,12	0,06
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,3% 01-03-28	USD	25.000	24.021,73	21.573,13	0,00
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,45% 01-03-35	USD	609.000	566.836,17	510.154,55	0,06
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,45% 01-06-31	USD	415.000	386.105,92	360.099,16	0,04
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,75% 15-04-54	USD	25.000	22.915,51	19.169,82	0,00
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5,9% 01-03-55	USD	235.000	219.420,97	183.717,80	0,02
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 6,2% 15-09-55	USD	520.000	469.765,91	425.812,16	0,05
STARBUCKS 4,8% 15-05-30	USD	50.000	44.073,62	43.136,47	0,01
STARBUCKS 5,4% 15-05-35	USD	50.000	44.041,00	43.412,70	0,01
STATE STREET 5,159% 18-05-34	USD	340.000	322.440,51	295.869,66	0,04
STRATEGY 10,0% PERP	USD	5.100	399.649,67	457.494,57	0,05
SYNCHRONY FINANCIAL 2,875% 28-10-31	USD	50.000	36.676,64	36.964,05	0,00
SYNCHRONY FINANCIAL 5,45% 06-03-31	USD	34.000	32.425,73	29.222,01	0,00
SYNOPSYS 5,15% 01-04-35	USD	1.015.000	940.850,80	872.989,93	0,10
SYNOPSYS 5,7% 01-04-55	USD	455.000	420.544,87	386.059,08	0,05
TAKEDA US FINANCING 5,2% 07-07-35	USD	200.000	170.215,24	170.293,48	0,02
TAKEDA US FINANCING 5,9% 07-07-55	USD	200.000	170.368,98	171.423,09	0,02
TAMPA ELECTRIC 5,15% 01-03-35	USD	325.000	306.516,87	278.428,25	0,03
TARGA RESOURCES 5,55% 15-08-35	USD	45.000	39.405,77	38.564,64	0,00
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 4,375% 01-08-34	USD	62.000	56.335,16	52.369,23	0,01
TEXAS INSTRUMENTS 4,6% 08-02-29	USD	20.000	18.627,38	17.341,90	0,00

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
TEXAS INSTRUMENTS 4,85% 08-02-34	USD	115.000	104.892,64	99.511,72	0,01
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 4,942% 11-02-31	USD	224.000	215.430,77	194.729,34	0,02
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 4,975% 14-03-30	USD	28.000	25.618,74	24.422,27	0,00
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5,06% 22-07-32	USD	192.000	176.363,04	167.232,27	0,02
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5,225% 20-11-35	USD	61.000	57.604,23	52.889,96	0,01
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 5,316% 06-06-36	USD	50.000	43.888,52	43.491,93	0,01
TMOBILE U 5,125% 15-05-32	USD	256.000	237.415,81	222.530,38	0,03
TMOBILE U 5,15% 15-04-34	USD	425.000	398.110,62	366.482,61	0,04
TMOBILE U 5,3% 15-05-35	USD	320.000	292.298,64	276.027,09	0,03
TMOBILE U 5,875% 15-11-55	USD	150.000	138.488,05	127.881,75	0,02
TRUIST FINANCIAL CORPORATION 5,071% 20-05-31	USD	181.000	161.794,94	156.566,50	0,02
TRUIST FINANCIAL CORPORATION 5,435% 24-01-30	USD	19.000	17.516,31	16.667,19	0,00
TRUIST FINANCIAL CORPORATION 5,711% 24-01-35	USD	150.000	137.677,16	132.431,53	0,02
UNION ELECTRIC 5,25% 15-04-35	USD	390.000	361.468,70	339.386,55	0,04
UNION PACIFIC 4,95% 15-05-53	USD	75.000	67.745,24	58.372,66	0,01
UNION PACIFIC 5,6% 01-12-54	USD	83.000	77.315,82	70.513,42	0,01
UNITEDHEALTH GROUP 4,65% 15-01-31	USD	80.000	69.268,33	68.506,88	0,01
UNITEDHEALTH GROUP 4,95% 15-01-32	USD	325.000	299.442,71	280.443,83	0,03
UNITEDHEALTH GROUP 5,0% 15-04-34	USD	150.000	137.051,29	127.685,61	0,02
UNITEDHEALTH GROUP 5,15% 15-07-34	USD	200.000	185.160,68	172.083,32	0,02
UNITEDHEALTH GROUP 5,3% 15-06-35	USD	151.000	131.455,26	131.110,85	0,02
UNITEDHEALTH GROUP 5,95% 15-06-55	USD	157.000	135.937,51	136.253,69	0,02
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,125% 15-04-26	USD	22.000	22.668,00	22.672,49	0,00
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,125% 15-04-27	USD	15.000	14.160,73	14.212,58	0,00
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0,375% 15-01-27	USD	1.252.000	1.512.649,70	1.396.921,41	0,17
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,375% 15-02-44	USD	146.000	162.391,95	144.093,26	0,02
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,5% 15-02-53	USD	461.000	382.994,63	336.889,71	0,04
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,625% 15-10-29	USD	5.660.000	5.302.306,86	4.974.659,97	0,59
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,875% 15-07-34	USD	1.397.000	1.301.731,70	1.218.374,64	0,14
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2,125% 15-02-54	USD	50.000	45.381,59	40.873,11	0,00
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2,375% 15-02-55	USD	749.000	685.648,73	628.976,51	0,07
UNITED STATES TREASURY BOND 1,875% 15-02-41	USD	115.100	70.655,28	67.534,29	0,01
UNITED STATES TREASURY BOND 2,0% 15-02-50	USD	1.125.000	634.786,97	564.024,44	0,07
UNITED STATES TREASURY BOND 2,875% 15-05-49	USD	258.000	173.868,79	158.059,62	0,02
UNITED STATES TREASURY BOND 3,0% 15-02-48	USD	2.795.000	1.998.077,02	1.772.396,92	0,21
UNITED STATES TREASURY BOND 3,25% 15-05-42	USD	401.600	321.208,79	283.346,58	0,03
UNITED STATES TREASURY BOND 3,625% 15-02-44	USD	100.000	78.016,64	73.023,59	0,01
UNITED STATES TREASURY BOND 3,75% 30-06-27	USD	6.513.000	5.550.539,55	5.551.443,39	0,66
UNITED STATES TREASURY BOND 3,875% 15-06-28	USD	32.916.000	28.364.305,54	28.184.552,90	3,34
UNITED STATES TREASURY BOND 3,875% 30-06-30	USD	24.515.000	20.934.997,27	20.956.875,13	2,48
UNITED STATES TREASURY BOND 3,875% 31-05-27	USD	4.380.700	3.817.587,41	3.740.508,71	0,44
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 15-01-27	USD	1.579.000	1.451.910,96	1.348.482,91	0,16
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 30-06-32	USD	10.139.000	8.629.141,34	8.642.113,41	1,02
UNITED STATES TREASURY BOND 4,0% 31-05-30	USD	2.734.000	2.387.551,00	2.351.196,19	0,28
UNITED STATES TREASURY BOND 4,125% 15-08-44	USD	629.000	511.288,13	491.678,36	0,06
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 15-05-35	USD	2.256.000	1.959.124,77	1.924.883,93	0,23
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 15-05-39	USD	1.198.000	1.095.175,51	994.181,94	0,12
UNITED STATES TREASURY BOND 4,25% 31-12-25	USD	3.896.000	3.576.501,63	3.319.317,19	0,39
UNITED STATES TREASURY BOND 4,625% 15-02-55	USD	8.001.300	6.804.902,24	6.647.478,69	0,79
UNITED STATES TREASURY BOND 4,75% 31-07-25	USD	7.450.000	6.846.100,91	6.348.744,40	0,75
UNITED STATES TREASURY BOND 5,0% 15-05-45	USD	5.720.000	5.052.523,13	5.011.426,08	0,59
US BAN 5,046% 12-02-31	USD	250.000	239.888,69	216.761,09	0,03
US BAN 5,384% 23-01-30	USD	57.000	52.866,46	49.999,86	0,01
US BAN 5,424% 12-02-36	USD	125.000	119.497,94	108.517,38	0,01

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
US BAN 5,678% 23-01-35	USD	75.000	68.849,95	66.326,93	0,01
VERIZON COMMUNICATION 2,355% 15-03-32	USD	175.000	130.766,40	128.587,02	0,02
VERIZON COMMUNICATION 4,78% 15-02-35	USD	70.000	63.300,44	58.179,28	0,01
VERIZON COMMUNICATION 5,25% 02-04-35	USD	418.000	382.844,67	359.180,53	0,04
VIATRIS 4,0% 22-06-50	USD	142.000	84.286,36	80.750,74	0,01
VICI PROPERTIES LP 4,75% 01-04-28	USD	82.000	75.846,58	70.381,97	0,01
VICI PROPERTIES LP 5,625% 01-04-35	USD	16.000	14.723,65	13.759,58	0,00
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 4,95% 15-08-29	USD	200.000	182.596,84	170.963,92	0,02
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 5,35% 27-03-30	USD	200.000	175.917,11	173.253,82	0,02
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA FINANCE LLC 5,65% 25-03-32	USD	200.000	176.593,16	173.297,27	0,02
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 5,141% 15-03-52	USD	215.000	139.646,87	128.499,06	0,02
WELLS FARGO 2,879% 30-10-30	USD	150.000	121.087,93	119.409,00	0,01
WELLS FARGO 4,97% 23-04-29	USD	300.000	264.830,51	259.372,15	0,03
WELLS FARGO 5,15% 23-04-31	USD	310.000	273.658,19	270.495,04	0,03
WELLS FARGO 5,707% 22-04-28	USD	175.000	164.671,59	152.332,07	0,02
XCEL ENERGY 4,75% 21-03-28	USD	53.000	48.252,24	45.627,59	0,01
XCEL ENERGY 5,45% 15-08-33	USD	50.000	46.903,00	43.504,70	0,01
XCEL ENERGY 5,6% 15-04-35	USD	515.000	456.976,65	448.137,96	0,05
Floating Rate Notes			181.773,57	170.630,39	0,02
USA			*181.773,57*	*170.630,39*	*0,02*
AMEX SOFRIND+0,93% 26-07-28	USD	50.000	45.934,77	42.778,67	0,01
PACIFIC GAS ELECTRIC SOFRIND+0,95% 04-09-25	USD	150.000	135.838,80	127.851,72	0,02
Mortgage- & Asset-Backed Securities			96.739.129,63	89.207.658,80	10,56
USA			*96.739.129,63*	*89.207.658,80*	*10,56*
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES T 2024R01 AUTRE R+1,8% 25-01-	USD	10.000	9.173,05	8.619,34	0,00
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-03-52	USD	244.449	186.465,48	164.823,41	0,02
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-03-52	USD	837.408	624.911,05	564.856,94	0,07
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-04-52	USD	851.807	634.272,83	574.796,23	0,07
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-10-52	USD	1.301.585	984.174,88	877.958,16	0,10
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-11-51	USD	268.186	195.164,59	181.256,43	0,02
FANNIE MAE POOL 2,0% 01-11-51	USD	402.737	295.195,40	272.086,89	0,03
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-01-52	USD	1.338.213	1.038.128,66	949.067,85	0,11
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-01-52	USD	2.110.921	1.635.262,53	1.495.109,76	0,18
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-02-52	USD	232.960	181.158,20	164.695,40	0,02
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-04-52	USD	421.139	322.047,30	298.073,24	0,04
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-04-52	USD	620.139	494.097,41	439.228,00	0,05
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-04-52	USD	191.698	146.053,40	135.527,42	0,02
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-07-52	USD	544.533	428.746,52	384.956,42	0,05
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-09-51	USD	290.114	220.651,39	205.155,56	0,02
FANNIE MAE POOL 2,5% 01-12-51	USD	522.846	408.762,87	369.761,28	0,04
FANNIE MAE POOL 3,0% 01-06-52	USD	856.327	678.357,31	631.324,08	0,07
FANNIE MAE POOL 3,0% 01-07-52	USD	2.735.943	2.212.239,47	2.018.824,83	0,24
FANNIE MAE POOL 3,0% 01-12-52	USD	677.864	538.867,53	499.647,28	0,06
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-04-53	USD	1.145.594	969.442,45	879.217,42	0,10
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-09-52	USD	901.709	755.702,05	693.027,75	0,08
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-10-52	USD	215.479	182.946,22	165.447,56	0,02
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-10-54	USD	1.247.996	1.047.901,19	957.476,84	0,11
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-12-52	USD	263.159	216.779,08	202.046,08	0,02
FANNIE MAE POOL 3,5% 01-12-53	USD	640.188	532.156,82	491.598,42	0,06
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-01-54	USD	245.496	212.320,14	194.622,26	0,02
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-01-55	USD	859.376	764.848,83	680.738,61	0,08
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-07-53	USD	1.249.515	1.081.733,87	989.780,13	0,12
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-07-54	USD	159.554	135.598,78	126.387,94	0,01
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-08-54	USD	1.134.066	967.175,37	898.329,63	0,11

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FANNIE MAE POOL 4,0% 01-12-54	USD	1.048.785	913.012,46	830.775,77	0,10
FANNIE MAE POOL 4,5% 01-02-55	USD	980.764	884.375,73	799.217,72	0,09
FANNIE MAE POOL 4,5% 01-08-53	USD	180.621	159.121,64	147.217,40	0,02
FANNIE MAE POOL 4,5% 01-08-54	USD	770.508	677.186,81	627.881,46	0,07
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-01-55	USD	53.890	49.979,74	45.062,16	0,01
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-04-54	USD	460.580	414.799,88	384.565,93	0,05
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-05-54	USD	279.065	250.825,28	233.018,34	0,03
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-06-53	USD	545.675	508.867,50	457.051,04	0,05
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-07-54	USD	613.969	551.967,59	512.662,63	0,06
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-08-53	USD	219.906	201.246,70	183.634,39	0,02
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-08-54	USD	765.333	686.418,77	639.051,51	0,08
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-10-54	USD	430.692	386.028,43	359.627,28	0,04
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-11-54	USD	240.180	214.673,35	200.549,44	0,02
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-12-54	USD	29.231	27.256,83	24.408,20	0,00
FANNIE MAE POOL 5,0% 01-12-54	USD	1.257.964	1.168.659,23	1.050.397,03	0,12
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-05-54	USD	3.048.639	2.831.253,97	2.597.582,27	0,31
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-06-54	USD	89.675	80.179,81	76.407,50	0,01
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-07-54	USD	382.670	350.243,45	326.052,73	0,04
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-08-54	USD	1.207.904	1.103.156,61	1.029.190,19	0,12
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-09-54	USD	928.495	882.832,47	791.120,97	0,09
FANNIE MAE POOL 5,5% 01-09-54	USD	1.042.742	993.991,12	889.689,30	0,11
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-01-55	USD	612.947	596.437,41	530.698,45	0,06
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-07-54	USD	3.054.211	2.878.794,30	2.644.522,99	0,31
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-09-53	USD	775.996	730.403,02	671.863,62	0,08
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-09-54	USD	327.816	300.337,24	283.781,56	0,03
FANNIE MAE POOL 6,0% 01-10-53	USD	309.288	287.407,08	267.751,36	0,03
FANNIE MAE POOL 6,5% 01-01-54	USD	468.665	461.056,76	412.296,99	0,05
FANNIE MAE POOL 6,5% 01-02-55	USD	943.831	921.487,82	831.255,69	0,10
FANNIE MAE POOL 6,5% 01-03-55	USD	2.817.245	2.766.430,45	2.478.403,48	0,29
FANNIE MAE POOL 7,0% 01-12-53	USD	1.467.835	1.346.436,94	1.317.363,21	0,16
FREDDIE MAC POOL 2,0% 01-03-52	USD	831.187	623.035,44	560.660,47	0,07
FREDDIE MAC POOL 2,0% 01-03-52	USD	2.286.802	1.695.580,19	1.542.516,38	0,18
FREDDIE MAC POOL 2,0% 01-07-52	USD	1.124.141	822.539,34	758.266,97	0,09
FREDDIE MAC POOL 2,0% 01-08-52	USD	945.216	703.352,66	637.576,42	0,08
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-02-52	USD	798.317	623.954,78	564.741,97	0,07
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-03-52	USD	1.609.288	1.267.892,55	1.139.815,78	0,13
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-03-52	USD	1.682.817	1.312.440,20	1.188.759,08	0,14
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-04-52	USD	154.724	118.102,04	109.392,80	0,01
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-05-52	USD	2.750.884	2.143.670,99	1.948.378,17	0,23
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-07-52	USD	1.081.062	840.439,80	764.330,41	0,09
FREDDIE MAC POOL 2,5% 01-09-52	USD	847.510	649.043,79	599.115,56	0,07
FREDDIE MAC POOL 3,0% 01-02-53	USD	880.372	721.566,56	648.914,50	0,08
FREDDIE MAC POOL 3,0% 01-04-52	USD	595.919	491.589,05	439.431,52	0,05
FREDDIE MAC POOL 3,0% 01-05-52	USD	215.897	175.087,05	159.185,77	0,02
FREDDIE MAC POOL 3,0% 01-09-53	USD	904.803	741.173,55	666.922,40	0,08
FREDDIE MAC POOL 3,0% 01-10-53	USD	2.015.795	1.539.836,91	1.485.824,52	0,18
FREDDIE MAC POOL 3,5% 01-04-53	USD	890.613	757.044,93	683.525,67	0,08
FREDDIE MAC POOL 3,5% 01-12-54	USD	1.658.486	1.316.609,69	1.272.409,41	0,15
FREDDIE MAC POOL 4,0% 01-04-53	USD	173.994	150.339,97	137.826,56	0,02
FREDDIE MAC POOL 4,0% 01-11-53	USD	2.482.088	2.118.791,18	1.966.140,58	0,23
FREDDIE MAC POOL 4,5% 01-08-54	USD	767.808	673.112,34	625.742,87	0,07
FREDDIE MAC POOL 4,5% 01-11-54	USD	1.207.454	1.082.595,08	983.946,19	0,12
FREDDIE MAC POOL 4,5% 01-12-52	USD	1.628.387	1.444.093,38	1.327.237,06	0,16
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-01-55	USD	967.805	899.490,10	808.323,06	0,10

Verzeichnis der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR

Bezeichnung	Ausgedrückt in	Anzahl/ Nennwert	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-03-55	USD	981.635	906.039,52	819.874,52	0,10
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-04-54	USD	549.043	497.551,22	458.567,81	0,05
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-06-53	USD	1.456.656	1.328.923,74	1.219.689,94	0,14
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-11-54	USD	1.911.661	1.655.450,12	1.596.644,18	0,19
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-12-54	USD	8.893	8.292,13	7.427,44	0,00
FREDDIE MAC POOL 5,0% 01-12-54	USD	26.172	24.404,28	21.859,39	0,00
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-01-55	USD	703.718	673.399,98	599.600,63	0,07
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-05-54	USD	243.020	223.589,54	207.064,54	0,02
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-06-54	USD	436.920	402.867,04	372.275,86	0,04
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-11-54	USD	7.466.143	6.365.183,71	6.361.500,48	0,75
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-12-54	USD	947.688	898.680,59	807.473,93	0,10
FREDDIE MAC POOL 5,5% 01-12-54	USD	124.114	116.056,34	105.751,03	0,01
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-02-54	USD	3.326.014	3.191.705,79	2.880.666,47	0,34
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-02-55	USD	3.779.134	3.641.059,17	3.271.985,28	0,39
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-07-54	USD	974.071	896.380,68	843.409,92	0,10
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-08-54	USD	3.551.212	3.382.770,15	3.074.861,34	0,36
FREDDIE MAC POOL 6,0% 01-10-54	USD	892.658	853.702,47	772.989,23	0,09
FREDDIE MAC POOL 6,5% 01-01-54	USD	4.063.962	3.667.958,99	3.576.255,05	0,42
FREDDIE MAC POOL 6,5% 01-02-55	USD	919.382	890.654,49	809.722,83	0,10
FREDDIE MAC POOL 6,5% 01-10-54	USD	302.191	279.399,27	266.147,50	0,03
GOVT NATL MORTGAGE ASSOCIAT GNMA II 4,0% 20-12-54	USD	2.469.545	2.198.475,78	1.957.365,54	0,23
„To Be Announced-Wertpapiere“ (TBA)			412.462,37	410.012,38	0,05
USA			*412.462,37*	*410.012,38*	*0,05*
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 3,0% 25-01-52	USD	225.010	166.705,69	165.852,88	0,02
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 3,5% 25-02-52	USD	265.000	204.413,53	203.248,12	0,02
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC 5,0% 25-02-53	USD	49.000	41.343,15	40.911,38	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			92.690,68	93.444,05	0,01
Anleihen			92.690,68	93.444,05	0,01
USA			*92.690,68*	*93.444,05*	*0,01*
CITY OF NEW YORK 6,291% 01-02-45	USD	35.000	30.896,89	31.329,82	0,00
CITY OF NEW YORK 6,385% 01-02-55	USD	70.000	61.793,79	62.114,23	0,01
Gesamter Wertpapierbestand			815.297.279,82	816.396.330,23	96,66
Bankguthaben/(Bankverbindlichkeiten)				24.628.745,04	2,92
Sonstige Nettoaktiva/(Nettoverbindlichkeiten)				3.614.508,85	0,43
Nettofondsvermögen				844.639.584,12	100,00

Geographische Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Land	% des Nettovermögens
USA	85,14
Kanada	2,41
Taiwan	2,17
Großbritannien	1,98
Irland	1,02
Schweiz	0,88
Südkorea	0,74
Niederlande	0,73
Mexiko	0,63
Frankreich	0,33
Indien	0,15
Spanien	0,14
Finnland	0,06
Dänemark	0,06
Brasilien	0,05
Luxemburg	0,04
Singapur	0,04
Saudi-Arabien	0,02
Italien	0,02
Deutschland	0,02
Rumänien	0,01
Peru	0,01
Japan	0,01
Bermuda	0,00
	96,66

Wirtschaftliche Aufgliederung der Finanzanlagen (ungeprüft)

Sektor	% des Nettovermögens
Banken und andere Finanzinstitute	18,10
Anleihen von Staaten, Provinzen und Kommunen	12,83
Internet und Internetdienstleistungen	10,57
Elektronik und Halbleiter	7,68
Büromaterial und Computertechnik	6,25
Tabak und Alkohol	4,20
Holdings und Finanzgesellschaften	4,01
Petroleum	3,54
Pharmazeutika und Kosmetik	2,90
Luft- und Raumfahrt	2,83
Versorgungsunternehmen	2,80
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,74
Biotechnologie	2,25
Elektrotechnik und Elektronik	1,77
Hotels und Restaurants	1,52
Kommunikation	1,45
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1,44
Versicherungen	1,27
Immobiliengesellschaften	1,23
Gesundheits- und Sozialdienste	1,22
Maschinen- und Apparatebau	1,17
Edelmetalle und Edelsteine	0,92
Transport	0,70
Kohlebergbau und Stahlindustrie	0,68
Grafik und Verlagswesen	0,59
Chemie	0,38
Textilien und Bekleidung	0,32
Diverse Konsumgüter	0,22
Straßenfahrzeuge	0,22
Diverse Dienstleistungen	0,20
Baustoffe und Handel	0,19
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,13
Landwirtschaft und Fischerei	0,12
Nichteisenmetalle	0,10
Uhrenindustrie und Schmuck	0,07
Digitale Datendienste / Informationstechnologie	0,05
	96,66

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Ausgedrückt in EUR	Anmerkung	
Erträge		13.342.344,12
Nettodividenden	2.c	4.627.752,53
Zinserträge aus Anleihen, netto		7.708.167,90
Zinserträge aus Swaps		44.861,37
Bankzinserträge aus Geldkonten	2.c	961.475,09
Sonstige Erträge		87,23
Aufwendungen		12.773.020,43
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3	7.546.176,15
Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung	4	2.010.926,40
Vertriebsgebühren		1.588.612,54
Abschreibung der Gründungskosten	2.h	3.095,93
Transaktionsgebühren	2.i	1.068.510,36
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	5	318.816,33
Bankzinsen auf Kontokorrentkredite		10.639,70
Zinsaufwand aus Swaps		24.227,04
Sonstige Aufwendungen		202.015,98
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		569.323,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Verkäufen aus dem Wertpapierbestand	2.d	3.083.509,85
- Finanztermingeschäften	2.d	-502.227,26
- Swaps	2.d	73.144,43
- Devisen	2.d	-14.304.395,02
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-11.080.644,31
Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehrwerte / (Minderwerte) aus:		
- Wertpapierbestand		-7.789.827,24
- Finanztermingeschäften		327.348,62
- Swaps		-82.318,90
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		-18.625.441,83
Zeichnungen / Rücknahmen von Anteilen, netto		624.427.157,05
Nettoerhöhung / (-minderung) des Nettovermögens		605.801.715,22
Nettovermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		238.837.868,90
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		844.639.584,12

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Anmerkungen zum Halbjahresbericht – Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Optionskontrakte offen:

onemarkets Fund - onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Fund - onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Future-Optionen				
330,00	CBOT YST 10 A 20250822 P107	USD	-	13.177,79	-147.762,15
				13.177,79	**-147.762,15**

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Devisenoptionen				
26.772.171,00	FXO USDJPY P142 GOLDDEFA 030925	USD	-	305.315,87	-472.672,82
	Indexoptionen				
80,00	SP 500 INDEX 20250718 P5400	USD	-	14.311,88	-1.917.661,49
393,00	EURO STOXX 50 20250815 P5400	EUR	-	602.076,00	-31.440,00
102,00	SP 500 INDEX 20250919 P6000	USD	-	861.984,07	-719.501,53
	Future-Optionen				
294,00	HANG SENG CHINA ENT 20250919 C8600	HKD	-	-94.121,35	-94.121,35
56,00	NASDAQ 100 INDEX 20250919 P21500	USD	-	356.842,87	-569.444,51
440,00	US TBOND 30 A 20250725 P112	USD	-	111.279,12	-597.263,32
440,00	US TBOND 30 A 20250822 P113	USD	-	398.262,13	-426.122,96
				2.555.950,59	**-4.828.227,98**
Ausgegebene Optionen					
	Aktienoptionen				
45,00	VISA INCCLASS A 20250815 P340	USD	390.635,15	-22.426,20	3.339,39
52,00	IBM 20250815 P275	USD	349.964,14	-27.022,19	3.726,01
125,00	AMPHENOL CORPA 20250815 P90	USD	219.776,27	-16.292,54	14.062,60
150,00	DOLLAR TREE INC 20250718 P90	USD	120.230,01	-5.111,39	25.712,22
148,00	DELL TECHNC 20250815 P105	USD	187.035,89	-13.994,97	14.409,72
49,00	CADENCE DESIGN 20250718 P270	USD	72.033,36	-2.796,78	22.484,14
96,00	NVIDIA CORP 20250718 P140	USD	116.286,89	-5.234,06	26.829,79
254,00	EDISON INTL 20250718 P52.5	USD	713.463,36	-54.636,45	-28.996,77
137,00	IRON MOUNTAIN 20250815 P100	USD	453.219,86	-41.898,88	-12.029,67
387,00	BAKER HUGHES CO 20250718 P36	USD	213.617,67	-7.417,90	22.046,36
234,00	XCEL ENERGY INC 20250815 P65	USD	350.243,49	-17.940,96	6.837,62
127,00	FORTINET INC 20250718 P97.5	USD	133.824,04	-5.409,55	16.843,69
160,00	ARISTA NETWORKS 20250718 P85	USD	61.358,98	-3.134,98	26.256,69
165,00	STARBUCKS CORP 20250815 P85	USD	340.026,65	-29.096,56	1.536,77
62,00	BROADCOM INC 20250718 P240	USD	94.634,71	-4.066,96	24.838,72
70,00	CINTAS CORP 20250718 P210	USD	272.452,57	-12.821,06	10.940,43
95,00	ELECTRONIC ARTS 20250815 P140	USD	156.387,23	-8.740,47	16.709,13
63,00	NXP SEMICONDUCTO 20250815 P200	USD	283.775,49	-26.995,78	9.618,97
200,00	TRIMBLE INC 20250718 P65	USD	89.323,51	-2.896,45	17.384,74
114,00	GENUINE PARTS CO 20250815 P115	USD	328.694,97	-21.365,59	8.294,88
72,00	TMOBILE US INC 20250815 P220	USD	305.433,95	-19.627,72	8.426,71

Optionen

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
	Aktienoptionen				
288,00	CHIPOTLE MEXICAN 20250718 P50	USD	74.391,52	-2.944,16	20.072,20
38,00	ELEVANCE HEALTH 20250718 P340	USD	96.954,21	-4.532,10	23.823,94
222,00	SYNCHRONY FINANC 20250718 P55	USD	63.109,77	-5.673,64	22.044,45
196,00	COLGATEPALMOLIV 20250815 P85	USD	342.865,34	-17.532,05	8.728,40
23,00	MASTERCARD INCA 20250815 P555	USD	451.428,56	-30.076,24	2.899,39
56,00	PAYCOM SOFTWARE 20250718 P240	USD	719.757,79	-50.807,17	-28.249,02
719,00	INTEL CORP 20250718 P19	USD	91.926,16	-4.287,60	24.986,88
490,00	ATT INC 20250718 P26	USD	74.898,60	-2.087,15	22.510,58
216,00	CVS HEALTH CORP 20250815 P62.5	USD	283.053,94	-22.449,21	6.556,56
257,00	WILLIAMS COS INC 20250815 P55	USD	126.513,58	-6.568,13	19.214,58
63,00	RALPH LAUREN COR 20250815 P240	USD	236.999,79	-18.784,34	6.433,01
84,00	ALPHABET INCA 20250815 P165	USD	340.494,65	-28.265,96	1.729,25
145,00	GILEAD SCIENCES 20250815 P105	USD	377.577,59	-26.557,91	1.963,62
33,00	CROWDSTRIKE HOA 20250718 P440	USD	71.590,19	-2.698,81	25.552,13
17,00	SERVICENOW INC 20250815 P880	USD	196.533,76	-15.510,50	15.492,54
104,00	3M CO 20250815 P145	USD	400.865,16	-30.566,09	-1.226,73
197,00	PAYPAL HOLDINGS 20250815 P65	USD	203.304,47	-17.789,33	11.139,24
113,00	AIRBNB INCA 20250815 P125	USD	393.654,71	-39.660,94	-3.153,01
29,00	SYNOPSYS INC 20250815 P490	USD	401.505,07	-37.057,55	-2.474,86
86,00	ABBVIE INC 20250718 P170	USD	108.792,91	-2.930,53	21.572,96
102,00	HUNT JB TRANS 20250718 P130	USD	170.947,43	-9.732,08	17.337,85
	Indexoptionen				
393,00	EURO STOXX 50 20250815 C5600	EUR	2.646.900,12	-60.129,00	226.761,00
393,00	EURO STOXX 50 20250815 P5050	EUR	4.335.080,51	-161.523,00	101.787,00
40,00	SP 500 INDEX 20250718 C5650	USD	20.448.292,87	-1.886.885,04	-1.434.238,54
	Future-Optionen				
628,00	CBOT UST 5A 20250822 P107.75	USD	12.595.844,44	-108.670,19	223.324,81
56,00	NASDAQ 100 INDEX 20250919 P19500	USD	2.075.087,79	-131.430,76	272.484,48
147,00	HANG SENG CHINA ENT 20250919 P7900	HKD	1.305.979,19	59.822,89	59.822,89
220,00	US TBOND 30 A 20250822 C115	USD	11.729.346,81	-427.546,11	-113.212,95
147,00	HANG SENG CHINA ENT 20250919 C9300	HKD	1.872.594,50	44.667,76	44.667,76
420,00	CBOT YST 10 A 20250822 P109.5	USD	5.857.226,22	-78.268,09	159.503,65
440,00	US TBOND 30 A 20250725 C117	USD	16.014.237,34	-275.269,41	15.415,46
440,00	US TBOND 30 A 20250725 P108	USD	1.558.142,01	-17.570,39	254.944,74
				-3.768.240,27	**267.486,40**

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Aktienoptionen				
19,00	STRYKER CORP 20250718 C400	USD	-	7.283,72	-2.824,01
854,00	BANK OF AMERICA 20250718 C46	USD	-	140.411,47	65.687,49
15,00	MASTERCARD INCA 20250718 C590	USD	-	1.341,74	-13.580,46
39,00	TRANE TECHNOLOGI 20250718 C450	USD	-	10.631,68	-17.984,84
25,00	INTUITIVE SURGIC 20250718 C585	USD	-	2.726,07	-27.828,36
434,00	CITIGROUP INC 20250718 C80	USD	-	219.985,52	167.175,36
137,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C315	USD	-	42.599,14	-13.664,38
128,00	SPDR SP 500 ETF TR 20250718 P570	USD	-	6.106,40	-77.283,05
131,00	CONFLUENT INCA 20250718 C25	USD	-	11.159,86	-1.859,93
122,00	APPLE INC 20250718 C215	USD	-	15.174,00	-35.125,25
235,00	ORACLE CORP 20250815 P190	USD	-	32.031,35	-70.266,62
83,00	MICROSOFT CORP 20250718 C470	USD	-	224.496,32	152.891,94
17,00	HOME DEPOT INC 20250718 C380	USD	-	2.375,09	-7.036,20
53,00	WALT DISNEY COT 20250718 C115	USD	-	43.570,30	30.835,45
49,00	CAPITAL ONE FINA 20250718 C200	USD	-	60.527,32	37.588,10
222,00	NVIDIA CORP 20250718 C150	USD	-	192.903,69	111.033,34
15,00	MASTERCARD INCA 20250718 C600	USD	-	600,59	-9.703,23
100,00	ALPHABET INCC 20250718 C180	USD	-	28.112,62	-11.035,44
55,00	ORACLE CORP 20250718 C170	USD	-	238.395,02	209.135,81

Optionen

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
	Aktienoptionen				
780,00	SPDR GOLD SHARES 20250919 C330	USD	-	175.422,75	-332.906,55
12,00	CYBERARK SOFTWAR 20250718 C400	USD	-	16.397,33	4.432,75
385,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C310	USD	-	175.469,61	-15.081,96
124,00	JPMORGAN CHASE 20250718 C275	USD	-	172.713,72	103.057,60
111,00	APPLE INC 20250718 C210	USD	-	26.476,98	-22.168,22
314,00	DOLLAR TREE INC 20250919 P85	USD	-	60.454,06	-27.867,79
12,00	INTUIT INC 20250718 C790	USD	-	11.245,05	-2.710,28
52,00	ORACLE CORP 20250718 C175	USD	-	200.673,00	178.682,78
17,00	HOME DEPOT INC 20250718 C390	USD	-	608,25	-6.400,66
59,00	MICRON TECH 20250718 C110	USD	-	70.718,58	53.825,05
32,00	PROGRESSIVE CORP 20250718 C295	USD	-	954,13	-12.664,70
543,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C320	USD	-	115.645,10	-303.006,09
55,00	BROADCOM INC 20250718 C260	USD	-	90.428,93	44.201,89
164,00	BOSTON SCIENTIFC 20250718 C110	USD	-	14.250,54	-9.791,64
25,00	SALESFORCE INC 20250718 C270	USD	-	17.463,90	-1.037,48
20,00	ELI LILLY CO 20250718 C770	USD	-	44.588,32	-1.346,23
10,00	AIR PRODS CHEM 20250718 C280	USD	-	4.515,06	-618,60
188,00	WALMART INC 20250919 C100	USD	-	59.258,00	9.886,44
78,00	MICROSOFT CORP 20250718 C475	USD	-	168.977,30	121.492,16
	Indexoptionen				
589,00	DJES BANKS 20250815 C210	EUR	-	76.570,00	-75.097,50
4,00	NASDAQ 100 INDEX 20250718 P20600	USD	-	7.547,81	-103.348,95
				2.790.810,32	**87.687,74**

Ausgegebene Optionen

	Aktienoptionen				
58,00	ORACLE CORP 20250919 C250	USD	310.032,37	-31.968,31	-11.529,71
33,00	ELI LILLY CO 20251219 C1000	USD	432.375,68	-49.478,21	-582,98
317,00	NVIDIA CORP 20251219 C220	USD	714.219,51	-90.467,27	1.350,25
97,00	SPDR GOLD SHARES 20250718 P300	USD	775.780,85	-18.179,49	1.860,11
142,00	MICROSOFT CORP 20251219 C580	USD	1.093.916,39	-84.073,77	-1.596,48
95,00	BROADCOM INC 20251219 C380	USD	384.597,33	-50.986,07	1.618,61
176,00	ALPHABET INCC 20251219 C220	USD	539.116,90	-57.724,58	-1.499,25
97,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 P295	USD	622.135,94	-20.575,88	1.133,69
317,00	APPLE INC 20251219 C240	USD	1.333.079,77	-128.274,48	-32.404,51
100,00	ALPHABET INCC 20250815 C200	USD	284.102,06	-18.315,80	176,60
12,00	CYBERARK SOFTWAR 20250815 C460	USD	92.838,73	-6.133,66	162,66
53,00	WALT DISNEY COT 20250815 C130	USD	198.768,85	-12.687,31	-8.500,97
223,00	NVIDIA CORP 20250815 C165	USD	1.224.565,50	-104.865,19	-67.228,89
59,00	MICRON TECH 20250815 C125	USD	312.217,23	-32.167,65	-23.757,87
234,00	APPLE INC 20250815 C230	USD	617.581,19	-30.698,98	14.539,32
314,00	DOLLAR TREE INC 20250919 P70	USD	127.165,39	-22.737,15	-595,28
55,00	BROADCOM INC 20250815 C300	USD	374.546,79	-28.300,04	-4.970,65
856,00	BANK OF AMERICA 20250815 C50	USD	979.995,85	-48.858,03	-24.904,55
20,00	ELI LILLY CO 20250815 C900	USD	237.740,55	-18.060,23	6.325,83
124,00	JPMORGAN CHASE 20250815 C290	USD	1.586.361,04	-102.254,97	-72.597,64
108,00	ORACLE CORP 20250815 C200	USD	1.629.318,26	-217.223,67	-200.979,52
12,00	AIR PRODS CHEM 20250919 C310	USD	67.184,03	-3.680,20	346,99
57,00	MICRON TECH 20250919 C155	USD	89.771,90	-8.206,33	8.106,44
140,00	ALPHABET INCC 20250718 C185	USD	550.069,94	-20.155,90	11.098,50
104,00	APPLE INC 20250919 C230	USD	394.452,15	-25.693,23	-7.794,60
18,00	ELI LILLY CO 20250919 C940	USD	206.794,43	-17.940,96	8.081,70
33,00	APOLLO GLOBAL MA 20250919 C160	USD	96.517,77	-8.012,10	-2.133,74
33,00	SALESFORCE INC 20250919 C310	USD	184.751,34	-14.759,13	-1.364,75
12,00	INTUITIVE SURGIC 20250919 C600	USD	156.099,89	-12.287,77	-4.232,26
385,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C325	USD	1.669.528,39	-53.788,81	37.748,04
16,00	CYBERARK SOFTWAR 20250919 C460	USD	153.067,43	-14.448,18	-1.419,10
25,00	INTUITIVE SURGIC 20250815 P465	USD	145.938,58	-11.713,59	4.134,94
26,00	SALESFORCE INC 20250815 C300	USD	112.946,18	-6.002,47	-192,12
9,00	INTUIT INC 20250919 C860	USD	164.859,81	-11.500,62	-5.212,85
68,00	MICROSOFT CORP 20250919 C540	USD	668.495,99	-36.495,29	-8.349,52
271,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 P300	USD	2.498.125,49	-94.423,48	-25.637,58
16,00	PROGRESSIVE CORP 20250718 P255	USD	85.115,12	-3.305,36	1.517,98

Optionen

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
	Aktienoptionen				
38,00	WALT DISNEY COT 20250919 C135	USD	112.003,58	-7.769,31	-3.125,99
543,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C340	USD	789.595,13	-21.278,70	129.247,57
99,00	ALPHABET INCC 20250919 C200	USD	368.033,06	-29.518,25	-9.924,28
77,00	CAPITAL ONE FINA 20250718 C210	USD	847.143,13	-45.917,28	-30.671,08
207,00	BANK OF AMERICA 20250718 C48	USD	356.311,92	-14.989,14	-5.821,10
780,00	SPDR GOLD SHARES 20250919 P280	USD	2.065.909,92	-73.092,81	172.473,57
235,00	ORACLE CORP 20250815 C220	USD	2.337.255,93	-192.188,10	-124.249,84
10,00	MASTERCARD INCA 20250718 P540	USD	90.955,91	-2.504,58	2.296,97
137,00	SPDR GOLD SHARES 20250815 C335	USD	284.594,93	-7.819,57	5.978,32
188,00	MICRON TECH 20250815 C135	USD	570.466,33	-46.445,46	40.531,49
188,00	WALMART INC 20250919 P90	USD	341.390,77	-25.144,61	17.738,67
13,00	TRANE TECHNOLOGI 20250718 P400	USD	47.957,29	-1.661,20	3.950,89
				-1.984.773,17	**-210.857,97**

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Devisenoptionen				
1.952.000,00	FXO USDSEK C10.2 BARCGB5G 261125	USD	-	10.071,61	-331,94
20.074.000,00	FXO EURUSD P1.11 BNPAFRPP 261125	EUR	-	56.407,94	-16.059,20
	Zinsoptionen				
29.000.000,00	SWO USD SOFR COMPO C4.75 2026 200825	USD	-	0,49	-30.872,57
43.400.000,00	SWO USD SOFR COMPO C4.70 2026 200825	USD	-	1,48	-52.802,09
	Future-Optionen				
43,00	LIFFE LONG GILT 10 A 20250822 P67.5	GBP	-	-501,98	-501,98
86,00	CBOT UST 5A 20250822 P100.5	USD	-	73,26	-506,82
298,00	SCHATZ 20250822 C108.9	EUR	-	-1.490,00	-1.490,00
480,00	EURO BOBL 5YR 6 20250725 C123.5	EUR	-	-2.400,00	-2.400,00
700,00	CBOT UST 5A 20250822 P97	USD	-	596,33	-4.224,29
569,00	BUND 10 A 20250822 C150	EUR	-	-	-
316,00	EUREX OAT 10 A 20250725 C131	EUR	-	-	-
283,00	BTP 10 A 20250725 P110	EUR	-	-	-
224,00	CBOT YST 10 A 20250822 P86.5	USD	-	190,83	-1.191,34
				62.949,96	**-110.380,23**
Ausgegebene Optionen					
	Devisenoptionen				
1.541.000,00	FXO USDTRY C53.5 GSCMUS33 111225	USD	287.341,94	-34.626,05	8.201,06
	Zinsoptionen				
1.900.000,00	SWO USD SOFR COMPO P4.35 2030 250925	USD	52.315,32	-491,13	16.554,01
5.700.000,00	SWO USD SOFR COMPO P3.68 2035 070725	USD	2.361.296,61	-18.588,21	-728,29
3.400.000,00	SWO USD SOFR COMPO P3.65 2035 140725	USD	1.254.312,32	-13.015,47	74.613,93
3.400.000,00	SWO USD SOFR COMPO P4.05 2035 140725	USD	66.861,32	-286,98	87.342,42
5.700.000,00	SWO USD SOFR COMPO P4.03 2035 070725	USD	27.065,45	-41,86	17.818,06
2.300.000,00	SWO USD SOFR COMPO P4.33 2030 250925	USD	63.329,07	-594,53	23.091,28
1.100.000,00	SWO USD SOFR COMPO P3.77 2035 070725	USD	701.089,13	-8.288,78	-5.316,35
1.100.000,00	SWO USD SOFR COMPO P4.12 2035 070725	USD	631,75	-0,63	2.971,80
				-75.933,64	**224.547,92**

Optionen

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Zinsoptionen				
8.000.000,00	SWO GBP OVERNIGHT C3.65 2026 041225	GBP	-	22.687,37	6.079,03
	Future-Optionen				
13,00	EURIBOR 3 MOIS 20251215 P97.93	EUR	-	-5.725,00	-5.725,00
				16.962,37	**354,03**
Ausgegebene Optionen					
	Zinsoptionen				
600.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.74 2035 080925	EUR	394.710,28	-3.502,18	9.330,82
200.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.44 2029 250127	EUR	119.067,11	-1.749,65	-54,65
2.400.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.35 2029 070127	EUR	1.073.804,66	-13.691,06	7.364,94
200.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.44 2029 250127	EUR	80.932,89	-1.023,47	671,53
8.000.000,00	SWO GBP OVERNIGHT P3.15 2026 041225	GBP	2.159.864,49	-5.678,92	-791,32
2.400.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.35 2029 070127	EUR	1.326.195,34	-17.980,10	3.075,90
600.000,00	SWO EUR EURIBOR 6 P2.74 2035 080925	EUR	205.289,72	-9.531,76	3.301,24
	Future-Optionen				
13,00	EUR MIDCURVE 20251212 P97.81	EUR	921.404,25	6.162,50	6.162,50
				-46.994,64	**29.060,96**

onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Devisenoptionen				
160.000.000,00	FXO EURUSD P1.08 GSILGB2X 280725	EUR	-	4.022,40	-256.251,57
	Indexoptionen				
1.800,00	EURO STOXX 50 20250718 P4800	EUR	-	75.600,00	-401.887,82
				79.622,40	**-658.139,39**

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Erworbene Optionen					
	Devisenoptionen				
410.697.000,00	FXO BRLJPY C27 DEUTGB2L 041125	JPY	-	28.458,95	-8.504,18
	Indexoptionen				
37,00	RUSSELL 2000 INDEX 20250731 C2250	USD	-	77.917,96	-28.487,58
4,00	NASDAQ 100 INDEX 20250815 C22400	USD	-	276.900,80	100.038,70
817,00	CBOE SPX VOLATILITY 20250820 C25	USD	-	99.528,05	-83.741,89
958,00	CBOE SPX VOLATILITY 20250716 C30	USD	-	22.035,18	-230.559,18
				504.840,94	**-251.254,13**
Ausgegebene Optionen					
	Devisenoptionen				
441.119.000,00	FXO BRLJPY C29 DEUTGB2L 041125	JPY	170.471,72	-5.863,12	8.114,37
	Indexoptionen				
4,00	NASDAQ 100 INDEX 20250815 C23700	USD	1.901.107,11	-64.062,70	-22.777,25
37,00	RUSSELL 2000 INDEX 20250731 C2400	USD	438.768,40	-11.504,88	10.463,93
958,00	CBOE SPX VOLATILITY 20250716 C40	USD	72.364,36	-12.241,77	148.413,79
817,00	CBOE SPX VOLATILITY 20250820 C35	USD	201.442,68	-50.112,02	54.924,11
				-143.784,49	**199.138,95**

Kontrahenten bei Optionsgeschäften sind BNP Paribas (Luxembourg) SA, BNP Paribas Brokerage SCE INC, BofA Merrill Lynch London, CACEIS Bank, Paris, Citigroup Global Markets INC, Goldman Sachs International London, JP Morgan Securities PLC und Morgan Stanley Bank AG.

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Devisentermingeschäfte offen:

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
EUR	7.443.082,31	RON	39.100.000,00	12/08/25	-215.241,27		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.
CLP	3.100.000.000,00	USD	3.303.389,70	04/09/25	14.875,24		BOFA Securities Europe
USD	2.530.806,21	PEN	9.160.000,00	04/09/25	-39.423,89		BOFA Securities Europe
USD	1.238.134,54	PEN	4.500.000,00	04/09/25	-23.775,53		BOFA Securities Europe
USD	2.503.094,48	PEN	9.100.000,00	04/09/25	-48.667,11		BOFA Securities Europe
EUR	4.975.921,10	DKK	37.100.000,00	06/08/25	1.852,48		BOFA Securities Europe
PHP	118.000.000,00	USD	2.116.250,29	11/07/25	-21.410,63		BOFA Securities Europe
COP	16.850.000.000,00	USD	4.129.061,98	12/09/25	-38.334,92		BOFA Securities Europe
EGP	158.200.000,00	USD	3.016.205,91	13/08/25	107.827,06		BOFA Securities Europe
EUR	2.530.317,20	SGD	3.800.000,00	15/07/25	-11.578,27		BOFA Securities Europe
INR	279.400.000,00	USD	3.226.693,09	22/09/25	15.498,77		BOFA Securities Europe
EUR	32.485.109,73	GBP	27.800.000,00	24/07/25	75.305,21		BOFA Securities Europe
KRW	2.640.000.000,00	USD	1.938.283,30	28/07/25	12.719,16		BOFA Securities Europe
USD	1.450.488,15	KRW	2.080.000.000,00	28/07/25	-75.412,54		BOFA Securities Europe
USD	3.429.158,86	KRW	4.670.000.000,00	28/07/25	-22.112,79		BOFA Securities Europe
CZK	17.560,87	EUR	707,75	31/07/25	1,96	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	975,56	EUR	39,38	31/07/25	0,05	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	21.224.952,64	EUR	856.882,04	31/07/25	907,22	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	688.250,04	EUR	27.785,65	31/07/25	29,42	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	248.512,59	EUR	10.034,04	31/07/25	9,39	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	5.365,79	EUR	216,87	31/07/25	-0,02	*	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	900.607,66	BRL	5.300.000,00	03/07/25	-59.843,73		Citigroup Global Markets Europe AG
USD	3.874.558,03	PHP	215.000.000,00	11/07/25	54.950,56		Credit Agricole CIB
TWD	42.800.000,00	USD	1.485.554,03	11/08/25	-1.074,07		Credit Agricole CIB
EUR	7.594.883,39	THB	288.500.000,00	25/09/25	28.574,46		Credit Agricole CIB
BRL	7.900.000,00	USD	1.443.067,34	03/07/25	3.434,51		Goldman Sachs Bank Europe SE
BRL	12.800.000,00	USD	2.144.542,14	03/07/25	170.526,35		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	2.681.595,38	BRL	15.400.000,00	03/07/25	-118.724,00		Goldman Sachs Bank Europe SE
MYR	12.000.000,00	USD	2.814.215,48	05/08/25	34.605,16		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	4.276.534,03	MYR	18.270.000,00	05/08/25	-59.582,59		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	6.180.918,58	JPY	1.000.000.000,00	09/07/25	281.239,41		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.395.057,93	JPY	390.000.000,00	09/07/25	94.187,94		Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	730.000.000,00	EUR	4.511.243,53	09/07/25	-204.478,00		Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	620.000.000,00	EUR	3.884.177,10	09/07/25	-226.359,62		Goldman Sachs Bank Europe SE
PHP	201.300.000,00	USD	3.553.335,33	11/07/25	11.984,58		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	1.754.070,99	PHP	97.700.000,00	11/07/25	19.338,03		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	6.789.761,96	TWD	197.100.000,00	11/08/25	-38.296,04		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.912.867,76	RON	14.800.000,00	12/08/25	14.580,90		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	10.969.200,03	COP	46.060.000.000,00	12/09/25	-168.548,26		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	2.015.858,19	EGP	101.800.000,00	13/08/25	-4.467,88		Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	2.200.000,00	EUR	1.494.289,00	15/07/25	-22.662,30		Goldman Sachs Bank Europe SE
HUF	570.000.000,00	EUR	1.398.144,24	17/07/25	25.435,85		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.010.225,62	HKD	17.900.000,00	20/05/26	75.928,18		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.695.598,28	HKD	15.200.000,00	20/05/26	53.019,55		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.118.639,54	HKD	10.100.000,00	20/05/26	27.156,20		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	586.684,51	PLN	2.500.000,00	20/08/25	-55,48		Goldman Sachs Bank Europe SE
IDR	20.800.000.000,00	USD	1.254.372,21	22/08/25	21.660,37		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	1.129.495,09	IDR	18.500.000.000,00	22/08/25	-7.472,61		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	581.260,17	INR	50.000.000,00	22/09/25	500,34		Goldman Sachs Bank Europe SE
MXN	21.100.000,00	EUR	958.515,84	23/07/25	-10.496,99		Goldman Sachs Bank Europe SE
MXN	51.000.000,00	EUR	2.279.408,36	23/07/25	12.145,90		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.498.704,22	HKD	22.200.000,00	25/07/25	87.274,77		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.452.882,36	AUD	4.400.000,00	26/09/25	5.885,60		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	1.412.873,96	BRL	7.900.000,00	26/09/25	-3.389,09		Goldman Sachs Bank Europe SE
KRW	2.030.000.000,00	USD	1.424.532,70	28/07/25	65.996,14		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	3.658.254,07	USD	4.300.000,00	31/07/25	2.107,13		Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	9.800.000,00	EUR	8.349.796,49	31/07/25	-17.206,27		Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.889.345,24	JPY	460.000.000,00	09/07/25	175.478,28		HSBC Continental Europe SA
EUR	1.396.735,36	SGD	2.100.000,00	15/07/25	-7.996,18		HSBC Continental Europe SA
INR	207.300.000,00	USD	2.400.997,93	22/09/25	5.543,89		HSBC Continental Europe SA
CZK	20.700.000,00	EUR	826.514,92	03/07/25	10.901,37		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	5.149.036,44	CZK	128.900.000,00	03/07/25	-65.599,20		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EGP	136.900.000,00	USD	2.607.122,45	13/08/25	95.892,05		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SGD	1.400.000,00	EUR	961.468,46	15/07/25	-24.977,66		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
HUF	586.000.000,00	EUR	1.438.987,64	17/07/25	24.549,75		Morgan Stanley Europe SE (FXO)

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
HUF	590.000.000,00	EUR	1.456.038,12	17/07/25	17.476,42		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.750.050,14	PLN	7.500.000,00	20/08/25	-10.214,24		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.098.980,23	SEK	22.900.000,00	21/08/25	52.125,20		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
ZAR	59.300.000,00	EUR	2.731.555,91	24/07/25	102.599,38		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.359.537,79	CHF	2.200.000,00	24/09/25	-6.599,85		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
KRW	1.030.000.000,00	USD	762.054,14	28/07/25	-11,63		Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	200.000.000,00	EUR	1.255.134,28	09/07/25	-75.192,47		Natixis
MYR	9.000.000,00	USD	2.136.956,60	05/08/25	3.591,61		Royal Bank of Canada, London
EUR	4.154.654,74	SGD	6.200.000,00	15/07/25	7.348,91		Société Générale SA
SGD	4.000.000,00	EUR	2.751.815,36	15/07/25	-76.126,86		Société Générale SA
CNY	49.100.000,00	USD	6.898.198,88	19/09/25	1.531,03		Société Générale SA
EUR	7.238.671,09	MXN	166.500.000,00	23/07/25	-243.308,52		Société Générale SA
MXN	66.800.000,00	EUR	2.956.066,93	23/07/25	45.525,83		Société Générale SA
EUR	1.674.327,53	ZAR	34.700.000,00	24/07/25	16.128,85		Société Générale SA
EUR	4.015.276,95	HKD	35.100.000,00	25/07/25	202.553,66		Société Générale SA
EUR	1.618.110,02	RSD	190.000.000,00	29/07/25	-659,31		Société Générale SA
EUR	200.037.283,54	USD	235.000.000,00	31/07/25	224.811,81		Société Générale SA
ILS	18.400.000,00	EUR	4.635.833,37	08/09/25	1.727,48		Standard Chartered Bank AG
EUR	2.562.296,62	JPY	410.000.000,00	09/07/25	143.419,29		Standard Chartered Bank AG
SGD	4.500.000,00	EUR	3.096.380,63	15/07/25	-86.231,01		Standard Chartered Bank AG
EUR	5.774.221,65	HUF	2.390.000.000,00	17/07/25	-194.981,71		Standard Chartered Bank AG
USD	10.324.897,59	CNY	73.600.000,00	19/09/25	-15.303,19		Standard Chartered Bank AG
EUR	2.824.883,46	HKD	25.100.000,00	25/07/25	98.447,66		Standard Chartered Bank AG
EUR	4.467.168,68	AUD	8.000.000,00	26/09/25	18.112,33		Standard Chartered Bank AG
RSD	210.000.000,00	EUR	1.781.572,43	29/07/25	7.606,39		Standard Chartered Bank AG
EUR	1.613.411,49	USD	1.900.000,00	31/07/25	-2.101,09		Standard Chartered Bank AG
USD	4.271.945,82	PHP	246.000.000,00	11/07/25	-74.750,38		State Street Bank GmbH
NZD	7.900.000,00	EUR	4.171.295,35	12/09/25	-95.714,30		State Street Bank GmbH
EUR	15.823.106,23	CHF	14.800.000,00	24/09/25	-94.301,32		State Street Bank GmbH
USD	1.139.748,56	KRW	1.630.000.000,00	28/07/25	-56.479,82		State Street Bank GmbH
					5.766,44		

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	1.706.001,88	EUR	68.882,21	31/07/25	64,47	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	990,60	EUR	39,99	31/07/25	0,04	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	103.847,23	EUR	4.185,34	31/07/25	11,56	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	78.963.818,02	EUR	3.187.883,54	31/07/25	3.375,17	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	14.359,08	EUR	579,70	31/07/25	0,61	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	8.753,11	CZK	216.597,48	31/07/25	-0,50	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					3.451,35		

onemarkets Fund - onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	748.298,24	EUR	30.209,88	31/07/25	31,99	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	958.080,69	EUR	38.613,35	31/07/25	106,70	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	387.208.069,02	EUR	15.632.149,79	31/07/25	16.550,49	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	4.466.635,53	EUR	180.346,64	31/07/25	168,81	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	270.902,90	EUR	10.948,95	31/07/25	-0,63	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	15.926,72	CZK	394.558,22	31/07/25	-19,04	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	328.610,90	CZK	8.142.602,71	31/07/25	-466,24	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					16.372,08		

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
CNY	2.400.195,00	USD	336.373,76	17/09/25	739,85	Barclays Bank PLC
EUR	753.246,23	USD	874.760,89	17/09/25	11.873,62	Barclays Bank PLC
GBP	1.457.100,00	USD	1.982.414,86	17/09/25	13.038,30	Barclays Bank PLC
MYR	6.003.300,00	USD	1.425.081,90	17/09/25	5.362,24	Barclays Bank PLC

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
NOK	15.086.300,00	USD	1.492.746,85	17/09/25	-1.074,17		Barclays Bank PLC
USD	378.910,19	DKK	2.417.619,96	17/09/25	-3.090,42		Barclays Bank PLC
IDR	21.512.411.900,00	USD	1.318.711,15	17/09/25	3.163,97		BNP Paribas Paris
JPY	70.815.791,00	USD	490.725,08	17/09/25	3.189,57		BNP Paribas Paris
JPY	8.677.926.432,00	USD	60.524.305,00	17/09/25	61.678,73		BNP Paribas Paris
USD	1.584.204,70	TWD	45.345.800,00	17/09/25	-1.903,58		BNP Paribas Paris
USD	59.456.587,02	EUR	51.704.891,00	17/09/25	-1.317.149,55		BNP Paribas Paris
CZK	1.795.717,75	EUR	72.504,61	31/07/25	67,87	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	354.720.777,46	EUR	14.320.590,84	31/07/25	15.161,88	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	497.387,98	EUR	20.080,24	31/07/25	21,29	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	896.441,64	EUR	36.190,65	31/07/25	38,31	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	6.819.118,02	EUR	275.604,92	31/07/25	-15,79	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	808.172,68	EUR	32.571,63	31/07/25	90,01	*	CACEIS Bank Lux. Branch
KRW	2.840.667.300,00	USD	2.107.406,71	17/09/25	624,62		Citibank NA (London)
USD	9.475.744,72	DKK	61.450.015,00	17/09/25	-210.037,27		Citibank NA (London)
BRL	3.827.245,50	EUR	585.000,00	17/09/25	-1.866,89		Goldman Sachs Int finance Ltd
BRL	20.170.318,00	USD	3.542.318,89	17/09/25	72.789,59		Goldman Sachs Int finance Ltd
CAD	199.992,10	USD	147.804,54	17/09/25	-573,23		HSBC Bank Plc
EUR	1.095.408,77	USD	1.289.166,10	17/09/25	2.746,99		HSBC Bank Plc
JPY	23.437.908,00	USD	163.462,06	17/09/25	171,58		HSBC Bank Plc
JPY	54.582.688,00	USD	381.863,35	17/09/25	-605,05		HSBC Bank Plc
USD	444.874,66	EUR	385.005,13	17/09/25	-7.977,18		HSBC Bank Plc
AUD	2.359.700,00	USD	1.544.791,53	17/09/25	3.517,30		JPMorgan Chase Bank London
INR	2.040.037.024,00	USD	23.735.850,65	17/09/25	-32.415,77		JPMorgan Chase Bank London
CAD	915.316,16	EUR	585.000,00	17/09/25	-14.276,12		Morgan Stanley Co Intl Ltd
DKK	5.233.106,88	EUR	702.000,00	17/09/25	-136,65		Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	793.620,21	USD	935.246,66	17/09/25	925,41		Morgan Stanley Intl Ldn
KRW	15.255.316.228,00	USD	11.229.513,26	17/09/25	78.163,23		Morgan Stanley Intl Ldn
THB	41.361.500,00	USD	1.275.648,52	17/09/25	3.431,56		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	401.155,10	JPY	57.253.325,00	17/09/25	1.148,02		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	4.928.804,66	TWD	144.795.959,00	17/09/25	-114.271,06		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	171.224,00	JPY	24.853.369,00	17/09/25	-1.963,91		Morgan Stanley Intl Ldn
AUD	27.921.990,00	USD	18.236.873,61	17/09/25	77.758,80		Royal Bank of Canada, London
CAD	1.640.600,00	USD	1.215.282,66	17/09/25	-7.073,61		Royal Bank of Canada, London
CHF	20.797.420,00	USD	25.588.667,74	17/09/25	667.768,48		Royal Bank of Canada, London
HKD	19.880.500,00	USD	2.551.691,96	17/09/25	-2.048,02		Royal Bank of Canada, London
CAD	47.349.518,00	USD	34.785.096,08	17/09/25	41.354,24		State Street Bank and Trust
EUR	487.209,10	USD	567.779,84	17/09/25	5.998,76		State Street Bank and Trust
EUR	202.605,96	USD	234.404,46	17/09/25	3.948,64		State Street Bank and Trust
EUR	188.244,01	USD	218.439,40	17/09/25	3.114,19		State Street Bank and Trust
EUR	1.186.372,72	USD	1.397.205,86	17/09/25	2.135,14		State Street Bank and Trust
GBP	207.304,15	USD	279.887,16	17/09/25	3.690,35		State Street Bank and Trust
JPY	90.030.121,00	USD	626.096,93	17/09/25	2.176,43		State Street Bank and Trust
JPY	105.527.175,00	USD	736.819,12	17/09/25	58,71		State Street Bank and Trust
JPY	107.370.073,00	USD	747.421,19	17/09/25	1.973,19		State Street Bank and Trust
MXN	10.357.488,84	EUR	468.000,00	17/09/25	-7.153,43		State Street Bank and Trust
MXN	22.719.059,00	USD	1.180.039,97	17/09/25	11.031,76		State Street Bank and Trust
PLN	3.963.800,00	USD	1.061.668,48	17/09/25	28.343,23		State Street Bank and Trust
SEK	80.684.061,00	USD	8.448.469,98	17/09/25	50.948,62		State Street Bank and Trust
SEK	6.422.298,19	EUR	585.000,00	17/09/25	-10.960,21		State Street Bank and Trust
SGD	4.539.664,00	USD	3.549.000,87	17/09/25	29.697,80		State Street Bank and Trust
ZAR	55.272.455,00	USD	3.099.455,18	17/09/25	-5.624,24		State Street Bank and Trust
ZAR	9.594.449,33	EUR	468.000,00	17/09/25	-13.090,33		State Street Bank and Trust
EUR	585.892,12	USD	677.588,63	17/09/25	11.638,23		Toronto-Dominion Bank
SGD	1.407.900,00	USD	1.107.933,18	17/09/25	3.050,72		Toronto-Dominion Bank
USD	305.335,21	JPY	43.562.189,00	17/09/25	965,87		Toronto-Dominion Bank
EUR	330.824,54	USD	385.542,59	17/09/25	4.065,65		UBS Ltd London
HKD	126.409.763,00	USD	16.221.249,35	17/09/25	-9.947,57		UBS Ltd London
JPY	51.152.935,00	USD	359.894,09	17/09/25	-2.277,73		UBS Ltd London
USD	1.336.128,32	GBP	979.891,65	17/09/25	-6.242,02		UBS Ltd London
USD	4.696.684,49	EUR	4.019.065,95	17/09/25	-38.429,10		UBS Ltd London
USD	2.876.446,99	EUR	2.497.106,54	17/09/25	-59.378,74		UBS Ltd London
USD	25.329.377,81	GBP	18.744.438,00	17/09/25	-314.952,34		UBS Ltd London
					-956.871,23		

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
EUR	12.647.783,03	JPY	2.060.700.000,00	02/07/25	494.329,98		Barclays Bank PLC
EUR	353.951,64	CHF	330.602,02	02/07/25	120,60		Barclays Bank PLC
EUR	1.186.591,65	SEK	12.910.923,19	02/07/25	32.516,86		Barclays Bank PLC
EUR	86.661.551,29	USD	98.416.237,45	02/07/25	2.820.994,62		Barclays Bank PLC
GBP	861.000,00	EUR	1.009.833,74	02/07/25	-4.697,15		Barclays Bank PLC
GBP	2.436.000,00	EUR	2.855.455,91	02/07/25	-11.654,84		Barclays Bank PLC
ILS	2.185.780,83	USD	647.408,00	02/07/25	1.430,95		Barclays Bank PLC
SEK	12.910.923,19	EUR	1.164.117,66	02/07/25	-10.042,87		Barclays Bank PLC
USD	9.851.000,00	EUR	8.416.079,49	02/07/25	-24.036,21		Barclays Bank PLC
USD	100.000,00	EUR	87.661,56	02/07/25	-2.471,80		Barclays Bank PLC
EUR	642.458,00	NOK	7.406.747,05	03/07/25	18.983,24		Barclays Bank PLC
EUR	1.164.074,57	SEK	12.910.923,19	04/08/25	10.052,95		Barclays Bank PLC
USD	647.408,00	ILS	2.185.767,88	09/07/25	-1.427,92		Barclays Bank PLC
USD	657.924,00	ILS	2.358.920,71	18/07/25	-36.312,27		Barclays Bank PLC
USD	301.389,00	ZAR	5.462.886,60	23/07/25	-4.714,84		Barclays Bank PLC
USD	301.389,00	ZAR	5.462.886,60	23/07/25	-4.714,84		Barclays Bank PLC
USD	627.724,76	ZAR	11.316.747,52	23/07/25	-6.886,06		Barclays Bank PLC
CZK	67.824.190,81	EUR	2.738.160,68	31/07/25	2.899,02	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	365.166,66	EUR	14.744,11	31/07/25	13,80	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	11.492,64	EUR	463,97	31/07/25	0,50	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	314.568,26	EUR	12.699,58	31/07/25	13,44	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	608.071,20	EUR	24.506,98	31/07/25	67,72	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	13.090,20	CZK	323.919,69	31/07/25	-0,75	*	CACEIS Bank Lux. Branch
BRL	4.138.914,06	USD	723.605,35	02/07/25	29.591,35		Citibank NA
EUR	1.030.739,95	CAD	1.610.684,75	02/07/25	25.161,83		Citibank NA
DKK	219.070,74	EUR	29.370,70	04/08/25	0,05		Citibank NA
EUR	12.889.773,33	JPY	2.177.808.409,00	04/08/25	26.153,99		Citibank NA
KRW	1.745.095.040,00	USD	1.273.792,00	16/07/25	14.099,01		Citibank NA
KRW	806.452.935,00	USD	586.763,00	16/07/25	8.127,98		Citibank NA
MXN	11.919.058,71	USD	618.766,87	17/09/25	6.058,41		Citibank NA
CAD	1.642.793,33	EUR	1.030.739,95	02/07/25	-5.115,90		Goldman Sachs Capital Markets NY
DKK	3.468.749,10	EUR	465.105,70	02/07/25	-175,79		Goldman Sachs Capital Markets NY
SGD	164.638,98	USD	129.159,00	02/07/25	88,79		Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	752.243,00	BRL	4.146.739,54	02/07/25	-6.416,45		Goldman Sachs Capital Markets NY
BRL	4.241.672,60	USD	752.243,00	02/10/25	6.287,26		Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.030.739,95	CAD	1.643.760,17	05/08/25	5.030,39		Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	129.159,00	SGD	164.243,10	05/08/25	-98,62		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	39.304.000,00	USD	109.349,42	22/08/25	4.931,52		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	34.526.000,00	USD	100.845,62	22/08/25	241,18		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	23.568.000,00	USD	66.911,12	22/08/25	1.811,22		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	262.084.000,00	USD	729.174,59	22/08/25	32.867,82		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	8.976.000,00	USD	25.037,66	22/08/25	1.070,60		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	48.529.000,00	USD	139.677,29	22/08/25	2.106,39		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	32.124.000,00	USD	89.740,20	22/08/25	3.717,52		Goldman Sachs Capital Markets NY
HUF	2.426.194.981,00	USD	6.697.469,00	22/08/25	349.309,69		Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	230.138,32	HUF	80.100.000,00	22/08/25	-3.824,66		Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.262.383,94	CHF	1.184.000,00	02/07/25	-4.807,16		Royal Bank of Scotland London
EUR	241.990,30	JPY	40.800.000,00	02/07/25	1.362,90		Royal Bank of Scotland London
KRW	147.843.315,00	USD	109.029,80	16/07/25	242,60		Royal Bank of Scotland London
USD	158.883,89	HKD	1.245.000,00	16/07/25	37,99		Royal Bank of Scotland London
HUF	69.365.000,00	USD	194.196,75	22/08/25	7.666,98		Royal Bank of Scotland London
HUF	28.444.000,00	USD	79.528,87	22/08/25	3.232,75		Royal Bank of Scotland London
HUF	20.545.000,00	USD	58.716,78	22/08/25	1.247,35		Royal Bank of Scotland London
HUF	26.967.000,00	USD	76.758,05	22/08/25	1.904,21		Royal Bank of Scotland London
HUF	31.175.000,00	USD	87.787,35	22/08/25	3.011,29		Royal Bank of Scotland London
HUF	49.639.000,00	USD	140.395,45	22/08/25	4.270,04		Royal Bank of Scotland London
HUF	8.703.000,00	USD	24.519,90	22/08/25	829,84		Royal Bank of Scotland London
HUF	22.545.000,00	USD	63.524,76	22/08/25	2.144,30		Royal Bank of Scotland London
HUF	45.734.000,00	USD	129.499,96	22/08/25	3.806,74		Royal Bank of Scotland London
CHF	1.316.081,22	EUR	1.407.491,00	02/07/25	1.061,71		Société Générale SA
USD	406.140,17	SGD	523.138,55	02/07/25	-3.912,21		Société Générale SA
EUR	1.407.491,00	CHF	1.313.529,01	04/08/25	-1.098,90		Société Générale SA
HUF	114.512.690,00	USD	315.826,40	22/08/25	16.729,37		Société Générale SA
HUF	96.742.000,00	USD	268.642,63	22/08/25	12.571,93		Standard Chartered Bank Ldn
AUD	1.011.965,13	EUR	574.427,79	02/07/25	-9.447,12		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	435.735,00	DKK	3.250.592,69	02/07/25	45,44		Standard Chartered BK Plc Ldn

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
EUR	17.403.558,88	GBP	14.634.043,54	02/07/25	319.688,30	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	8.132.189,45	USD	9.534.000,00	02/07/25	10.197,71	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	564.237,02	AUD	1.011.965,13	02/07/25	-743,65	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	232.152,04	GBP	196.000,00	02/07/25	3.340,46	Standard Chartered BK Plc Ldn
GBP	11.771.557,87	EUR	13.770.421,27	02/07/25	-28.233,70	Standard Chartered BK Plc Ldn
SGD	76.346,02	USD	59.192,00	02/07/25	638,64	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	9.771.000,00	EUR	8.348.078,39	02/07/25	-24.186,92	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	646.330,42	ILS	2.240.974,93	02/07/25	-16.311,88	Standard Chartered BK Plc Ldn
DKK	3.249.747,80	EUR	435.735,00	04/08/25	-42,22	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	13.770.421,27	GBP	11.795.680,89	04/08/25	28.124,38	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	208.844,58	CHF	194.763,44	04/08/25	-14,29	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	77.941.921,30	USD	91.584.337,41	04/08/25	91.490,54	Standard Chartered BK Plc Ldn
AUD	1.011.965,13	EUR	563.314,96	05/08/25	767,68	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	59.192,00	SGD	76.172,59	05/08/25	-648,49	Standard Chartered BK Plc Ldn
ILS	483.000,00	USD	142.809,58	18/07/25	538,13	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	93.058,64	ILS	335.824,53	18/07/25	-5.685,61	Standard Chartered BK Plc Ldn
					4.195.306,84	

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
BRL	3.294.270,90	USD	590.000,00	02/07/25	11.571,94	Barclays Bank PLC
EUR	268.730.307,29	USD	305.180.617,44	02/07/25	8.747.671,14	Barclays Bank PLC
EUR	414.694,50	CAD	665.000,00	02/07/25	-476,41	Barclays Bank PLC
EUR	450,55	SEK	5.000,00	02/07/25	3,61	Barclays Bank PLC
USD	1.885.000,00	EUR	1.623.545,95	02/07/25	-17.718,97	Barclays Bank PLC
USD	7.813.000,00	EUR	6.806.557,26	02/07/25	-150.681,30	Barclays Bank PLC
USD	2.118.000,00	EUR	1.809.486,99	02/07/25	-5.167,87	Barclays Bank PLC
EUR	145.563,00	NOK	1.678.161,56	03/07/25	4.301,07	Barclays Bank PLC
USD	268.852,43	CHF	213.522,33	04/08/25	-438,43	Barclays Bank PLC
KRW	104.860.538,00	USD	77.330,21	08/07/25	172,75	Barclays Bank PLC
USD	76.936,00	KRW	105.040.721,00	08/07/25	-623,02	Barclays Bank PLC
TRY	44.719.150,95	USD	1.075.626,00	08/08/25	12.369,44	Barclays Bank PLC
PLN	1.707.854,52	USD	455.842,02	10/07/25	14.201,40	Barclays Bank PLC
TRY	51.320.575,82	USD	1.259.379,00	10/07/25	18.598,91	Barclays Bank PLC
TRY	51.217.415,40	USD	1.255.575,00	11/07/25	18.777,52	Barclays Bank PLC
TRY	28.590.299,82	USD	686.277,00	11/08/25	7.346,42	Barclays Bank PLC
TRY	5.408.094,00	USD	116.000,00	12/12/25	2.296,43	Barclays Bank PLC
IDR	5.207.360.000,00	USD	320.000,00	14/07/25	612,54	Barclays Bank PLC
TRY	49.385.714,31	USD	1.206.236,00	14/07/25	19.390,30	Barclays Bank PLC
TWD	15.766.440,00	USD	530.000,00	14/07/25	10.553,78	Barclays Bank PLC
USD	90.000,00	KRW	122.796.900,00	14/07/25	-670,74	Barclays Bank PLC
TRY	6.037.995,93	USD	144.524,00	14/08/25	1.535,84	Barclays Bank PLC
USD	77.330,21	KRW	104.807.954,00	16/07/25	-139,86	Barclays Bank PLC
USD	106.696,03	KRW	144.932.686,00	16/07/25	-397,70	Barclays Bank PLC
PEN	339.951,00	USD	94.000,00	17/09/25	1.366,56	Barclays Bank PLC
USD	453.002,67	PEN	1.653.459,75	17/09/25	-10.228,94	Barclays Bank PLC
USD	288.370,18	MYR	1.215.538,00	17/09/25	-1.236,77	Barclays Bank PLC
USD	4.385.673,92	PEN	16.020.866,83	17/09/25	-102.188,53	Barclays Bank PLC
PLN	2.820.804,38	USD	765.415,78	18/07/25	12.657,67	Barclays Bank PLC
USD	1.880.071,00	ILS	6.740.806,56	18/07/25	-103.765,24	Barclays Bank PLC
USD	405.439,25	CNH	2.904.000,00	20/08/25	-1.272,09	Barclays Bank PLC
USD	10.949.410,87	CNH	78.696.000,00	20/08/25	-66.432,68	Barclays Bank PLC
USD	391.000,00	TWD	11.277.613,00	20/08/25	-845,29	Barclays Bank PLC
USD	1.198.430,08	TWD	38.993.320,00	20/08/25	-131.693,53	Barclays Bank PLC
TRY	51.762.293,72	USD	1.255.574,00	21/07/25	21.689,81	Barclays Bank PLC
TRY	47.978.843,27	USD	1.161.406,00	23/07/25	20.557,10	Barclays Bank PLC
ZAR	10.218.816,52	USD	563.775,00	23/07/25	8.819,54	Barclays Bank PLC
ZAR	10.218.798,39	USD	563.774,00	23/07/25	8.819,52	Barclays Bank PLC
ZAR	23.832.325,09	USD	1.321.947,01	23/07/25	14.501,58	Barclays Bank PLC
TRY	29.438.926,64	USD	714.864,99	24/07/25	10.166,90	Barclays Bank PLC
USD	738.095,17	TRY	30.176.799,60	24/07/25	-5.813,84	Barclays Bank PLC
TRY	23.544.716,39	USD	575.848,47	25/07/25	4.162,75	Barclays Bank PLC
TRY	56.631.655,50	USD	1.375.923,99	29/07/25	14.121,44	Barclays Bank PLC
USD	2.313,38	TRY	94.982,52	29/07/25	-18,73	Barclays Bank PLC

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
USD	1.405.923,91	TRY	57.768.569,91	29/07/25	-12.334,51		Barclays Bank PLC
USD	11.218,80	TRY	461.397,83	29/07/25	-107,51		Barclays Bank PLC
TRY	22.520.033,70	USD	544.507,99	30/07/25	7.534,34		Barclays Bank PLC
TRY	110.277.584,77	USD	2.681.130,65	31/07/25	22.171,63		Barclays Bank PLC
BRL	4.891.153,01	USD	855.000,00	02/07/25	35.070,98		BNP Paribas Paris
BRL	1.287.732,71	USD	230.569,00	02/07/25	4.576,64		BNP Paribas Paris
BRL	54.099.479,60	USD	9.487.724,52	02/07/25	361.633,89		BNP Paribas Paris
EUR	6.561.730,00	DKK	48.932.873,78	02/07/25	3.066,88		BNP Paribas Paris
EUR	16.678.563,45	CAD	26.099.233,19	02/07/25	384.364,49		BNP Paribas Paris
EUR	19.375.217,33	GBP	16.274.562,55	02/07/25	376.194,96		BNP Paribas Paris
EUR	295.374,33	SEK	3.260.000,00	02/07/25	3.971,17		BNP Paribas Paris
EUR	140.690,01	CHF	132.000,00	02/07/25	-584,67		BNP Paribas Paris
EUR	4.557.885,94	USD	5.213.000,00	02/07/25	116.943,74		BNP Paribas Paris
EUR	399.735,20	NZD	759.000,00	02/07/25	7.223,43		BNP Paribas Paris
EUR	157.493,31	NOK	1.820.000,00	02/07/25	4.282,41		BNP Paribas Paris
GBP	23.579.536,81	EUR	27.663.272,01	02/07/25	-136.378,70		BNP Paribas Paris
EUR	14.607.864,25	JPY	2.467.619.883,00	04/08/25	32.416,80		BNP Paribas Paris
EUR	27.663.272,01	GBP	23.628.030,52	04/08/25	136.120,35		BNP Paribas Paris
EUR	414.694,50	CAD	665.025,42	05/08/25	-283,83		BNP Paribas Paris
USD	1.317.480,10	SGD	1.673.740,55	05/08/25	73,02		BNP Paribas Paris
CNY	10.045.696,29	USD	1.403.402,62	06/08/25	2.959,44		BNP Paribas Paris
CNY	26.759.470,34	USD	3.729.054,36	07/07/25	9.060,84		BNP Paribas Paris
USD	1.291.704,85	PEN	4.735.696,88	07/08/25	-35.562,45		BNP Paribas Paris
CNY	9.326.081,95	USD	1.303.453,85	08/08/25	2.429,14		BNP Paribas Paris
USD	1.121.202,21	TRY	46.511.952,48	08/08/25	-10.709,31		BNP Paribas Paris
USD	640.049,92	TRY	26.626.524,71	11/08/25	-6.039,03		BNP Paribas Paris
IDR	26.439.648.495,00	USD	1.620.573,00	16/07/25	6.621,15		BNP Paribas Paris
IDR	4.642.944.885,00	USD	284.191,00	16/07/25	1.495,30		BNP Paribas Paris
TWD	29.628.044,00	USD	998.855,25	16/07/25	17.877,83		BNP Paribas Paris
USD	7.808.512,00	KRW	10.696.905.186,00	16/07/25	-85.951,41		BNP Paribas Paris
USD	986.596,00	TWD	32.106.794,00	16/07/25	-100.549,58		BNP Paribas Paris
USD	809.811,00	TWD	26.279.987,00	16/07/25	-80.383,36		BNP Paribas Paris
MXN	6.268.000,00	USD	329.263,92	17/09/25	-134,63		BNP Paribas Paris
USD	1.064.321,92	PEN	3.846.672,29	17/09/25	-14.885,29		BNP Paribas Paris
CNH	12.032.000,00	USD	1.677.829,42	20/08/25	6.973,96		BNP Paribas Paris
CNH	7.343.000,00	USD	1.020.965,74	20/08/25	6.798,39		BNP Paribas Paris
CNH	31.517.000,00	USD	4.393.550,12	20/08/25	19.463,77		BNP Paribas Paris
INR	379.132.613,61	USD	4.361.847,00	20/08/25	41.336,41		BNP Paribas Paris
TWD	12.975.954,00	USD	396.356,37	20/08/25	45.879,40		BNP Paribas Paris
USD	473.300,40	CNH	3.436.000,00	20/08/25	-6.948,28		BNP Paribas Paris
USD	436.000,00	TWD	13.941.056,00	20/08/25	-40.764,28		BNP Paribas Paris
USD	2.159.167,00	CNH	15.422.174,17	20/08/25	-1.651,15		BNP Paribas Paris
USD	474.490,20	CNH	3.386.000,00	20/08/25	7,90		BNP Paribas Paris
USD	1.244.584,00	TWD	40.452.714,00	20/08/25	-135.531,26		BNP Paribas Paris
USD	421.172,94	CNH	3.029.000,00	20/08/25	-2.784,97		BNP Paribas Paris
USD	427.614,50	CNH	3.114.000,00	20/08/25	-7.426,92		BNP Paribas Paris
USD	2.905.198,00	TWD	95.026.121,00	20/08/25	-333.819,78		BNP Paribas Paris
USD	517.364,50	TWD	16.867.480,00	20/08/25	-57.843,61		BNP Paribas Paris
EUR	916.475,73	NOK	11.000.000,00	27/03/26	4.517,13		BNP Paribas Paris
CNY	14.499.519,84	USD	2.025.406,40	31/07/25	3.800,23		BNP Paribas Paris
CZK	1.094.557,10	EUR	44.194,27	31/07/25	41,37	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	9.968.006,02	EUR	402.871,97	31/07/25	-23,09	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	3.039,17	EUR	122,70	31/07/25	0,13	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	746.014,36	EUR	30.066,48	31/07/25	83,09	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	319.938.236,47	EUR	12.916.369,36	31/07/25	13.675,16	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	98.757,62	EUR	3.986,99	31/07/25	4,22	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.547.405,83	DKK	11.500.000,00	01/04/26	1.866,23		Deutsche Bank AG London
EUR	1.626.771,18	DKK	12.100.000,00	02/01/26	2.424,27		Deutsche Bank AG London
EUR	1.855.078,30	DKK	13.800.000,00	02/01/26	2.517,73		Deutsche Bank AG London
BRL	16.137.163,98	USD	2.907.000,00	02/07/25	42.328,68		Deutsche Bank AG London
USD	320.307.391,26	EUR	276.103.259,43	02/07/25	-3.234.160,94		Deutsche Bank AG London
USD	2.029.668,00	SGD	2.614.699,50	02/07/25	-19.776,60		Deutsche Bank AG London
EUR	275.498.023,44	USD	320.307.391,26	04/08/25	3.229.981,67		Deutsche Bank AG London
KZT	56.980.000,00	USD	110.000,00	11/09/25	-2.249,69		Deutsche Bank AG London
KZT	82.900.720,00	USD	160.040,00	11/09/25	-3.273,09		Deutsche Bank AG London
KZT	243.342.500,00	USD	470.000,00	11/09/25	-9.804,95		Deutsche Bank AG London

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
USD	154.000,00	KZT	83.583.500,00	11/09/25	-3.099,13	Deutsche Bank AG London
KZT	113.355.000,00	USD	220.000,00	12/09/25	-5.548,35	Deutsche Bank AG London
KZT	226.820.000,00	USD	440.000,00	12/09/25	-10.916,35	Deutsche Bank AG London
KZT	293.534.354,00	USD	553.160,00	15/12/25	-14.272,45	Deutsche Bank AG London
KZT	134.890.140,00	USD	252.840,00	15/12/25	-5.342,33	Deutsche Bank AG London
IDR	5.535.870.000,00	USD	339.000,00	16/07/25	1.651,88	Deutsche Bank AG London
TWD	7.257.007,00	USD	244.187,46	16/07/25	4.776,45	Deutsche Bank AG London
KZT	58.184.500,00	USD	110.000,00	17/09/25	-446,32	Deutsche Bank AG London
MXN	38.363.185,85	USD	1.989.833,08	17/09/25	21.008,03	Deutsche Bank AG London
INR	244.698.204,67	USD	2.810.972,00	20/08/25	30.294,15	Deutsche Bank AG London
INR	86.306.382,24	USD	1.004.497,00	20/08/25	-460,74	Deutsche Bank AG London
INR	86.312.705,50	USD	1.004.442,00	20/08/25	-350,97	Deutsche Bank AG London
USD	1.747.181,00	PEN	6.376.162,34	22/09/25	-38.969,38	Deutsche Bank AG London
KZT	63.450.000,00	USD	120.000,00	24/07/25	1.190,64	Deutsche Bank AG London
EGP	29.203.000,00	USD	530.000,00	25/08/25	41.020,42	Deutsche Bank AG London
CAD	26.913.656,54	EUR	16.886.470,41	02/07/25	-83.812,98	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	68.010,70	DKK	507.222,45	02/07/25	25,71	Goldman Sachs Capital Markets NY
SGD	979.483,30	USD	768.403,00	02/07/25	528,27	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	11.694.506,00	BRL	64.465.964,33	02/07/25	-99.751,36	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	2.890.945,00	BRL	16.030.290,03	02/07/25	-39.324,31	Goldman Sachs Capital Markets NY
BRL	65.941.810,98	USD	11.694.506,00	02/10/25	97.742,95	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	3.062.630,58	CHF	2.900.000,00	03/07/25	-41.312,14	Goldman Sachs Capital Markets NY
BRL	16.279.055,84	USD	2.890.945,00	03/09/25	40.514,98	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	715.537,38	DKK	5.337.169,70	04/08/25	-15,44	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	16.886.470,41	CAD	26.929.496,05	05/08/25	82.412,28	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	768.403,00	SGD	977.128,15	05/08/25	-586,74	Goldman Sachs Capital Markets NY
CNY	10.124.957,10	USD	1.411.675,07	08/08/25	5.551,09	Goldman Sachs Capital Markets NY
KZT	156.825.000,00	USD	300.000,00	08/09/25	-3.565,69	Goldman Sachs Capital Markets NY
KZT	82.899.270,00	USD	159.960,00	11/09/25	-3.205,90	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	174.000,00	TRY	8.111.880,00	12/12/25	-3.439,06	Goldman Sachs Capital Markets NY
IDR	6.952.718.010,00	USD	426.678,00	16/07/25	1.295,49	Goldman Sachs Capital Markets NY
TWD	19.404.641,00	USD	596.606,94	16/07/25	60.490,42	Goldman Sachs Capital Markets NY
TWD	32.391.826,00	USD	995.813,64	16/07/25	101.053,38	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	393.000,00	PEN	1.407.342,59	17/09/25	-2.366,30	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	168.733,03	MXN	3.239.000,00	17/09/25	-1.145,38	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	465.406,00	MYR	1.959.359,26	17/09/25	-1.506,39	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	1.050.477,83	TWD	34.488.238,00	20/08/25	-124.441,87	Goldman Sachs Capital Markets NY
ZAR	195.215,73	USD	10.793,23	23/07/25	148,76	Goldman Sachs Capital Markets NY
ZAR	25.244.000,00	USD	1.426.820,89	23/07/25	-7.310,28	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	2.198.515,99	PEN	8.185.514,73	30/07/25	-90.967,86	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	2.261.949,63	DKK	16.822.306,00	01/04/26	1.124,36	HSBC Bank Plc
EUR	670.007,95	DKK	4.980.000,00	01/04/26	722,33	HSBC Bank Plc
EUR	4.460.171,00	DKK	33.262.470,97	02/07/25	1.872,83	HSBC Bank Plc
EUR	451.345,86	AUD	792.000,00	02/07/25	9.171,84	HSBC Bank Plc
EUR	207.906,96	CAD	325.000,00	02/07/25	5.003,89	HSBC Bank Plc
EUR	19.398.424,21	JPY	3.160.600.000,00	02/07/25	758.057,49	HSBC Bank Plc
EUR	105.096,32	NZD	199.000,00	02/07/25	2.184,80	HSBC Bank Plc
EUR	34.845.378,84	USD	39.560.540,51	02/07/25	1.143.849,25	HSBC Bank Plc
EUR	8.288.054,68	GBP	6.987.000,00	02/07/25	131.388,79	HSBC Bank Plc
EUR	715.367,13	AUD	1.258.000,00	02/07/25	13.025,06	HSBC Bank Plc
EUR	2.294.302,06	CHF	2.139.502,29	02/07/25	4.472,46	HSBC Bank Plc
JPY	151.900.000,00	EUR	910.246,24	02/07/25	-14.380,99	HSBC Bank Plc
NOK	3.100.223,28	EUR	263.628,28	02/07/25	-2.645,85	HSBC Bank Plc
SEK	4.510.000,00	EUR	407.221,11	02/07/25	-4.083,61	HSBC Bank Plc
SGD	12.767.100,19	USD	9.872.487,00	02/07/25	128.947,16	HSBC Bank Plc
USD	85.848,00	JPY	12.328.760,00	02/07/25	422,00	HSBC Bank Plc
USD	9.442.770,00	SGD	12.113.940,78	02/07/25	-58.155,33	HSBC Bank Plc
USD	5.246.000,00	EUR	4.540.267,22	02/07/25	-71.212,40	HSBC Bank Plc
USD	207.402,96	NZD	347.721,60	02/07/25	-3.135,81	HSBC Bank Plc
USD	261.432,92	CHF	214.839,98	02/07/25	-7.221,15	HSBC Bank Plc
USD	427.177,94	SGD	544.000,00	02/07/25	56,61	HSBC Bank Plc
USD	117.349,00	JPY	16.880.254,00	02/07/25	414,14	HSBC Bank Plc
EUR	5.418.256,97	JPY	915.347.653,00	04/08/25	11.589,56	HSBC Bank Plc
EUR	407.207,21	SEK	4.510.000,00	04/08/25	4.088,31	HSBC Bank Plc
EUR	263.628,28	NOK	3.106.413,19	04/08/25	2.649,02	HSBC Bank Plc
USD	9.872.487,00	SGD	12.737.778,90	05/08/25	-130.325,57	HSBC Bank Plc

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
MXN	31.343.000,00	USD	1.646.926,29	17/09/25	-1.058,91	HSBC Bank Plc
BRL	771.708,00	USD	140.000,00	02/07/25	1.187,62	HSBC Bank PLC
PLN	14.675.786,14	USD	3.919.375,00	10/07/25	120.097,31	HSBC Bank PLC
IDR	5.838.054.739,00	USD	359.356,46	16/07/25	164,49	HSBC Bank PLC
KRW	2.678.398.347,00	USD	1.974.521,07	16/07/25	5.004,24	HSBC Bank PLC
THB	3.276.660,00	USD	100.000,00	16/07/25	762,35	HSBC Bank PLC
USD	326.212,00	THB	10.828.542,10	16/07/25	-6.147,34	HSBC Bank PLC
USD	545.350,00	KRW	744.446.378,00	16/07/25	-4.342,58	HSBC Bank PLC
USD	183.000,00	KRW	249.011.760,00	16/07/25	-953,58	HSBC Bank PLC
USD	1.132.544,00	TWD	36.910.742,00	16/07/25	-117.009,31	HSBC Bank PLC
USD	2.250.599,00	CNH	16.218.941,69	16/07/25	-13.696,55	HSBC Bank PLC
USD	1.722.405,18	THB	56.929.969,32	16/07/25	-26.039,75	HSBC Bank PLC
INR	58.403.639,10	USD	677.000,00	20/08/25	2.031,79	HSBC Bank PLC
USD	478.000,00	TWD	15.547.428,00	20/08/25	-52.373,30	HSBC Bank PLC
USD	9.513,77	CNH	68.000,00	20/08/25	-12,80	HSBC Bank PLC
USD	405.527,00	TWD	12.944.422,00	20/08/25	-37.265,93	HSBC Bank PLC
USD	2.251.083,00	CNH	16.264.074,68	20/08/25	-23.767,91	HSBC Bank PLC
USD	2.006.277,00	TWD	65.643.377,00	20/08/25	-231.114,97	HSBC Bank PLC
EGP	28.636.400,00	USD	520.000,00	26/08/25	39.808,69	HSBC Bank PLC
EUR	123.679,51	CHF	116.000,00	02/07/25	-470,97	Royal Bank of Scotland London
EUR	1.537.943,25	JPY	259.300.000,00	02/07/25	8.661,76	Royal Bank of Scotland London
EUR	106.134,97	NOK	1.220.000,00	02/07/25	3.433,15	Royal Bank of Scotland London
EUR	114.944,00	SEK	1.250.000,00	02/07/25	3.209,66	Royal Bank of Scotland London
USD	2.332.000,00	EUR	2.043.042,31	02/07/25	-56.417,10	Royal Bank of Scotland London
PLN	1.816.000,00	USD	501.022,18	18/07/25	1.112,23	Royal Bank of Scotland London
USD	26.375,00	KRW	36.124.809,00	16/07/25	-286,28	Royal Bk of Canada, Capital Mkt Dpt
CHF	2.074.569,62	EUR	2.218.661,00	02/07/25	1.673,59	Société Générale SA
EUR	241.322,68	DKK	1.800.000,00	02/07/25	61,69	Société Générale SA
JPY	27.956.697,00	USD	193.673,00	02/07/25	-108,50	Société Générale SA
NZD	347.721,60	USD	211.067,01	02/07/25	14,41	Société Générale SA
USD	2.092.567,98	SGD	2.695.382,20	02/07/25	-20.157,01	Société Générale SA
EUR	2.218.661,00	CHF	2.070.546,52	04/08/25	-1.732,23	Société Générale SA
USD	193.673,00	JPY	27.854.108,00	04/08/25	105,41	Société Générale SA
USD	211.294,42	NZD	347.721,60	04/08/25	-15,64	Société Générale SA
PLN	202.677,29	USD	54.079,95	10/07/25	1.699,37	Société Générale SA
EGP	10.910.000,00	USD	200.000,00	17/12/25	5.112,18	Société Générale SA
INR	188.408.855,46	USD	2.185.055,22	20/08/25	5.642,38	Société Générale SA
EGP	6.156.000,00	USD	120.000,00	28/07/25	2.553,92	Société Générale SA
IDR	32.334.854.684,00	USD	1.984.403,00	16/07/25	5.973,04	Standard Chartered Bank Ldn
TWD	28.510.154,00	USD	959.534,00	16/07/25	18.587,17	Standard Chartered Bank Ldn
USD	91.479,51	TWD	2.663.883,00	16/07/25	-191,39	Standard Chartered Bank Ldn
INR	105.759.294,66	USD	1.231.862,00	20/08/25	-1.382,45	Standard Chartered Bank Ldn
USD	426.000,00	TWD	13.988.562,00	20/08/25	-50.539,42	Standard Chartered Bank Ldn
USD	905.399,00	TWD	29.540.906,00	20/08/25	-101.882,35	Standard Chartered Bank Ldn
USD	198.782,33	TWD	6.503.542,00	20/08/25	-22.886,75	Standard Chartered Bank Ldn
USD	508.230,22	CNH	3.631.000,00	20/08/25	-494,43	Standard Chartered Bank Ldn
USD	483.000,00	TWD	14.241.835,00	20/08/25	-10.104,01	Standard Chartered Bank Ldn
USD	399.000,00	TWD	13.096.018,00	20/08/25	-47.162,85	Standard Chartered Bank Ldn
USD	10.902.901,24	CNH	77.884.875,01	20/08/25	-9.439,77	Standard Chartered Bank Ldn
EGP	8.657.600,00	USD	160.000,00	22/07/25	11.460,12	Standard Chartered Bank Ldn
AUD	34.628.057,80	EUR	19.307.416,34	02/07/25	25.446,79	Standard Chartered BK Plc Ldn
DKK	79.193.333,17	EUR	10.615.697,00	02/07/25	-1.106,99	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	18.492.476,87	AUD	32.578.057,80	02/07/25	304.129,83	Standard Chartered BK Plc Ldn
SGD	2.542.837,59	USD	1.971.493,00	02/07/25	21.270,78	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	15.207.412,91	USD	17.869.213,53	04/08/25	17.850,92	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	340.010,58	CHF	317.085,71	04/08/25	-23,29	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	10.615.697,00	DKK	79.172.749,33	04/08/25	1.028,73	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	19.275.864,73	AUD	34.628.057,80	05/08/25	-26.269,22	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	1.971.493,00	SGD	2.537.061,11	05/08/25	-21.598,79	Standard Chartered BK Plc Ldn
ILS	576.000,00	USD	170.307,08	18/07/25	641,74	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	265.920,76	ILS	959.639,15	18/07/25	-16.246,96	Standard Chartered BK Plc Ldn
					10.546.133,70	

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
EUR	5.090.597,69	USD	5.781.081,27	02/07/25	165.708,42		Barclays Bank PLC
EUR	81.727,92	GBP	69.000,00	02/07/25	1.176,90		Barclays Bank PLC
USD	75.000,00	EUR	64.681,52	02/07/25	-789,20		Barclays Bank PLC
EUR	30.317,60	GBP	26.000,00	04/08/25	26,80		Barclays Bank PLC
TRY	59.400,38	USD	1.444,00	28/07/25	15,11		Barclays Bank PLC
EUR	497.840,45	DKK	3.700.000,00	01/04/26	579,94		BNP Paribas Paris
EUR	5.768.970,95	GBP	4.845.750,99	02/07/25	112.012,05		BNP Paribas Paris
EUR	1.748.376,00	DKK	13.038.186,90	02/07/25	817,17		BNP Paribas Paris
EUR	1.172.416,78	CHF	1.100.000,00	02/07/25	-4.872,24		BNP Paribas Paris
GBP	4.987.001,15	EUR	5.850.698,87	02/07/25	-28.843,69		BNP Paribas Paris
USD	110.000,00	EUR	96.176,38	02/07/25	-2.467,64		BNP Paribas Paris
EUR	1.361.314,46	JPY	229.958.779,00	04/08/25	3.020,94		BNP Paribas Paris
EUR	5.850.698,87	GBP	4.997.257,43	04/08/25	28.789,03		BNP Paribas Paris
CZK	362.257,72	EUR	14.600,00	31/07/25	40,35	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	119.326.717,77	EUR	4.817.392,19	31/07/25	5.100,39	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	7.843,11	EUR	316,64	31/07/25	0,33	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	198.114,65	EUR	7.998,17	31/07/25	8,47	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	12.009,75	EUR	485,39	31/07/25	-0,03	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	30.906,59	CZK	765.637,91	31/07/25	-36,08	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	376.759,68	DKK	2.800.000,00	01/04/26	454,39		Deutsche Bank AG London
EUR	551.765,15	DKK	4.100.000,00	02/01/26	1.365,76		Deutsche Bank AG London
USD	5.734.046,69	EUR	4.942.717,60	02/07/25	-57.896,98		Deutsche Bank AG London
EUR	4.931.882,85	USD	5.734.046,69	04/08/25	57.822,17		Deutsche Bank AG London
EUR	147.966,09	DKK	1.100.000,00	01/04/26	131,99		Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	18.122,13	DKK	135.154,49	02/07/25	6,85		Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	2.954.913,13	DKK	22.040.599,52	04/08/25	-63,76		Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	651.923,65	DKK	4.848.410,00	01/04/26	324,05		HSBC Bank Plc
EUR	267.521,92	DKK	1.990.636,00	01/04/26	-8,21		HSBC Bank Plc
EUR	376.658,51	DKK	2.800.000,00	01/04/26	353,49		HSBC Bank Plc
EUR	134.527,11	DKK	1.000.000,00	01/04/26	132,45		HSBC Bank Plc
EUR	143.957,53	DKK	1.070.000,00	01/04/26	155,19		HSBC Bank Plc
EUR	268.432,38	DKK	1.999.167,00	02/01/26	57,64		HSBC Bank Plc
EUR	1.361.314,46	JPY	221.800.000,00	02/07/25	53.197,86		HSBC Bank Plc
EUR	534.200,57	CHF	498.157,31	02/07/25	1.041,36		HSBC Bank Plc
EUR	1.188.415,00	DKK	8.862.803,57	02/07/25	499,02		HSBC Bank Plc
EUR	87.439,07	USD	100.000,00	02/07/25	2.249,31		HSBC Bank Plc
EUR	8.955,99	CAD	14.000,00	02/07/25	215,55		HSBC Bank Plc
USD	86.000,00	EUR	74.430,61	02/07/25	-1.167,42		HSBC Bank Plc
DKK	4.645.000,00	EUR	622.750,55	04/08/25	3,28		HSBC Bank Plc
EUR	244.544,82	JPY	40.000.000,00	04/08/25	8.265,79		Royal Bank of Scotland London
EUR	245.692,10	JPY	40.000.000,00	12/08/25	9.320,87		Royal Bank of Scotland London
CHF	1.388.684,48	EUR	1.485.137,00	02/07/25	1.120,27		Société Générale SA
EUR	1.485.137,00	CHF	1.385.991,48	04/08/25	-1.159,53		Société Générale SA
AUD	1.405.247,72	EUR	783.517,89	02/07/25	1.032,66		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	797.669,13	AUD	1.405.247,72	02/07/25	13.118,58		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	221.480,35	CHF	206.547,26	04/08/25	-15,18		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	782.237,49	AUD	1.405.247,72	05/08/25	-1.066,03		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	1.172.308,35	JPY	190.000.000,00	18/08/25	49.211,37		Standard Chartered BK Plc Ldn
					418.989,81		

onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	33.466,93	EUR	1.351,11	31/07/25	1,43	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	20.201,29	EUR	815,56	31/07/25	0,86	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	60.536,60	EUR	2.446,68	31/07/25	-0,14	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	59.748.795,22	EUR	2.412.145,28	31/07/25	2.553,85	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	93.236,91	EUR	3.764,57	31/07/25	3,52	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	121.122,61	EUR	4.881,58	31/07/25	13,49	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					2.573,01		

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	579.979.167,25	EUR	23.414.597,85	31/07/25	24.790,12	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	464.436,06	EUR	18.770,88	31/07/25	-1,07	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.350.177,17	EUR	54.515,29	31/07/25	51,03	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	113.532,65	EUR	4.583,47	31/07/25	4,86	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.101.919,26	EUR	44.410,44	31/07/25	122,73	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	716.329,60	EUR	28.919,26	31/07/25	30,62	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	482.331,62	CZK	11.971.586,11	31/07/25	-1.491,83	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					23.506,46		

onemarkets Fund - onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	12.838,14	EUR	518,29	31/07/25	0,55	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	70.074,48	EUR	2.824,20	31/07/25	7,80	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	18.714,05	EUR	756,36	31/07/25	-0,05	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	20.115.274,18	EUR	812.082,71	31/07/25	859,79	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	21.553,28	EUR	870,14	31/07/25	0,92	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	11.471,83	EUR	463,19	31/07/25	0,43	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					869,44		

onemarkets Fund - onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
EUR	11.000.000,00	USD	12.481.766,00	01/07/25	366.813,48		Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG
EUR	11.000.000,00	USD	12.923.570,00	01/08/25	12.256,38		Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG
CZK	1.441.284,46	EUR	58.186,74	31/07/25	61,60	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	689.054,06	EUR	27.849,16	31/07/25	-1,60	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	760.494,80	EUR	30.706,04	31/07/25	28,74	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	988.084,37	EUR	39.890,33	31/07/25	42,30	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	206.614.942,32	EUR	8.341.344,06	31/07/25	8.831,37	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	745.103,96	EUR	30.029,78	31/07/25	82,99	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					388.115,26		

onemarkets Fund - onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	17.879,94	EUR	721,84	31/07/25	0,76	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.148.061,88	EUR	46.270,12	31/07/25	127,87	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	2.598.448,56	EUR	104.903,13	31/07/25	111,06	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	455.404.525,05	EUR	18.385.339,36	31/07/25	19.465,41	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	5.757.761,87	EUR	232.708,61	31/07/25	-13,33	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.304.483,36	EUR	52.670,34	31/07/25	49,30	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					19.741,07		

onemarkets Fund - onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	378.607.586,46	EUR	15.284.935,87	31/07/25	16.182,88	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	119.487,76	EUR	4.823,89	31/07/25	5,11	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.257.356,99	EUR	50.817,98	31/07/25	-2,92	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.098.985,25	EUR	44.373,06	31/07/25	41,54	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	1.425.531,59	EUR	57.452,93	31/07/25	158,77	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	448.280,62	EUR	18.095,55	31/07/25	21,35	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					16.406,73		

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	664.514,04	EUR	26.830,68	31/07/25	25,12	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	288.121,89	EUR	11.631,90	31/07/25	12,31	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	393.620,25	EUR	15.890,99	31/07/25	16,85	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	21.062.291,38	EUR	850.315,17	31/07/25	900,27	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	35.135,29	EUR	1.416,05	31/07/25	3,91	*	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	26.507,07	CZK	655.923,04	31/07/25	-1,53	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					956,93		

onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
EUR	279.518,56	GBP	245.000,00	01/08/25	-5.967,37	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	3.255.843,85	GBP	2.750.000,00	01/08/25	51.409,90	Goldman Sachs Int finance Ltd
GBP	3.445.000,00	EUR	4.090.853,28	01/08/25	-76.571,48	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	2.789.214,85	GBP	2.400.000,00	09/07/25	-11.356,47	Goldman Sachs Int finance Ltd
GBP	2.400.000,00	EUR	2.851.320,73	09/07/25	-50.749,41	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	4.506.036,96	USD	5.000.000,00	11/07/25	249.073,49	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	5.000.000,00	EUR	4.258.397,88	11/07/25	-1.434,41	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	4.414.319,17	USD	5.000.000,00	22/08/25	169.162,16	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	4.514.224,17	HKD	39.900.000,00	24/11/25	183.012,46	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	5.200.000,00	EUR	4.428.647,04	11/07/25	-1.405,04	J.P. Morgan AG
EUR	9.505.741,21	USD	11.000.000,00	16/09/25	181.707,73	J.P. Morgan AG
USD	9.295.910,92	HKD	72.000.000,00	21/11/25	31.287,86	J.P. Morgan AG
BRL	12.941.720,00	USD	2.000.000,00	22/06/27	13.582,56	J.P. Morgan AG
INR	176.720.000,00	USD	2.000.000,00	23/06/26	16.985,07	J.P. Morgan AG
MXN	39.808.000,00	USD	2.000.000,00	23/06/26	20.716,76	J.P. Morgan AG
EUR	8.640.652,54	USD	10.200.000,00	30/09/25	2.622,96	J.P. Morgan AG
USD	506.774,71	TRY	22.000.000,00	31/07/25	-28.285,87	J.P. Morgan AG
EUR	3.742.591,57	GBP	3.200.000,00	01/08/25	13.795,70	Morgan Stanley Bank AG
GBP	2.750.000,00	EUR	3.252.541,00	01/08/25	-48.107,05	Morgan Stanley Bank AG
EUR	4.547.139,05	USD	5.200.000,00	11/07/25	119.897,05	Morgan Stanley Bank AG
EUR	5.364.224,11	USD	6.000.000,00	14/08/25	267.337,96	Morgan Stanley Bank AG
EUR	6.351.932,87	USD	7.100.000,00	14/08/25	320.617,59	Morgan Stanley Bank AG
EUR	8.549.613,62	USD	10.000.000,00	16/09/25	73.219,54	Morgan Stanley Bank AG
EUR	534.351,36	PLN	2.300.000,00	18/09/25	-4.076,36	Morgan Stanley Bank AG
EUR	361.735,40	PLN	1.550.000,00	22/08/25	-1.979,12	Morgan Stanley Bank AG
EUR	15.581.663,50	USD	17.700.000,00	22/08/25	553.807,68	Morgan Stanley Bank AG
USD	2.000.000,00	MXN	39.681.586,00	23/06/26	-15.016,37	Morgan Stanley Bank AG
					2.023.287,52	

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
EUR	81.685,74	JPY	13.190.000,00	16/07/25	3.842,60	Barclays Bank PLC
EUR	8.734,56	USD	10.000,00	16/07/25	223,65	Barclays Bank PLC
EUR	904.212,96	USD	1.010.000,00	16/07/25	44.632,04	Barclays Bank PLC
EUR	34.633,19	GBP	30.000,00	16/07/25	-359,12	Barclays Bank PLC
EUR	757.803,60	GBP	640.000,00	16/07/25	11.317,27	Barclays Bank PLC
AUD	360.000,00	USD	236.430,72	17/09/25	-106,23	CACIB Londres
AUD	340.000,00	USD	217.495,69	17/09/25	4.840,67	CACIB Londres
NZD	400.000,00	USD	239.276,84	17/09/25	3.547,61	CACIB Londres
JPY	63.640.000,00	EUR	392.301,54	16/07/25	-16.719,87	Deutsche Bank AG London
USD	409.000,00	EUR	361.520,76	16/07/25	-13.428,75	Deutsche Bank AG London
EUR	434.873,66	JPY	70.000.000,00	16/07/25	21.755,28	Goldman Sachs Int finance Ltd
NOK	2.300.000,00	USD	228.450,51	17/09/25	-906,26	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	437.694,38	USD	500.000,00	16/07/25	12.150,09	HSBC Bank Plc
GBP	266.000,00	EUR	315.299,02	16/07/25	-5.040,93	HSBC Bank Plc
USD	481.000,00	EUR	416.197,00	16/07/25	-6.818,89	HSBC Bank Plc
NZD	590.000,00	USD	357.683,49	17/09/25	1.186,09	HSBC Bank Plc
USD	221.729,50	AUD	340.000,00	17/09/25	-1.233,90	HSBC Bank Plc
AUD	257.000,00	EUR	145.540,80	16/07/25	-2.158,13	JPMorgan Chase Bank London
EUR	471.593,90	AUD	850.000,00	16/07/25	-2.635,67	JPMorgan Chase Bank London
EUR	339.287,86	USD	390.000,00	16/07/25	7.361,36	JPMorgan Chase Bank London
USD	230.996,21	NOK	2.300.000,00	17/09/25	3.073,91	JPMorgan Chase Bank London
USD	235.633,90	SEK	2.200.000,00	17/09/25	3.078,45	JPMorgan Chase Bank London

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
EUR	39.281,88	AUD	70.000,00	16/07/25	227,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	76.410,52	JPY	12.430.000,00	16/07/25	3.053,01	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	182.230,58	SEK	2.000.000,00	17/09/25	3.465,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	191.058,06	NOK	2.200.000,00	17/09/25	6.739,77	Morgan Stanley Co Intl Ltd
NOK	2.200.000,00	USD	216.515,82	17/09/25	837,88	Morgan Stanley Co Intl Ltd
NOK	2.200.000,00	EUR	188.964,75	17/09/25	-4.636,80	Morgan Stanley Co Intl Ltd
SEK	2.100.000,00	USD	222.013,19	17/09/25	-471,85	Morgan Stanley Co Intl Ltd
SEK	2.000.000,00	EUR	180.649,97	17/09/25	-1.885,28	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	243.635,04	SEK	2.300.000,00	17/09/25	921,73	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	218.296,38	NOK	2.200.000,00	17/09/25	678,26	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	233.070,66	EUR	200.000,00	17/09/25	-2.465,68	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	229.280,04	SEK	2.200.000,00	17/09/25	-2.307,28	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	357.952,83	SEK	3.400.000,00	17/09/25	-505,05	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	33.525,67	AUD	60.000,00	16/07/25	50,81	Standard Chartered BK Plc Ldn
					71.304,75	

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)	Kontrahent
AUD	4.710.000,00	USD	2.998.032,75	02/07/25	75.578,60	BNP Paribas Paris
BRL	4.430.000,00	USD	772.276,16	02/07/25	33.563,41	BNP Paribas Paris
TWD	47.395.000,00	USD	1.484.340,75	18/07/25	125.475,05	BNP Paribas Paris
CAD	3.800.000,00	USD	2.669.633,43	02/07/25	98.150,86	CACIB Londres
EUR	689.468,32	JPY	111.014.672,00	02/07/25	34.733,71	CACIB Londres
EUR	6.977.350,41	JPY	1.123.389.000,00	02/07/25	351.904,95	CACIB Londres
USD	7.846.000,00	EUR	6.871.571,93	02/07/25	-187.583,35	CACIB Londres
AUD	4.090.000,00	USD	2.610.074,40	02/07/25	59.933,06	Deutsche Bank AG London
BRL	4.450.000,00	USD	770.438,70	02/07/25	38.250,48	Deutsche Bank AG London
EUR	6.134.645,34	USD	6.970.000,00	02/07/25	196.919,05	Deutsche Bank AG London
EUR	2.898.824,24	USD	3.362.648,00	02/07/25	34.192,47	Deutsche Bank AG London
USD	3.362.648,00	EUR	2.880.999,85	03/10/25	-34.043,40	Deutsche Bank AG London
BRL	8.987.000,00	USD	1.548.396,21	02/07/25	83.675,23	Goldman Sachs Int finance Ltd
BRL	8.720.000,00	USD	1.533.213,77	02/07/25	54.933,99	Goldman Sachs Int finance Ltd
BRL	8.340.000,00	USD	1.398.594,36	02/07/25	110.303,04	HSBC Bank Plc
EUR	1.786.674,67	GBP	1.498.600,00	02/07/25	37.200,00	HSBC Bank Plc
EUR	846.482,73	GBP	710.000,00	02/07/25	17.624,45	HSBC Bank Plc
JPY	1.123.389.000,00	EUR	6.642.765,72	02/07/25	-17.320,26	HSBC Bank Plc
JPY	111.014.672,00	EUR	656.446,22	02/07/25	-1.711,61	HSBC Bank Plc
KRW	2.232.781.000,00	USD	1.531.925,21	02/07/25	104.337,74	HSBC Bank Plc
USD	1.497.226,96	BRL	8.987.000,00	02/07/25	-127.266,19	HSBC Bank Plc
EUR	659.219,37	JPY	111.014.672,00	03/10/25	1.677,83	HSBC Bank Plc
EUR	6.670.820,98	JPY	1.123.389.000,00	03/10/25	16.971,42	HSBC Bank Plc
TWD	94.812.258,00	USD	2.981.517,55	18/07/25	240.731,86	HSBC Bank Plc
TWD	46.905.000,00	USD	1.476.392,82	18/07/25	117.914,34	HSBC Bank Plc
USD	2.691.864,19	TWD	84.040.000,00	18/07/25	-171.813,90	HSBC Bank Plc
USD	3.476.212,02	TWD	108.144.956,00	18/07/25	-210.725,28	HSBC Bank Plc
USD	3.098.396,17	TWD	100.960.000,00	18/07/25	-321.063,02	HSBC Bank Plc
EUR	4.121.884,95	USD	4.483.352,00	02/07/25	302.528,13	JPMorgan Chase Bank London
EUR	26.371.372,99	USD	28.684.000,00	02/07/25	1.935.542,18	JPMorgan Chase Bank London
EUR	837.104,45	CAD	1.295.000,00	02/07/25	28.613,74	JPMorgan Chase Bank London
GBP	1.498.600,00	EUR	1.757.774,33	02/07/25	-8.299,66	JPMorgan Chase Bank London
GBP	710.000,00	EUR	832.790,46	02/07/25	-3.932,18	JPMorgan Chase Bank London
USD	2.744.584,36	CAD	3.800.000,00	02/07/25	-34.300,34	JPMorgan Chase Bank London
USD	28.684.000,00	EUR	24.725.120,09	02/07/25	-289.289,28	JPMorgan Chase Bank London
USD	13.660.000,00	EUR	11.774.687,65	02/07/25	-137.766,41	JPMorgan Chase Bank London
USD	1.530.979,84	KRW	2.232.781.000,00	02/07/25	-105.143,10	JPMorgan Chase Bank London
EUR	11.702.400,25	USD	13.660.000,00	03/10/25	137.274,82	JPMorgan Chase Bank London
EUR	24.573.327,15	USD	28.684.000,00	03/10/25	288.257,02	JPMorgan Chase Bank London
EUR	1.748.005,41	GBP	1.498.600,00	03/10/25	8.209,03	JPMorgan Chase Bank London
EUR	828.162,18	GBP	710.000,00	03/10/25	3.889,25	JPMorgan Chase Bank London
EUR	5.845.046,00	USD	6.690.000,00	02/07/25	145.851,04	Morgan Stanley Co Intl Ltd
JPY	1.220.540.000,00	USD	8.418.835,22	02/07/25	26.430,33	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	8.384.171,37	JPY	1.220.540.000,00	02/07/25	-55.960,38	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	5.625.532,00	AUD	8.800.000,00	02/07/25	-120.667,47	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	4.678.932,18	BRL	25.940.000,00	02/07/25	-62.915,21	Morgan Stanley Intl Ldn
BRL	25.940.000,00	USD	4.571.327,87	03/10/25	62.792,78	Morgan Stanley Intl Ldn
TWD	57.087.698,00	USD	1.788.741,91	18/07/25	150.424,39	Morgan Stanley Intl Ldn

Devisentermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
TWD	46.945.000,00	USD	1.465.886,03	18/07/25	127.976,19		Morgan Stanley Intl Ldn
CAD	1.295.000,00	EUR	812.816,52	02/07/25	-4.325,81		Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	811.519,24	CAD	1.295.000,00	03/10/25	4.242,05		Standard Chartered BK Plc Ldn
					3.161.975,64		

onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
EUR	1.354.556,38	USD	1.551.101,97	10/07/25	33.890,27		BNP Paribas Paris
USD	2.911,08	EUR	2.502,90	10/07/25	-24,28		BNP Paribas Paris
USD	11.635,83	EUR	10.035,56	10/07/25	-128,31		HSBC Bank Plc
USD	11.779,13	EUR	10.273,64	10/07/25	-244,45		HSBC Bank Plc
USD	22.937,28	EUR	19.999,92	10/07/25	-470,25		HSBC Bank Plc
USD	296.799,22	EUR	259.200,00	15/07/25	-6.579,85		HSBC Bank Plc
					26.443,13		

onemarkets Fund - onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Währung gekauft	Anzahl gekauft	Währung verkauft	Anzahl verkauft	Fälligkeitstag	Nicht realisiert (in EUR)		Kontrahent
CZK	665.011,29	EUR	26.801,82	31/07/25	74,07	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	125.550.932,74	EUR	5.068.672,75	31/07/25	5.366,44	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	663.375,04	EUR	26.781,41	31/07/25	28,35	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	9.527,37	EUR	384,63	31/07/25	0,41	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	82.842,57	EUR	3.344,88	31/07/25	3,14	*	CACEIS Bank Lux. Branch
CZK	6.807.096,47	EUR	275.119,05	31/07/25	15,76	*	CACEIS Bank Lux. Branch
					5.456,65		

Bei den mit einem Sternchen gekennzeichneten Kontrakten handelt es sich um die Kontrakte, die speziell die Absicherung einer Anteilsklasse betreffen.

Finanztermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Finanzterminkontrakte offen:

onemarkets Fund - onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Fund - onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Devisen-Futures					
-81,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	10.167.100,70	-201.729,40	Citigroup Global Markets Inc NY
Index-Futures					
-122,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	6.469.952,80	8.176,05	Citigroup Global Markets Inc NY
-129,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	34.094.584,06	-1.072.095,48	Citigroup Global Markets Inc NY
				-1.265.648,83	

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
-91,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	4.825.948,40	-16.093,50	CACEIS Bank, Paris
-47,00	FTSE 100 INDEX 09/25	GBP	4.806.970,81	65.018,68	CACEIS Bank, Paris
36,00	HANG SENG INDEX 07/25	HKD	4.702.280,49	-19.729,35	CACEIS Bank, Paris
239,00	IFSC NIFTY 50 07/25	USD	10.390.722,75	195.866,59	CACEIS Bank, Paris
65,00	MSCI CHINA 09/25	USD	1.648.488,27	7.613,83	CACEIS Bank, Paris
104,00	MSCI EM NTR INDEX 09/25	EUR	5.502.328,00	55.224,00	CACEIS Bank, Paris
128,00	NASDAQ 100 E-MIN 09/25	USD	49.459.697,24	1.613.267,45	CACEIS Bank, Paris
57,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/25	JPY	13.610.671,52	816.760,17	CACEIS Bank, Paris
420,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	111.005.622,52	2.735.285,60	CACEIS Bank, Paris
-2,00	SPI 200 INDEX (SFE) 09/25	AUD	238.457,69	-362,90	CACEIS Bank, Paris
-87,00	SWISS MARKET INDEX 09/25	CHF	11.100.412,27	182.501,20	CACEIS Bank, Paris
102,00	TOPIX (OSE) 09/25	JPY	17.161.786,82	429.880,85	CACEIS Bank, Paris
Anleihe-Futures					
-97,00	10YR MINI JGB-SGX 09/25	JPY	5.350.834,45	-25.171,51	CACEIS Bank, Paris
1.004,00	AUSTR 10YR BOND 09/25	AUD	56.280.950,23	442.165,83	CACEIS Bank, Paris
473,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/25	CAD	29.650.093,96	253.085,69	CACEIS Bank, Paris
-1.666,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	168.309.316,00	527.940,00	CACEIS Bank, Paris
1.061,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	110.365.220,00	233.420,00	CACEIS Bank, Paris
1.004,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	100.627.908,00	-913.880,00	CACEIS Bank, Paris
-309,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	29.582.733,00	572.780,00	CACEIS Bank, Paris
-306,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	30.021.660,00	226.440,00	CACEIS Bank, Paris
-850,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	84.818.950,00	54.170,00	CACEIS Bank, Paris
439,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	46.518.830,26	989.878,59	CACEIS Bank, Paris
-544,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	47.839.188,99	-981.173,06	CACEIS Bank, Paris
1.601,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	277.308.448,27	703.254,79	CACEIS Bank, Paris
-348,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	30.107.032,41	-358.994,97	CACEIS Bank, Paris
211,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	18.186.066,36	744.278,98	CACEIS Bank, Paris
				8.533.426,96	

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
-3,00	CAC40 10 EURO 07/25	EUR	229.977,30	594,00	Merrill Lynch Intl
3,00	DAX INDEX GERMANY 09/25	EUR	1.793.220,75	39.412,50	Merrill Lynch Intl
250,00	E-MINU UTL S .SECT 09/25	USD	17.613.195,89	157.601,06	Merrill Lynch Intl
-239,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	12.674.743,60	-64.530,00	Merrill Lynch Intl
17,00	FTSE 100 INDEX 09/25	GBP	1.738.691,57	-12.654,68	Merrill Lynch Intl
186,00	IFSC NIFTY 50 07/25	USD	8.086.503,90	79.115,32	Merrill Lynch Intl
67,00	NASDAQ 100 E-MIN 09/25	USD	25.889.060,27	1.168.029,42	Merrill Lynch Intl
156,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/25	JPY	37.250.258,89	2.244.452,08	Merrill Lynch Intl
80,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 09/25	CAD	15.967.835,18	208.771,66	Merrill Lynch Intl
83,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	21.936.825,40	706.721,30	Merrill Lynch Intl
3,00	SPI 200 INDEX (SFE) 09/25	AUD	357.686,54	460,60	Merrill Lynch Intl
				4.527.973,26	

Finanztermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Anleihe-Futures					
-674,00	AUSTR 10YR BOND 09/25	AUD	37.782.231,53	-391.466,48	Morgan Stanley Bank AG
-105,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/25	CAD	6.581.944,75	-78.876,23	Morgan Stanley Bank AG
-168,00	CAN 5YR BOND (MSE) 09/25	CAD	10.454.440,46	-76.566,26	Morgan Stanley Bank AG
-480,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	48.492.480,00	212.660,00	BNP Paribas Securities
283,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	29.437.660,00	129.490,00	BNP Paribas Securities
-569,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	57.029.163,00	527.700,00	BNP Paribas Securities
-2,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	191.474,00	4.500,00	Morgan Stanley Bank AG
-522,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	51.213.420,00	215.290,00	Morgan Stanley Bank AG
-298,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	29.736.526,00	49.335,00	BNP Paribas Securities
-168,00	JPN 10 YEARS BOND 09/25	JPY	92.620.741,93	-412.808,10	Morgan Stanley Bank AG
45,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	4.768.445,02	103.969,18	Morgan Stanley Bank AG
-36,00	SHORT EUR-BTP 09/25	EUR	3.643.200,00	6.350,00	Morgan Stanley Bank AG
224,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	19.263.026,79	432.338,03	Morgan Stanley Bank AG
371,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	32.625.623,38	755.351,73	Morgan Stanley Bank AG
-19,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	3.290.980,96	-13.366,65	Morgan Stanley Bank AG
786,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	68.000.366,32	842.160,68	Morgan Stanley Bank AG
				2.306.060,90	

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Anleihe-Futures					
2,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/25	CAD	125.370,38	786,64	BNP Paribas Securities
-35,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	3.535.910,00	18.725,00	BNP Paribas Securities
7,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	728.140,00	2.290,00	BNP Paribas Securities
8,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	801.816,00	-8.200,00	BNP Paribas Securities
-14,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	1.340.318,00	30.840,00	BNP Paribas Securities
-15,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	1.471.650,00	14.775,00	BNP Paribas Securities
64,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	6.386.368,00	-7.380,00	BNP Paribas Securities
-4,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	423.861,78	116,74	BNP Paribas Securities
8,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	687.965,24	13.257,66	BNP Paribas Securities
21,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	1.846.733,40	51.992,38	BNP Paribas Securities
131,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	22.690.447,67	87.645,62	BNP Paribas Securities
8,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	692.115,69	7.986,54	BNP Paribas Securities
-12,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/25	USD	1.012.585,94	-48.717,89	BNP Paribas Securities
Zins-Futures					
-19,00	3MO EURO EURIBOR 09/25	EUR	19.000.000,00	-1.487,50	BNP Paribas Securities
19,00	3MO EURO EURIBOR 09/26	EUR	19.000.000,00	8.112,50	BNP Paribas Securities
-19,00	3MO EURO EURIBOR 12/25	EUR	19.000.000,00	-17.689,00	BNP Paribas Securities
19,00	3MO EURO EURIBOR 12/26	EUR	19.000.000,00	13.737,00	BNP Paribas Securities
				166.790,69	

onemarkets Fund - onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
56,00	STOXX EURO ESG 09/25	EUR	1.109.584,00	-4.440,00	UniCredit Bank AG
				-4.440,00	

Finanztermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Devisen-Futures					
100,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	12.551.976,17	232.073,94	UniCredit Bank AG
Index-Futures					
100,00	BB Euro Corp 09/25	EUR	16.806.760,00	5.000,00	UniCredit Bank AG
35,00	E-MINI RUS 1000 V 09/25	USD	2.852.286,07	72.304,81	UniCredit Bank AG
-18,00	E-MINI RUSS 1000 GRW 09/25	USD	3.847.333,50	-104.272,27	UniCredit Bank AG
65,00	EM RUSS 2000 09/25	USD	6.021.948,08	202.251,14	UniCredit Bank AG
400,00	EURO STOX BANK IDX 09/25	EUR	4.019.800,00	-38.500,00	UniCredit Bank AG
47,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	2.492.522,80	4.360,00	UniCredit Bank AG
120,00	FTSE/XINHUA CHIN-SGX 07/25	USD	1.384.079,40	15.129,70	UniCredit Bank AG
2,00	FTSE 100 INDEX 09/25	GBP	204.551,95	-2.918,52	UniCredit Bank AG
22,00	HANG SENG INDEX 07/25	HKD	2.873.615,85	57.429,98	UniCredit Bank AG
250,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	13.021.031,22	272.728,63	UniCredit Bank AG
210,00	MSCI WORLD NTR 09/25	EUR	11.763.780,00	47.682,50	UniCredit Bank AG
-22,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	5.814.580,23	-207.518,00	UniCredit Bank AG
1.520,00	STOXX EURO ESG 09/25	EUR	30.117.280,00	-423.320,00	UniCredit Bank AG
21,00	SWISS MARKET INDEX 09/25	CHF	2.679.409,86	-19.628,62	UniCredit Bank AG
3,00	TOPIX (OSE) 09/25	JPY	504.758,44	10.539,24	UniCredit Bank AG
Anleihe-Futures					
77,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	7.779.002,00	-33.880,00	UniCredit Bank AG
36,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	3.744.720,00	13.790,00	UniCredit Bank AG
43,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	4.116.691,00	-61.920,00	UniCredit Bank AG
41,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	4.022.510,00	-33.620,00	UniCredit Bank AG
114,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	11.375.718,00	-17.100,00	UniCredit Bank AG
-28,00	JPN 10 YEARS BOND 09/25	JPY	15.436.790,32	-72.660,04	UniCredit Bank AG
-130,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	13.775.507,82	-261.031,99	UniCredit Bank AG
33,00	SHORT EUR-BTP 09/25	EUR	3.339.600,00	-6.065,00	UniCredit Bank AG
				-349.144,50	

onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
-200,00	CBOE VIX FUTURE 09/25	USD	2.850.449,38	123.473,19	J.P. Morgan AG
200,00	CBOE VIX FUTURE 10/25	USD	2.850.449,38	-91.803,04	J.P. Morgan AG
-36,00	E MIN SP 500 EWF 09/25	USD	4.522.098,05	-88.145,84	J.P. Morgan AG
-73,00	MSCI WLD IDX 09/25	USD	7.986.611,07	-195.887,63	J.P. Morgan AG
37,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	9.779.066,75	259.868,02	J.P. Morgan AG
Anleihe-Futures					
-145,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	12.751.254,42	-273.882,28	J.P. Morgan AG
290,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	50.230.762,02	192.946,29	J.P. Morgan AG
145,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	12.544.596,84	155.138,54	J.P. Morgan AG
				81.707,25	

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Anleihe-Futures					
-30,00	AUSTR 10YR BOND 09/25	AUD	1.681.701,70	-10.547,08	Merrill Lynch Intl
9,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/25	CAD	564.166,69	2.503,51	Merrill Lynch Intl
-118,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	11.921.068,00	51.000,00	Merrill Lynch Intl
-3,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	312.060,00	190,00	Merrill Lynch Intl
-2,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	200.454,00	-40,00	Merrill Lynch Intl
-16,00	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	1.531.792,00	25.840,00	Merrill Lynch Intl
-15,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	1.471.650,00	9.740,00	Merrill Lynch Intl
-651,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	64.961.337,00	110.485,94	Merrill Lynch Intl
-9,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	953.689,00	-5.323,37	Merrill Lynch Intl
-4,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	692.838,10	-2.821,91	Merrill Lynch Intl
				181.027,09	

Finanztermingeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
29,00	EMINI SP500 E 09/25	USD	6.618.230,61	256.038,89	Merrill Lynch Intl
-238,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	12.621.711,20	23.220,00	Merrill Lynch Intl
140,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	7.291.777,48	159.263,79	Merrill Lynch Intl
13,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	3.435.888,32	117.904,76	Merrill Lynch Intl
Anleihe-Futures					
-3,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	300.681,00	2.820,00	Merrill Lynch Intl
3,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	294.330,00	-2.820,00	Merrill Lynch Intl
				556.427,44	

onemarkets Fund - onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Index-Futures					
36,00	MSCI EUROPE INDEX 09/25	EUR	1.313.028,00	-15.622,56	UBS Limited
				-15.622,56	

onemarkets Fund - onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Anzahl Kauf/(Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (in absoluten Beträgen)	Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) (in EUR)	Broker
Anleihe-Futures					
-7,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	701.589,00	4.515,00	GOLDMAN SACHS INTL
61,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	5.245.734,97	105.677,87	GOLDMAN SACHS INTL
-140,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/25	USD	12.311.555,99	-304.728,83	GOLDMAN SACHS INTL
405,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	70.149.857,31	188.055,02	GOLDMAN SACHS INTL
204,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	17.648.950,04	195.256,71	GOLDMAN SACHS INTL
53,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	4.568.064,06	187.731,26	GOLDMAN SACHS INTL
48,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/25	USD	4.050.343,74	177.954,28	GOLDMAN SACHS INTL
Zins-Futures					
-12,00	SOFRRATE 3M FUT 03/26	USD	25.556,93	-12.059,68	GOLDMAN SACHS INTL
279,00	SOFRRATE 3M FUT 09/25	USD	594.198,58	-71.526,25	GOLDMAN SACHS INTL
-198,00	SOFRRATE 3M FUT 12/25	USD	421.689,31	-64.013,64	GOLDMAN SACHS INTL
				406.861,74	

Zinsswaps (Credit Default Swaps (CDS))

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Credit Default Swaps (CDS) offen:

onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
EMIG CDSI S42 5Y PRC CORP	Barclays Bank Ireland Plc	60.000.000	20/12/29	USD	Verkauf	752.918,03
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	BNP Paribas Paris	15.000.000	20/06/30	USD	Verkauf	282.803,59
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP Paribas Paris	9.000.000	20/06/30	EUR	Verkauf	191.905,86
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	BNP Paribas Paris	14.000.000	20/06/30	EUR	Verkauf	1.303.721,38
EMIG CDSI S43 5Y PRC CORP	BOFA Securities Europe	36.175.000	20/06/30	USD	Verkauf	370.529,87
CDX EM CDSI S43 5Y PRC Corp	Goldman Sachs Bank Europe SE	2.800.000	20/06/30	USD	Verkauf	-59.396,00
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Goldman Sachs Bank Europe SE	42.800.000	20/06/30	EUR	Verkauf	3.985.662,51
CDX HY CDSI S44 5Y PRC Corp	J.P. Morgan SE	31.000.000	20/06/30	USD	Verkauf	1.985.496,47
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Morgan Stanley Bk AG	81.450.000	20/06/30	USD	Verkauf	1.535.623,49
EMIG CDSI S43 5Y PRC CORP	Morgan Stanley Bk AG	27.700.000	20/06/30	USD	Verkauf	283.722,94
CDS Einzeltitel						
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4,15% 28-03-27	Barclays Bank Ireland Plc	9.400.000	20/12/29	USD	Kauf	-5.597,97
						10.627.390,17

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
CDX HY CDSI S44 5Y PRC Corp	Barclays Capital	2.700.000	20/06/30	USD	Verkauf	172.930,34
CDX IG CDSI S41 5Y Corp	Barclays Capital	360.000	20/12/28	USD	Verkauf	6.659,47
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Barclays Capital	60.400.000	20/06/30	USD	Verkauf	1.138.755,79
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Barclays Capital	7.300.000	20/06/30	USD	Verkauf	137.631,09
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	Barclays Capital	6.800.000	20/06/30	EUR	Verkauf	144.995,54
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Barclays Capital	180.000	20/06/30	EUR	Verkauf	16.762,13
MARKIT CDX NA IG 40 5Y 06/2028	Barclays Capital	540.000	20/06/28	USD	Verkauf	9.378,66
MARKIT CDX NA IG 43 5Y 12/2029	Barclays Capital	22.100.000	20/12/29	USD	Kauf	-423.633,45
MARKIT CDX NA IG 43 5Y 12/2029	Barclays Capital	30.900.000	20/12/29	USD	Verkauf	592.320,08
						1.795.799,65

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP PARIBAS LONDRES CLEARING	18.400.000	20/06/35	EUR	Kauf	-83.424,96
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP PARIBAS LONDRES CLEARING	3.100.000	20/06/30	EUR	Verkauf	66.100,91
MARKIT CDX NA IG 43 5Y 12/2029	BNP PARIBAS LONDRES CLEARING	29.400.000	20/12/29	USD	Kauf	-563.566,68
MARKIT CDX NA IG 43 5Y 12/2029	BNP PARIBAS LONDRES CLEARING	8.300.000	20/12/34	USD	Verkauf	69.676,61
MARKIT CDX NA IG 43 5Y 12/2029	BNP PARIBAS LONDRES CLEARING	73.400.000	20/12/29	USD	Verkauf	1.406.999,80
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Morgan Stanley and Co Inc	67.600.000	20/06/30	USD	Verkauf	1.274.501,51
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Morgan Stanley and Co Inc	12.800.000	20/06/35	USD	Verkauf	79.469,07
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Morgan Stanley and Co Inc	383.300.000	20/06/30	USD	Verkauf	7.226.574,39
CDS Einzeltitel						
REP KOREA USD SN CR M	Goldman Sachs Intl Ldn	370.000	20/06/30	USD	Kauf	-10.609,76
						9.465.720,89

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	Morgan Stanley and Co Inc	1.300.000	20/06/30	USD	Verkauf	24.509,65
						24.509,65

Zinsswaps (Credit Default Swaps (CDS))

onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Morgan Stanley Bk AG	21.850.000	20/06/30	EUR	Kauf	-2.034.736,59
						-2.034.736,59

onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	BNP PARIBAS SECURITIES CORP.	4.437.964	20/06/30	USD	Kauf	-83.671,48
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP PARIBAS SECURITIES CORP.	5.130.717	20/06/30	EUR	Kauf	-109.401,63
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP PARIBAS SECURITIES CORP.	2.220.505	20/06/30	EUR	Kauf	-47.347,54
						-240.420,65

onemarkets Fund - onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Bezeichnung/Basiswert	Kontrahent	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisiert (in EUR)
CDS Index						
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	GOLDMAN,SACHS & CY	170.000	20/06/30	USD	Kauf	-3.205,11
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	GOLDMAN,SACHS & CY	170.000	20/06/30	USD	Kauf	-3.205,11
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	GOLDMAN,SACHS & CY	1.250.000	20/06/30	USD	Kauf	-23.566,96
CDX IG CDSI S44 5Y Corp	GOLDMAN,SACHS & CY	1.576.000	20/06/30	USD	Kauf	-29.713,23
						-59.690,41

Zinsswaps (Interest Rate Swaps (IRS))

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Zinsswap-Geschäfte (Interest Rate Swaps (IRS)) offen:

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
2.800.000,00	GBP	19/04/2033	BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC	3,5825%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	56.787,17
8.200.000,00	GBP	25/09/2033	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	4,226%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-235.167,93
6.500.000,00	GBP	29/08/2034	JP MORGAN AG FRANKFURT	3,6754%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	151.849,80
17.200.000,00	GBP	28/10/2029	MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY	3,8147%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-144.108,97
8.500.000,00	GBP	06/02/2035	JP MORGAN AG FRANKFURT	4,0071%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-30.438,34
13.000.000,00	NOK	12/12/2032	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	NOK OIBOR 6 MONTHS	3,056%	-49.879,80
28.150.000,00	NOK	23/05/2033	JP MORGAN AG FRANKFURT	NOK OIBOR 6 MONTHS	3,535%	-37.577,10
50.000.000,00	NOK	19/07/2033	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	NOK OIBOR 6 MONTHS	3,949%	54.840,57
80.000.000,00	NOK	08/07/2034	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	NOK OIBOR 6 MONTHS	3,9048%	68.837,94
62.000.000,00	NOK	21/03/2035	JP MORGAN AG FRANKFURT	NOK OIBOR 6 MONTHS	4,1188%	139.437,35
205.000.000,00	HUF	30/11/2028	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	HUF BUBOR 6 MONTHS	6,79%	10.710,79
365.000.000,00	HUF	20/12/2029	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	HUF BUBOR 6 MONTHS	6,41%	9.183,89
345.000.000,00	HUF	21/03/2027	MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY	HUF BUBOR 6 MONTHS	6,495%	4.136,93
5.000.000,00	CNY	17/06/2030	JP MORGAN AG FRANKFURT	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	1,464%	-447,14
24.000.000,00	CNY	20/06/2030	BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	1,4525%	-3.674,70
25.000.000,00	ZAR	26/03/2027	MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY	ZAR JIBAR 3 MONTHS	7,371%	5.372,85
8.500.000,00	MXN	22/03/2035	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	MXN TIIE 28D	8,295%	-546,80
151.300.000,00	SEK	25/06/2035	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	SEK STIBOR 3 MONTHS	2,5748%	54.831,06
685.000.000,00	CZK	30/06/2035	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	CZK PRIBOR 6 MONTHS	3,81%	-108.020,26
						-53.872,69

Zinsswaps (Interest Rate Swaps (IRS))

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
600.000,00	CAD	20/12/2053	BNP PARIBAS SA	3,25%	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-3.676,20
5.600.000,00	CAD	20/12/2028	BNP PARIBAS SA	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,25%	84.119,88
41.600.000,00	CAD	18/12/2025	BNP PARIBAS SA	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,5%	99.746,82
8.000.000,00	CAD	19/06/2026	BNP PARIBAS SA	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,925%	67.393,10
44.600.000,00	CAD	18/12/2025	BNP PARIBAS SA	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,5%	106.940,09
10.410.000,00	SGD	18/09/2029	BNP PARIBAS SA	2,75%	SGD OIS	-325.694,60
900.000,00	CAD	19/06/2029	BNP PARIBAS SA	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,5%	20.135,24
15.740.000,00	SGD	18/09/2029	BNP PARIBAS SA	2,75%	SGD OIS	-492.452,74
65.340.000,00	INR	17/09/2030	BNP PARIBAS SA	6%	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	-5.708,34
400.000,00	CAD	01/06/2034	BNP PARIBAS SA	2,7404%	CAD OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3.056,48
2.900.000,00	USD	20/12/2053	BNP PARIBAS SA	3,25%	USD SOFR COMPOUNDED	302.601,90
140.000.000,00	JPY	20/09/2053	BNP PARIBAS SA	1,2%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	178.424,00
4.390.000,00	GBP	17/06/2027	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3%	-59.088,75
3.800.000,00	MYR	20/09/2033	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MYR MIOR 3 MONTHS	3,75%	22.749,22
5.200.000,00	AUD	20/09/2028	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,5%	90.312,67
12.700.000,00	USD	20/06/2026	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	4%	11.575,79
25.300.000,00	AUD	20/12/2033	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,75%	803.666,32
21.710.000,00	GBP	17/06/2027	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3%	-292.213,43
3.000.000,00	NZD	19/06/2029	BNP PARIBAS SA	NZD BBR 3 MONTHS	4,75%	76.175,50
20.500.000,00	AUD	20/09/2033	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,5%	439.972,30
9.130.000,00	MYR	18/09/2034	BNP PARIBAS SA	MYR MIOR 3 MONTHS	3,75%	53.646,67
100.000.000,00	JPY	19/06/2044	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-83.279,91
1.270.000.000,00	JPY	19/06/2044	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-1.057.654,77
2.427.300.000,00	JPY	18/09/2034	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-218.718,97
18.100.000,00	EUR	11/10/2029	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,02754%	16.009,59
2.200.000,00	USD	20/03/2054	BNP PARIBAS SA	4%	USD SOFR COMPOUNDED	-28.099,61
5.300.000,00	AUD	19/03/2035	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,25%	-1.061,46
11.600.000,00	EUR	11/10/2029	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,92272%	-39.649,32
1.100.000,00	NZD	19/06/2029	BNP PARIBAS SA	NZD BBR 3 MONTHS	4,75%	27.931,03
4.900.000,00	EUR	11/10/2029	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,79544%	-42.514,48
1.039.000.000,00	JPY	19/03/2035	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-118.193,88
1.880.000.000,00	JPY	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0,75%	-78.180,99
1.151.000.000,00	JPY	19/03/2035	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-130.934,70
3.400.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	4,01677%	USD SOFR COMPOUNDED	-55.795,89
1.200.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	3,954499%	USD SOFR COMPOUNDED	-8.571,04
3.000.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	3,958841%	USD SOFR COMPOUNDED	-23.371,40
4.500.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	3,931409%	USD SOFR COMPOUNDED	-16.681,43

Zinsswaps (Interest Rate Swaps (IRS))

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
29.200.000,00	GBP	17/03/2028	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	4%	327.987,27
54.400.000,00	GBP	17/03/2028	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	4%	611.044,81
1.500.000,00	USD	19/03/2055	BNP PARIBAS SA	3,25%	USD SOFR COMPOUNDED	146.893,85
2.600.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	3,99801%	USD SOFR COMPOUNDED	-35.443,15
10.600.000,00	USD	15/11/2054	BNP PARIBAS SA	4,11647%	USD SOFR COMPOUNDED	-331.437,21
6.680.000,00	MYR	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	MYR MIOR 3 MONTHS	3,5%	18.993,75
3.400.000,00	USD	19/03/2027	BNP PARIBAS SA	3%	USD SOFR COMPOUNDED	29.275,35
2.020.000.000,00	JPY	19/03/2032	BNP PARIBAS SA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1%	-9.297,16
16.000.000,00	EUR	12/03/2055	BNP PARIBAS SA	2,213%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	698.327,73
11.700.000,00	USD	19/03/2035	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,25%	-342.409,37
5.200.000,00	EUR	12/03/2055	BNP PARIBAS SA	2,27%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	184.193,60
300.000,00	EUR	12/03/2055	BNP PARIBAS SA	2,27%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	10.626,57
20.300.000,00	AUD	19/03/2035	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,5%	392.902,28
3.800.000,00	USD	15/02/2055	BNP PARIBAS SA	3,89207%	USD SOFR COMPOUNDED	7.073,65
5.100.000,00	USD	15/02/2055	BNP PARIBAS SA	3,86629%	USD SOFR COMPOUNDED	29.139,30
1.800.000,00	EUR	12/03/2055	BNP PARIBAS SA	2,282%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	62.676,85
800.000,00	GBP	19/03/2055	BNP PARIBAS SA	3,75%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	108.371,97
11.710.000,00	MYR	19/03/2030	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MYR MIOR 3 MONTHS	3,5%	33.295,94
23.600.000,00	USD	20/06/2029	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	261.238,52
4.200.000,00	GBP	19/03/2035	MORGAN STANLEY USA	3,5%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	186.556,35
48.900.000,00	AUD	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	3,75%	164.799,26
38.400.000,00	EUR	17/09/2027	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2%	2.641,10
32.900.000,00	EUR	17/09/2030	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,25%	37.016,52
17.400.000,00	USD	18/06/2027	BNP PARIBAS SA	3,25%	USD SOFR COMPOUNDED	72.466,71
240.000.000,00	JPY	18/06/2035	MORGAN STANLEY USA	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	1,25%	3.014,04
2.900.000,00	AUD	18/06/2030	MORGAN STANLEY USA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4%	8.743,20
3.700.000,00	AUD	18/06/2035	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,5%	71.404,25
20.700.000,00	GBP	19/03/2027	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	45.616,60
1.455.000,00	USD	26/06/2055	MORGAN STANLEY USA	4,065%	USD SOFR COMPOUNDED	-36.055,25
1.306.000,00	USD	27/06/2055	MORGAN STANLEY USA	3,96%	USD SOFR COMPOUNDED	-11.725,56
457.000,00	USD	29/09/2055	MORGAN STANLEY USA	4,005%	USD SOFR COMPOUNDED	-7.806,34
13.200.000,00	USD	15/02/2055	BNP PARIBAS SA	3,77147%	USD SOFR COMPOUNDED	262.740,26
16.100.000,00	USD	18/12/2029	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	187.319,31
90.000,00	USD	20/12/2033	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,5%	-923,77
300.000,00	USD	15/01/2035	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	4,071%	8.321,61
31.800.000,00	USD	18/06/2035	MORGAN STANLEY USA	USD SOFR COMPOUNDED	3,25%	-1.091.629,53
7.620.000,00	EUR	17/09/2055	BNP PARIBAS SA	2,25%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	747.376,18

Zinsswaps (Interest Rate Swaps (IRS))

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
441.900.000,00	JPY	18/09/2054	BNP PARIBAS SA	1,5%	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	414.243,36
100.000,00	USD	15/11/2052	BNP PARIBAS SA	4,1%	USD SOFR COMPOUNDED	-2.570,71
9.840.000,00	EUR	17/09/2055	BNP PARIBAS SA	2,25%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	965.115,73
2.300.000,00	USD	17/09/2035	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	11.591,87
55.730.000,00	EUR	17/09/2035	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,25%	-1.681.923,45
4.500.000,00	AUD	18/03/2031	BNP PARIBAS SA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	3,5%	-22.300,37
49.600.000,00	AUD	19/03/2030	MORGAN STANLEY USA	AUD BANK BILL 6 MONTHS	3,75%	167.158,35
43.100.000,00	GBP	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,5%	-320.072,64
8.400.000,00	GBP	18/03/2031	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	35.726,11
8.400.000,00	GBP	18/03/2031	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	35.726,11
8.400.000,00	GBP	18/03/2031	MORGAN STANLEY USA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	35.726,11
8.400.000,00	GBP	18/03/2031	MORGAN STANLEY USA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	35.726,11
						1.850.390,76

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
100.000,00	USD	20/12/2053	BNP PARIBAS SA	3,25%	USD SOFR COMPOUNDED	9.743,16
325.000,00	USD	20/06/2034	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	2.422,25
325.000,00	USD	20/06/2034	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	2.422,25
325.000,00	USD	20/06/2034	BNP PARIBAS SA	USD SOFR COMPOUNDED	3,75%	2.422,25
700.000,00	USD	20/06/2054	BNP PARIBAS SA	3,50%	USD SOFR COMPOUNDED	42.386,06
675.000,00	USD	20/06/2034	BNP PARIBAS SA	3,75%	USD SOFR COMPOUNDED	-2.651,50
534.000,00	GBP	19/03/2027	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	1.176,80
2.600.000,00	GBP	19/03/2027	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,75%	5.729,62
100.000,00	GBP	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,50%	-742,62
2.000.000,00	GBP	19/03/2030	BNP PARIBAS SA	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	3,50%	-14.852,55
2.484.000,00	GBP	19/03/2027	BNP PARIBAS SA	3,75%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-5.472,99
400.000,00	EUR	02/09/2027	BNP PARIBAS SA	2,112%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-991,81
1.430.000,00	EUR	17/09/2035	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,25%	-37.751,77
1.010.000,00	EUR	17/09/2055	BNP PARIBAS SA	2,25%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	107.227,31
530.000,00	EUR	17/09/2035	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,25%	-13.991,90
2.900.000,00	EUR	17/09/2027	BNP PARIBAS SA	2,00%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-1.200,14
14.830.000,00	CNY	17/09/2030	BNP PARIBAS SA	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	1,50%	2.206,85
						98.081,27

Zinsswaps (Interest Rate Swaps (IRS))

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
3.230.000,00	EUR	13/04/2029	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,3%	1.719,97
570.000,00	EUR	28/04/2055	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,38902%	-31.826,08
6.250.000,00	EUR	29/04/2027	BNP PARIBAS SA	1,629%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	6.006,17
3.324.000,00	EUR	10/04/2030	BNP PARIBAS SA	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,385%	-1.279,20
590.000,00	EUR	15/08/2056	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,6055%	-22.441,90
1.580.000,00	EUR	15/08/2034	BNP PARIBAS SA	2,482%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	4.045,03
642.500,00	EUR	04/06/2027	BNP PARIBAS SA	1,94864%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-560,65
330.000,00	EUR	15/08/2056	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,6535%	-9.258,95
320.000,00	EUR	15/08/2056	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,7049%	-5.558,68
642.500,00	EUR	04/06/2027	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	1,94864%	-222,87
68.000,00	EUR	21/06/2031	BNP PARIBAS SA	2,79943%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-1.696,19
215.000,00	EUR	13/09/2074	BNP PARIBAS SA	1,9319%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	44.135,03
445.000,00	EUR	13/09/2044	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,43206%	-26.310,38
484.230,00	EUR	07/11/2050	BNP PARIBAS SA	2,19%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	53.504,82
89.467,00	EUR	04/12/2034	BNP PARIBAS SA	2,47%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	826,20
288.000,00	EUR	31/07/2064	BNP PARIBAS SA	2,2392%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	33.601,89
504.000,00	EUR	31/07/2044	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,6245%	-14.925,21
490.000,00	EUR	28/04/2040	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,60751%	-10.638,27
230.000,00	EUR	28/04/2065	BNP PARIBAS SA	2,37921%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	19.141,38
567.000,00	EUR	28/04/2055	BNP PARIBAS SA	2,46204%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	35.373,92
4.840.000,00	NOK	13/05/2035	BNP PARIBAS SA	NOK OIBOR 6 MONTHS	4%	2.463,37
2.210.000,00	NOK	28/03/2027	BNP PARIBAS SA	NOK OIBOR 6 MONTHS	4,49016%	-1.607,89
191.250,00	EUR	28/03/2027	BNP PARIBAS SA	2,26754%	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-754,45
191.250,00	EUR	28/03/2027	BNP PARIBAS SA	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,26754%	754,45
2.210.000,00	NOK	28/03/2027	BNP PARIBAS SA	4,49016%	NOK OIBOR 6 MONTHS	1.607,89
						76.099,40

Cross Currency Swaps (CIRS)

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Cross Currency Swaps (CIRS) offen:

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Nominalwert empfangen	Zinssatz empfangen	Währung empfangen	Nominalwert gezahlt	Zinssatz gezahlt	Währung gezahlt	Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisiert (in EUR)
60.819.650,07	USD SOFR COMPOUNDED	USD	9.037.800.000,00	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	JPY	17/12/2026	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	40.084,92
15.396.458,81	COMPOUNDED	USD	2.350.000.000,00	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	JPY	17/09/2030	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	56.959,05
27.973.984,19	COMPOUNDED	USD	4.000.000.000,00	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	JPY	17/06/2027	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10.426,47
								107.470,44

Inflationsswaps (Inflation Swaps (IFS))

Zum 30. Juni 2025 waren die folgenden Inflationsswap-Geschäfte (Inflation Swaps (IFS)) offen:

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
4.000.000,00	USD	10/10/2033	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	2,591%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	132.526,51
5.500.000,00	USD	08/03/2033	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,705%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	240.339,68
1.000.000,00	USD	07/02/2033	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,475%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	59.132,30
3.000.000,00	USD	19/01/2033	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,39875%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	194.043,11
4.500.000,00	USD	23/02/2034	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	2,515%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	124.943,21
5.000.000,00	USD	14/05/2034	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,59%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	78.774,71
6.500.000,00	USD	24/07/2034	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,48125%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	113.441,74
7.500.000,00	USD	12/11/2034	BNP-PARIBAS SA PARIS	2,585%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	53.034,69
9.500.000,00	USD	25/03/2035	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	2,456%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	51.603,06
20.900.000,00	USD	20/05/2035	BOFA SECURITIES EUROPE SA	2,47%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	49.961,11
						1.097.800,12

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Nominalwert	Währung	Fälligkeit	Kontrahent	Vom Teilfonds bezahlt	Vom Teilfonds empfangen	Nicht realisiert (in EUR)
600.000,00	EUR	15/03/2035	BNP-PARIBAS SA PARIS	2,125%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	-6.151,31
						-6.151,31

Weitere Anmerkungen zu den Abschlüssen zum 30. Juni 2025

Anmerkung 1 – Der Fonds

Allgemeines

Der onemarkets Fund (der „Fonds“) ist in Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner aktuellen Fassung (das „Gesetz von 2010“) zugelassen und erfüllt die Voraussetzungen für einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne 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 (die „OGAW-Richtlinie“) in ihrer aktuellen Fassung.
Bei dem Fonds handelt es sich um einen auf unbestimmte Dauer errichteten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d’investissement à capital variable“ oder „SICAV“), die den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie unterliegt.
Der Fonds wurde am 15. September 2022 als Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts („société anonyme“) auf unbegrenzte Zeit gegründet. Die Satzung des Fonds wurde beim Luxemburger Handels- und Firmenregister („RCS“) hinterlegt, und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim RCS wurde am 21. September 2022 in der elektronischen Sammlung der Gesellschaften und Vereinigungen „Recueil électronique des sociétés et associations“ (RESA) veröffentlicht. Der Fonds ist im Luxemburger Handelsregister (RCS) unter der Nummer B271238 eingetragen.
Die Satzung des Fonds wurde am 20. September 2022 durch eine Berichtigungsurkunde geändert, und ein Hinweis auf die Hinterlegung von Änderungen der Satzung wurde am 21. September 2022 im RESA veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung der Satzung ist beim RCS hinterlegt, wo sie zur Einsichtnahme verfügbar ist und Kopien davon angefordert werden können. Ein Exemplar der Satzung des Fonds und der letzten Finanzberichte und Abschlüsse ist auf Anfrage während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.
Der Fonds hat die Structured Invest S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt.
Die konsolidierte Referenzwährung des Fonds ist der Euro.
Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli eines jeden Jahres und endet am 30. Juni des nächsten Jahres.
Der Fonds ist als Umbrellafonds mit dem Ziel konzipiert, Anlegern eine Vielfalt an Teilfonds („Teilfonds“) mit bestimmten Vermögenswerten anzubieten.

Zum 30. Juni 2025 werden die folgenden Teilfonds angeboten:

- onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)
- onemarkets Amundi Flexible Income Fund
- onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund
- onemarkets Fidelity World Equity Income Fund
- onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fun
- onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
- onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund
- onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
- onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund
- onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund
- onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund
- onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund
- onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund
- onemarkets VP Global Flexible Bond Fund
- onemarkets VP Global Flexible Allocation Fund
- onemarkets Global Multibrand Selection Fund
- onemarkets Balanced Eastern Europe Fund
- onemarkets Multi-Asset Value Fund
- onemarkets Short Term Bond HUF Fund
- onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)
- onemarkets Bond HUF Fund
- onemarkets Libra Fund
- onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund
- onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund
- onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund
- onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund
- onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund
- onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Anmerkung 1 – Der Fonds

Anteilinhabern können verschiedene Anteilsklassen angeboten werden:

Klasse	Verfügbar für
A	Offen für Privatanleger
A2	Offen für Privatanleger
B	Offen für Privatanleger[1]
C	Offen für Privatanleger
C1	Offen für Privatanleger
C2	Offen für Privatanleger
M	Offen für Privatanleger
M2	Offen für Privatanleger
N	Offen für Privatanleger
O	Offen für Privatanleger
T	Offen für Privatanleger
P	Offen für Privatanleger
U	Offen für vom Verwaltungsrat des Fonds benannte Privatanleger
U2	Offen für vom Verwaltungsrat des Fonds benannte Privatanleger
W	Offen für Privatanleger
D	Offen für Finanzintermediäre, die keine Zuwendungen akzeptieren oder behalten, einschließlich solcher, die diskretionäres Portfoliomanagement anbieten
E	Offen für direkte und indirekte Investitionen von Versicherungsgesellschaften
I	Offen für institutionelle Anleger – Käufe dieser Anteilsklassen durch in Italien ansässige Investoren (einschließlich juristischer Personen mit italienischer Muttergesellschaft) setzen voraus, dass der Verwaltungsgesellschaft oder ihren Beauftragten bestätigt wird, dass die erworbenen Anteile nicht als Basisanlage für Produkte dienen, die letztlich an Kleinanleger in Italien vermarktet werden
S	Offen für institutionelle Anleger. Offen für Finanzintermediäre, die keine Zuwendungen akzeptieren oder behalten, einschließlich solcher, die diskretionäres Portfoliomanagement anbieten
V	Offen für vom Verwaltungsrat des Fonds benannte institutionelle Anleger
X	Offen für institutionelle Anleger

[1]Anteile der Klasse B werden im Allgemeinen am dritten Jahrestag der Haltedauer automatisch in Anteile der Klasse C und beim onemarkets Income Opportunities Fund in Anteile der Klasse C2 umgewandelt. Vor dem dritten Jahrestag der Haltedauer ist einem Anleger ein Wechsel aus Anteilsklasse B in andere Anteilsklassen nicht gestattet.

Anteilsklassen-Indikatoren

Indikator	Beschreibung
H	Wenn in der Bezeichnung einer Anteilsklasse enthalten, ein Hinweis darauf, dass diese Anteilsklasse abgesichert ist. In Bezug auf diese Anteilsklasse werden Absicherungen eingesetzt, um das Risiko von Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung der Anteilsklasse und der Referenzwährung des Teilfonds zu verringern.
HP	Wenn in der Bezeichnung einer Anteilsklasse enthalten, ein Hinweis darauf, dass diese Anteilsklasse Währungsabsicherungen auf Portfolioebene einsetzt. In Bezug auf diese Anteilsklasse werden Absicherungen eingesetzt, um das Risiko von Währungsschwankungen zwischen Referenzvermögenswerten des Anlageportfolios und der Referenzwährung der Anteilsklasse zu verringern.
(thesaurierend)	Wenn der Bezeichnung kein Hinweis auf Ausschüttung beigefügt ist, bedeutet dies, dass die Anteilsklasse thesaurierend ist.
D	Wenn in der Bezeichnung einer Anteilsklasse enthalten, ein Hinweis darauf, dass es sich bei dieser Anteilsklasse um eine Anteilsklasse mit jährlicher Ausschüttung von Erträgen und Kapital handelt.
DQ	Wenn in der Bezeichnung einer Anteilsklasse enthalten, ein Hinweis darauf, dass es sich bei dieser Anteilsklasse um eine Anteilsklasse mit vierteljährlicher Ausschüttung von Erträgen und Kapital handelt.
FQD	Wenn in der Bezeichnung der Anteilklasse enthalten, gibt der Fonds im Voraus eine Zieldividende bekannt, die vierteljährlich gezahlt wird. Eine Zieldividende ist ein Betrag, den der Teilfonds zu zahlen beabsichtigt, jedoch nicht garantiert. Zieldividenden können als ein bestimmter Währungsbetrag oder in Prozent des Nettoinventarwerts angegeben werden. Bitte beachten Sie: Um eine Zieldividende zu erreichen, muss ein Teilfonds möglicherweise einen höheren Betrag als Dividende auszahlen, als er tatsächlich verdient hat, sodass die Anteilinhaber letzten Endes einen Teil ihres Kapitals als Dividende zurück erhalten.
(Währung)	Währungsangabe der Anteilsklasse (ISO-Code). Wenn keine Referenzwährung angegeben ist, gilt die Referenzwährung des Teilfonds.

Anmerkung 1 – Der Fonds

Rücknahmegebühr und Platzierungsgebühr

Die Rücknahmegebühr wird vom Rücknahmebetrag der Anteile der Klasse B vor der Auszahlung aus dem Rücknahmeerlös abgezogen. Der Prozentsatz der Rücknahmegebühr beträgt 2,55 %. Die Rücknahmegebühr wird über die dreijährige Haltedauer linear von 2,55 % auf 0 % reduziert (z. B. 1,7 % (2,55 % – 0,85 %) bei Rücknahme nach einem Jahr). Ab dem dritten Jahrestag der Haltedauer der Anteile der Klasse B wird keine Rücknahmegebühr mehr erhoben, da diese automatisch in Anteile der Klasse C umgewandelt werden.

Zusätzlich zur Rücknahmegebühr wird bei Zeichnung eine Platzierungsgebühr von 2,55 % einbehalten. Diese Gebühr wird dem Vermögen des Teilfonds entnommen und an die Vertriebsstelle ausgezahlt. Anschließend wird dieser Betrag über einen Zeitraum von drei Jahren durch tägliche Abschläge auf den aktuellen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse ausgeglichen. Die Rückzahlung erfolgt dabei in gleichmäßigen Schritten (lineare Amortisation). Nach Ablauf des dreijährigen Zeitraums haben Inhaber von Anteilen der Klasse B folglich eine Gebühr in Höhe von 2,55 % ihres Zeichnungsbetrags getragen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsrichtlinien

2. a – Darstellung des Abschlusses

Die Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften zur Rechnungslegung (LUX GAAP).

2. b – Bewertung der Anlagen

Der Wert der Vermögenswerte für die einzelnen Teilfonds wird nach den folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder an einem anderen Markt wie vorstehend erwähnt notiert oder gehandelt werden und die Kurse entsprechend den Regelungen in den vorstehenden Abschnitten (a) oder (b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- Der Abrechnungswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer Grundlage bestimmt, die für alle verschiedenen Arten von Kontrakten einheitlich anzuwenden ist. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise für solche Kontrakte an den Börsen oder organisierten Märkten berechnet, an denen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option nicht an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, abgewickelt werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Kontrakt von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- Die Bewertung von Swaps erfolgt zum Barwert.
- Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft vorsieht, dass diese Gelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- Aktien oder Anteile von OGAW oder anderen OGA werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt wurde oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.
- Alle nicht auf die Währung des jeweiligen Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die maßgebliche Währung des Teilfonds umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden netto ausgewiesen.
- Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Sofern Anteilklassen aufgelegt werden, wird die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwerts separat nach den vorstehend aufgeführten Kriterien vorgenommen. Die Zusammensetzung und Allokation der Vermögenswerte wird jedoch stets separat für den gesamten Teilfonds vorgenommen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsrichtlinien

Für den Fall, dass die Bewertung eines Vermögenswertes nach den vorstehend genannten Grundsätzen nicht möglich, unrichtig oder nicht repräsentativ ist, ist der Verwaltungsrat des Fonds berechtigt, andere allgemein anerkannte und prüfbare Bewertungsgrundsätze anzuwenden, um zu einer angemessenen Bewertung dieses Vermögenswertes zu gelangen.

2. c – Erträge des Anlageportfolios

Dividenden werden an dem Datum den Erträgen hinzugerechnet, an dem die betreffenden Wertpapiere zum ersten Mal als „Ex-Dividende" notiert werden. Zinserträge aus Anleihen werden taggenau berechnet.

2. d – Realisierte Nettogewinne / (-verluste) aus Anlagenverkäufen

Die realisierten Nettogewinne / (-verluste) aus Anlagenverkäufen werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

2. e – Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss wird in EUR, der Referenzwährung des Fonds, dargestellt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Abschlüssen der einzelnen Teilfonds, die auf Grundlage des an dem Stichtag des Jahresabschlusses geltenden Wechselkurses in diese Währung konvertiert wird.

Die Abschlüsse für die einzelnen Teilfonds werden in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds dargestellt.

2. f – Pensionsgeschäfte / Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der Fonds kann Pensionsgeschäfte tätigen. Dabei handelt es sich um Transaktionen, bei denen ein Kontrahent dem Fonds ein Wertpapier verkauft und sich gleichzeitig verpflichtet, dieses Wertpapier zu einem festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft zu einem vereinbarten Preis von dem Fonds zurückzukaufen. Dieser Preis spiegelt einen vom Kupon der Wertpapiere unabhängigen Marktzinssatz wider.

Der Fonds kann umgekehrte Pensionsgeschäfte tätigen. Dabei handelt es sich um Transaktionen, bei denen ein Kontrahent von einem Teilfonds Wertpapiere erwirbt und sich gleichzeitig verpflichtet, dem Teilfonds diese Wertpapiere zu einem vereinbarten Zeitpunkt zu einem vereinbarten Preis wieder zu verkaufen.

Die Pensionsgeschäfte und die umgekehrten Pensionsgeschäfte werden in der Nettovermögensaufstellung zum Nennwert verbucht.

Die aus Pensionsgeschäften empfangenen Zinsen und die auf umgekehrte Pensionsgeschäfte gezahlten Zinsen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Nähere Angaben zu offenen Positionen siehe Anmerkung 6.

2. g – Anschaffungskosten der Wertpapiere im Portfolio

Die Anschaffungskosten der von dem Teilfonds gehaltenen Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden auf Grundlage des an dem Tag der Anschaffung geltenden Wechselkurses in diese Währung konvertiert.

2. h – Gründungskosten

Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

2. i – Transaktionsgebühren

In der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens werden die Transaktionsgebühren für Wertpapiertransaktionen und ähnliche Transaktionen separat ausgewiesen.

Anmerkung 3 – Management- und Beratungsgebühren

Die jährliche Managementgebühr (die „Managementgebühr“) umfasst die Gebühr für den Anlageverwalter (und gegebenenfalls eine Unteranlageverwaltergebühr im Falle einer Unterdelegation und/oder eine Anlageberatergebühr, die aus der Gebühr für den Anlageverwalter gezahlt wird/werden) sowie eine mögliche Gebühr für die Vertriebsstellen (die „Vertriebsgebühr“). Eine Vertriebsstelle kann gegebenenfalls einen Teil der Vertriebsgebühr an Untervertriebsstellen weitergeben.

Managementgebühr

Die jährliche Managementgebühr (die „Managementgebühr“) umfasst die Gebühr für den Anlageverwalter (und gegebenenfalls eine Unteranlageverwaltergebühr im Falle einer Unterdelegation und/oder eine Anlageberatergebühr, die aus der Gebühr für den Anlageverwalter gezahlt wird/werden) sowie eine mögliche Gebühr für die Vertriebsstellen (die „Vertriebsgebühr“). Eine Vertriebsstelle kann gegebenenfalls einen Teil der Vertriebsgebühr an Untervertriebsstellen weitergeben.

Managementgebühr für Anteilklassen für Privatanleger

Teilfonds	A	A2	B	C	C1	C2	M	M2	N	O	P	T	U	U2	W
onemarkets Income Opportunities Fund	-	1,60%	0,90%	-	1,75%	1,75%	-	1,50%	1,50%	1,35%	1,35%	-	-	0,35%	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	1,25%	-	0,70%	1,55%	1,55%	-	1,25%	-	1,25%	1,10%	1,10%	-	0,35%	-	-
onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund	1,70%	-	1,15%	2,00%	2,00%	-	1,70%	-	1,70%	1,55%	1,55%	-	0,35%	-	-
onemarkets Fidelity World Equity Income Fund	1,60%	-	1,05%	1,90%	1,90%	-	1,65%	-	1,65%	1,50%	1,50%	-	0,39%	-	-
onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	1,60%	-	1,05%	1,90%	1,90%	-	1,65%	-	1,65%	1,50%	1,50%	-	0,35%	-	-
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	1,25%	-	0,70%	1,55%	1,55%	-	1,25%	-	1,25%	1,10%	1,10%	-	0,35%	-	-
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	1,35%	-	0,70%	1,55%	1,55%	-	1,40%	-	1,40%	1,25%	1,25%	-	0,25%	-	-
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	1,25%	-	-	1,35%	1,35%	-	1,20%	-	1,20%	1,05%	1,05%	-	0,20%	-	-
onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund	1,60%	-	1,05%	1,90%	1,90%	-	1,65%	-	1,65%	1,50%	1,50%	-	0,35%	-	-
onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund	1,80%	-	1,15%	2,00%	2,00%	-	1,65%	-	1,65%	1,50%	1,50%	-	0,35%	-	-
onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	1,90%	-	1,25%	2,10%	2,10%	-	1,70%	-	1,70%	1,55%	1,55%	-	0,35%	-	-
onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	1,45%	-	0,80%	1,65%	1,65%	-	1,45%	-	1,45%	1,30%	1,30%	-	0,35%	-	-

Anmerkung 3 – Management- und Beratungsgebühren

Managementgebühr für Anteilklassen für Privatanleger

Teilfonds	A	A2	B	C	C1	C2	M	M2	N	O	P	T	U	U2	W
onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,35%	-	-
onemarkets VP Global Flexible Bond Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45%	-	1,30%	0,65%	-	-	0,60%
onemarkets VP Global Flexible Allocation Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	1,35%	0,90%	-	-	0,60%
onemarkets Global Multibrand Selection Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,21%	-	-
onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,21%	-	-
onemarkets Multi-Asset Value Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,35%	-	-
onemarkets Short Term Bond HUF Fund	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-	-	-	-	0,25%	-	-
onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)	-	-	-	-	-	-	1,40%	-	-	-	-	-	0,25%	-	-
onemarkets Bond HUF Fund	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-	-	-	-	0,25%	-	-
onemarkets Libra Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	1,00%	-	-
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	0,80%	-	-	0,90%	0,90%	-	0,80%	-	0,80%	0,70%	0,70%	-	0,20%	-	-
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,40%	-	-
onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund	1,55%	-	0,85%	1,70%	1,70%	-	1,45%	-	1,45%	1,20%	1,20%	-	0,25%	-	-
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund	1,80%	-	1,15%	2,00%	2,00%	-	1,65%	-	1,65%	1,50%	1,50%	-	0,35%	-	-
onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund	1,90%	-	1,35%	2,20%	2,20%	-	1,70%	-	1,70%	1,55%	1,55%	-	0,45%	-	-
onemarkets Capital Group US Balanced Fund	1,60%	-	0,90%	1,75%	1,75%	-	1,50%	-	1,50%	1,35%	1,35%	-	0,35%	-	-

Anmerkung 3 – Management- und Beratungsgebühren

Managementgebühr für institutionelle Anteilsklassen

Teilfonds	D	E	I	S	V
onemarkets Income Opportunities Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Fidelity World Equity Income Fund)	0,70%	0,60%	0,55%	0,44%	0,60%
onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,30%	0,60%
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,25%	0,60%
onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets VP Global Flexible Bond	0,70%	0,60%	0,55%	0,32%	0,60%
onemarkets VP Global Flexible Allocation Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,32%	0,60%
onemarkets Global Multibrand Selection Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,26%	0,60%
onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Multi-Asset Value Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Short Term Bond HUF Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%
onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)	0,70%	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%
onemarkets Bond HUF Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%
onemarkets Libra Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,55%	0,60%
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,25%	0,60%
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,45%	0,60%
onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,30%	0,60%
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%
onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%
onemarkets Capital Group US Balanced Fund	0,70%	0,60%	0,55%	0,40%	0,60%

Anmerkung 4 – Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf den Erhalt von Gebühren (die „Verwahrstellengebühr“) aus den Vermögenswerten des Fonds gemäß der maßgeblichen Vereinbarung zwischen der Verwahrstelle und dem Fonds sowie in Übereinstimmung mit der üblichen Marktpraxis. Die an die Verwahrstelle zu zahlenden Gebühren (ohne etwaige Unterverwahrstellengebühren und Transaktionsgebühren) dürfen 0,065 % p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten. Die Gebühren werden an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und sind vierteljährlich nachträglich zahlbar.

Der OGA-Verwalter ist berechtigt, gemäß dem entsprechenden Vertrag zwischen dem OGA-Verwalter und der Verwaltungsgesellschaft und in Übereinstimmung mit der üblichen Marktpraxis Gebühren aus der Vergütung der Hauptverwaltung zu erhalten. Die Gebühren werden an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt und sind vierteljährlich nachträglich zahlbar.

Teilfonds	Verwaltungsgebühr auf NIW p.a.	Minimum
onemarkets Amundi Income Opportunities Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Fidelity World Equity Income Fund)	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets VP Global Flexible Bond Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets VP Global Flexible Allocation Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Global Multibrand Selection Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Multi-Asset Value Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten

Anmerkung 4 – Vergütungen der Verwahrstelle und der Hauptverwaltung

Teilfonds	Verwaltungsgebühr auf NIW p.a.	Minimum
onemarkets Short Term Bond HUF Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Bond HUF Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Libra Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten
onemarkets Capital Group US Balanced Fund	Bis zu 0,40%	80.000 EUR p.a. plus zusätzliche Transaktionskosten

Anmerkung 5 – Taxe d'abonnement

Im Großherzogtum Luxemburg unterliegt das Fondsvermögen lediglich einer Zeichnungsabgabe *„taxe d'abonnement“* von derzeit 0,05 % p.a. Bei (i) Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes von 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren einziges Ziel in der Anlage in Geldmarktinstrumenten, Termineinlagen bei Kreditinstituten oder beides besteht, und (iii) Teilfonds, deren Ziel die Investition in Mikrofinanzierungen ist, kommt eine reduzierte Zeichnungsabgabe von 0,01 % p.a. des errechneten Nettovermögens zur Anwendung, die jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist.

Für den Anteil des Nettovermögens, der in nachhaltige Anlagen gemäß Definition der EU-Taxonomieverordnung (2020/852) investiert wird, gilt ein reduzierter Satz von 0,01 % bis 0,04 % p.a.

Die Zeichnungsabgabe ist vierteljährlich auf Grundlage des am Ende jedes Quartals ausgewiesenen Nettovermögens des Fonds zahlbar.

Eine Befreiung von der Zeichnungsabgabe gilt unter anderem in dem Umfang, in dem das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt wird, die ihrerseits der Zeichnungsabgabe unterliegen.

Anmerkung 6 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Währung	Nennwert	Fälligkeits-tag	Bezeichnung	Kontrahent	Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	75.499.049	01/07/25	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,6% 22-06-47	BNP Paribas Paris	50.000.000,00
EUR	67.554.601	01/07/25	EUROPEAN UNION 2,5% 04-10-52	BNP Paribas Paris	52.800.000,00
					102.800.000,00

Währung	Nennwert	Fälligkeits-tag	Bezeichnung	Kontrahent	Forderung aus umgekehrten Pensionsgeschäften (in EUR)
EUR	8.002.900	01/07/25	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,6% 22-06-47	BNP Paribas Paris	5.300.000,00
					5.300.000,00

Anmerkung 7 – Veränderungen bei den Finanzanlagen

Ausführliche Informationen zu den Änderungen in der Portfoliozusammensetzung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 stehen den Anteilinhabern am eingetragenen Sitz des Fonds zur Verfügung und sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Anmerkung 8 – Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle führt die Sicherheiten auf, die zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-Derivaten entgegenzunehmen oder zu zahlen sind:

Teilfonds	Kontrahent	Währung	Barsicherheiten, die der Fonds zugunsten des Kontrahenten zahlen muss	Barsicherheiten, die der Kontrahent zugunsten des Fonds entgegen-nehmen muss
onemarkets Income Opportunities Fund	Citibank New York	EUR	-	2.308.345,19
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	State Street Bank Intl GmbH	EUR	-	210.000,00
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Société Générale	EUR	-	260.000,00
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	-	260.000,00
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	HSBC Bank	EUR	400.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	BofA Securities Europe	EUR	460.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Barclays Bank PLC	EUR	810.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	BNP Paribas SA	EUR	1.560.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Morgan Stanley Bank AG	EUR	1.950.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	J.P. Morgan AG	EUR	2.020.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	4.090.000,00	-
onemarkets Amundi Flexible Income Fund	Natixis, Paris	EUR	6.560.000,00	-
onemarkets Blackrock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	Citibank New York	EUR	-	8.518,98
onemarkets Blackrock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	Morgan Stanley Bank AG	EUR	-	119.265,66
onemarkets Blackrock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	J.P. Morgan AG	EUR	34.075,90	-

Anmerkung 8 – Sicherheiten

Teilfonds	Kontrahent	Währung	Barsicherheiten, die der Fonds zugunsten des Kontrahenten zahlen muss	Barsicherheiten, die der Kontrahent zugunsten des Fonds entgegen-nehmen muss
onemarkets Blackrock Global Equity Dynamic Opportunies Fund	Goldman Sachs London	EUR	51.113,86	-
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	Citibank New York	EUR	90.000,00	-
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	Barclays Bank PLC	EUR	4.595.196,66	-
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	Standard Chartered Bank London	EUR	270.000,00	-
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	Societe Generale International LTD	EUR	380.000,00	-
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	Natwest Markets NV	EUR	-	20.000,00
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	BNP Paribas SA	EUR	-	10.901.000,00
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Bank AG	EUR	-	1.069.093,96
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	HSBC Bank	EUR	1.360.000,00	-
onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	Barclays Bank PLC	EUR	7.700.000,00	-
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	BNP Paribas SA	EUR	-	197.000,00
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	Morgan Stanley Bank AG	EUR	-	35.000,00
onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	Barclays Bank PLC	EUR	180.000,00	-
onemarkets Multi-Asset Value Fund	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	EUR	-	363.915,79
onemarkets Multi-Asset Value Fund	J.P. Morgan AG	EUR	-	2.794.224,13
onemarkets Multi-Asset Value Fund	Morgan Stanley Bank AG	EUR	-	5.290.284,11
onemarkets Multi-Asset Value Fund	Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	360.000,00	-
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund	BNP Paribas SA	EUR	-	186.000,00
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	J.P. Morgan London	EUR	-	100.000,00
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	HSBC Bank	EUR	-	310.000,00
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	Deutsche Bank London	EUR	60.000,00	-
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	Goldman Sachs London	EUR	130.000,00	-
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	BNP Paribas SA	EUR	170.000,00	-
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	Morgan Stanley	EUR	280.000,00	-

Anmerkung 9 – Dividendenausschüttung

Jeder Teilfonds kann ausschüttende und nicht ausschüttende Anteile anbieten. Ausschüttende Anteile und nicht ausschüttende Anteile, die innerhalb desselben Teilfonds ausgegeben werden, werden durch unterschiedliche Klassen repräsentiert. Diese Klassen können das Recht auf Dividendenausschüttungen verleihen oder nicht.

Wenn in der Bezeichnung der Anteilsklasse „D“ enthalten ist, ist dies ein Hinweis darauf, dass es sich bei dieser Anteilsklasse um eine jährlich ausschüttende Ertrags- und Kapitalanteilsklasse handelt.

Wenn in der Bezeichnung einer Anteilsklasse „DQ“ enthalten ist, ist dies ein Hinweis darauf, dass es sich bei dieser Anteilsklasse um eine Anteilsklasse mit vierteljährlicher Ausschüttung von Erträgen und Kapital handelt.

Wenn in der Bezeichnung der Anteilsklasse „FQD“ enthalten ist, gibt der Fonds im Voraus eine Zieldividende bekannt, die vierteljährlich gezahlt wird. Eine Zieldividende ist ein Betrag, den der Teilfonds zu zahlen beabsichtigt, jedoch nicht garantiert. Zieldividenden können als ein bestimmter Währungsbetrag oder in Prozent des Nettoinventarwerts angegeben werden. Bitte beachten Sie: Um eine Zieldividende zu erreichen, muss ein Teilfonds möglicherweise einen höheren Betrag als Dividende auszahlen, als er tatsächlich verdient hat, sodass die Anteilinhaber letzten Endes einen Teil ihres Kapitals als Dividende zurück erhalten.

Im zum 30. Juni 2025 endenden Geschäftsjahr schüttete der Fonds die folgenden Dividenden aus:

Teilfonds	Anteilklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Tag	Zahlungs-termin
onemarkets Fund - onemarkets Amundi Flexible Income Fund	AD	LU2503839677	EUR	3,49	30/07/24	31/07/24
				1,72	12/12/24	13/12/24
	CD	LU2503839248	EUR	3,16	30/07/24	31/07/24
				2,00	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2503839081	EUR	3,49	30/07/24	31/07/24
				1,72	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503838869	EUR	3,65	30/07/24	31/07/24
				1,58	12/12/24	13/12/24
	UD	LU2503839834	EUR	3,89	30/07/24	31/07/24
				1,32	12/12/24	13/12/24
	EFQD	LU2503841657	EUR	1,00	30/07/24	31/07/24
				1,00	30/10/24	31/10/24
				1,02	30/01/25	31/01/25
				1,02	29/04/25	30/04/25
onemarkets Fund - onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund	MD	LU2503843273	EUR	2,55	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503842978	EUR	2,57	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Fidelity World Equity Income Fund	AD	LU2503842036	EUR	2,44	12/12/24	13/12/24
	CD	LU2503841814	EUR	2,43	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2503838604	EUR	2,44	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503838430	EUR	2,45	12/12/24	13/12/24
	UD	LU2503835410	EUR	0,66	30/07/24	31/07/24
				1,85	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	MD	LU2503836657	EUR	1,65	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503836491	EUR	1,65	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	AD	LU2503835683	EUR	0,94	30/07/24	31/07/24
				1,80	12/12/24	13/12/24
	CD	LU2503835840	EUR	0,63	30/07/24	31/07/24
				2,10	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2503837978	EUR	0,94	30/07/24	31/07/24
				1,80	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503837622	EUR	1,10	30/07/24	31/07/24
				1,65	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	CD	LU2595024543	EUR	0,97	30/07/24	31/07/24
				2,19	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595024899	EUR	1,17	30/07/24	31/07/24
				1,99	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2595025276	EUR	1,35	30/07/24	31/07/24
				1,82	12/12/24	13/12/24

Anmerkung 9 – Dividendenausschüttung

Teilfonds	Anteilklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Tag	Zahlungs-termin
onemarkets Fund - onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund	CD	LU2595021796	EUR	2,70	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595021952	EUR	0,27	30/07/24	31/07/24
				2,44	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2595022257	EUR	0,57	30/07/24	31/07/24
				2,00	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund	MD	LU2503834280	EUR	0,49	30/07/24	31/07/24
				2,19	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2503834017	EUR	0,64	30/07/24	31/07/24
				2,05	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund	MD	LU2595018222	EUR	1,01	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	MD	LU2595018818	EUR	1,96	12/12/24	13/12/24
	UD	LU2595017257	EUR	1,96	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	CD	LU2595019469	EUR	2,00	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595019626	EUR	2,02	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	CD	LU2595016879	EUR	1,99	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595016796	EUR	2,00	12/12/24	13/12/24
	OD	LU2595009742	EUR	1,95	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets VP Global Flexible Bond Fund	ND	LU2595010757	EUR	1,65	30/07/24	31/07/24
				1,91	12/12/24	13/12/24
	TD	LU2595011136	EUR	2,48	30/07/24	31/07/24
				1,09	12/12/24	13/12/24
	PD	LU2595010914	EUR	1,80	30/07/24	31/07/24
				1,76	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets VP Flexible Allocation Fund	ND	LU2595007530	EUR	1,37	12/12/24	13/12/24
	TD	LU2595007969	EUR	1,37	12/12/24	13/12/24
	PD	LU2595007704	EUR	1,37	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Global Multibrand Selection Fund	CD	LU2595009155	EUR	0,36	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595011722	EUR	0,36	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Balanced Eastern Europe Fund	CD	LU2595015715	EUR	3,57	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595015988	EUR	3,58	12/12/24	13/12/24
onemarkets Fund - onemarkets Multi-Asset Value Fund	CD	LU2595012886	EUR	0,64	30/07/24	31/07/24
				3,01	12/12/24	13/12/24
	MD	LU2595013934	EUR	1,05	30/07/24	31/07/24
				2,60	12/12/24	13/12/24

Anmerkung 10 – Swing Pricing

Der tatsächliche Preis, den ein Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten erzielt, kann höher oder niedriger sein als der Mittelkurs, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds zugrunde gelegt wird. Wenn Zeichnungs-, Rücknahme- und/oder Umtauschvorgänge bei einem Teilfonds dazu führen, dass dieser zugrunde liegende Anlagen kaufen und/oder verkaufen muss, kann der Wert dieser Anlagen durch Geld-Brief-Spannen, Handelskosten und zugehörige Aufwendungen, unter anderem Transaktionsgebühren, Maklergebühren und Steuern, beeinträchtigt werden. Daher kann der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds infolge von Zeichnungen, Rücknahmen oder Umtausch von Anteilen des Teilfonds zu einem Preis, der nicht den tatsächlichen Preis widerspiegelt, der bei den im Namen des Teilfonds durchgeführten Transaktionen mit den zugrunde liegenden Vermögenswerten erzielt wurde, um die daraus resultierenden Zuflüsse oder Abflüsse zu berücksichtigen, verwässert werden.

Diese Anlageaktivität kann eine als „Verwässerung“ bezeichnete negative Auswirkung auf den Nettoinventarwert je Anteil haben. Um die bestehenden oder verbleibenden Anleger vor den möglichen Auswirkungen einer Verwässerung zu schützen, kann der Teilfonds eine „Swing Pricing“-Methode anwenden, wie nachstehend näher beschrieben.

Durch Anwendung der „Swing Pricing“-Methode wird der Nettoinventarwert je Anteil angepasst, um die Gesamtkosten für den Kauf und/oder Verkauf zugrunde liegender Anlagen zu berücksichtigen. Die Preisanpassung wird auf die Kapitalaktivität auf der Ebene eines Teilfonds angewendet und berücksichtigt daher nicht die spezifischen Umstände jeder einzelnen Transaktion eines Anlegers.

Anmerkung 10 – Swing Pricing

Der Nettoinventarwert je Anteil wird um einen bestimmten Prozentsatz angepasst, der vom Fonds von Zeit zu Zeit für jeden Teilfonds festgelegt wird und der als „Swing-Faktor" bezeichnet wird. Der Swing-Faktor stellt den geschätzten Geld-Briefkurs-Spread der Vermögenswerte dar, in die der Teilfonds investiert, sowie die geschätzten Steuern, Handelskosten und zugehörigen Aufwendungen, die dem Teilfonds durch den Kauf und/oder Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen entstehen können. Da einige Aktienmärkte und Länder unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Kauf- und der Verkaufsseite haben können, kann der Swing-Faktor für Nettozeichnungen und Nettorücknahmen eines Teilfonds unterschiedlich sein. Im Allgemeinen wird der Swing-Faktor zwei Prozent (2 %) des Nettoinventarwerts je Anteil nicht übersteigen, sofern in der Ergänzung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes angegeben ist. Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen, die zu einer höheren Volatilität führen, kann diese Höchstgrenze zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber auf bis zu fünf Prozent (5 %) angehoben werden. Die Angemessenheit des Swing-Faktors im Hinblick auf die Marktbedingungen wird regelmäßig (mindestens jeden Monat) überprüft.

Bis der Schwellenwert ausgelöst wird, wird keine Preisanpassung angewendet und die Transaktionskosten werden von dem Teilfonds getragen. Dies wird für bestehende Anteilinhaber eine Verwässerung (Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil) zur Folge haben.

Wenn ein teilweises „Swing Pricing" vorgenommen wird, erfolgt eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil nach oben oder unten, falls die Nettozeichnungen oder -rücknahmen eines Teilfonds einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, den der Fonds von Zeit zu Zeit für den jeweiligen Teilfonds festlegt (der „Swing-Schwellenwert").

Der Swing-Faktor wird die folgenden Auswirkungen auf Zeichnungen oder Rücknahmen haben:

- bei einem Teilfonds, der in Bezug auf einen Bewertungstag Nettozeichnungen aufweist (d. h., der Wert der Zeichnungen übersteigt jenen der Rücknahmen) (über dem Swing-Schwellenwert), wird der Nettoinventarwert je Anteil durch den Swing-Faktor nach oben angepasst; und
- bei einem Teilfonds, der in Bezug auf einen Bewertungstag Nettorücknahmen aufweist (d. h., der Wert der Rücknahmen übersteigt jenen der Zeichnungen) (über dem Swing-Schwellenwert), wird der Nettoinventarwert je Anteil durch den Swing-Faktor nach unten angepasst.

Die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds spiegelt aufgrund der Anwendung von Swing-Pricing unter Umständen nicht die tatsächliche Portfolioperformance wider (und kann daher vom Referenzwert des Teilfonds abweichen, sofern vorhanden).

Es wird darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, bei Käufen kein Swing-Pricing anzuwenden, wenn sie versucht, Vermögenswerte anzuziehen, damit ein Teilfonds ein bestimmtes Volumen erreichen kann. In diesem Fall zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Handelskosten und sonstigen Kosten aus ihrem eigenen Vermögen, um eine Verwässerung des Anteilswerts zu verhindern.

Zum 30. Juni 2025 wurde bei keinem der Teilfonds und ihrer Anteilsklassen Swing-Pricing in Bezug auf den Nettoinventarwert und den Nettoinventarwert je Anteil angewendet.

Anmerkung 11 – Managementgebühren in Bezug auf Anlagen in anderen OGA oder OGAW

Der Teilfonds des Fonds kann Investitionen in andere OGA oder OGAW tätigen.

Nachstehend folgt eine Übersicht der geschätzten maximalen Managementgebühren:

Gemäß Artikel 46 Absatz 3 des Gesetzes von 2010 können für Anlagen in Anteile/Aktien von Zielfonds im Allgemeinen sowohl auf der Ebene des Teilfonds als auch auf der Ebene der Zielfonds Kosten anfallen.

Nachfolgend wird die maximale kumulative Verwaltungsgebühr (ausschließlich gegebenenfalls der Performancegebühren) auf der Ebene des Teilfonds und des jeweiligen Zielfonds dargestellt:

Investmentfondsanteile		onemarkets VP Flexible Allocation Fund Managementgebühren in %
DE0005933998	ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF (DE)	0,19
IE00B5M4WH52	ISHARES J P MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS ETF USD DIST	0,06
DE0002635307	ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE)	0,20
IE00BKM4GZ66	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	0,18
IE00B2QWDY88	ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF USD (DIST)	0,58
LU1190417599	MULTI UNITS LUX SICAV AMUNDI SMART OVERNIGHT UCITS E	0,13
IE000CXLGK86	XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF 2D	0,20
IE00B4L60045	ISHARES EURO CORP BOND 1-5YR UCITS ETF EUR (DIST)	0,20
IE00B4L5ZG21	ISHARES € CORP BOND EX-FNCL ETF EUR DIST	0,20
LU1681048804	AMUNDI SP 500 UCITS ETF - EUR C	0,15
LU1681045297	AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF - USD C	0,20
IE00BHJYDV33	INVESCO MDAX UCITS ETF ACC	0,19
IE00B5L8K969	ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	0,20
IE00BH3X8336	PIMCO EM MKTS ADVANTAGE LOCAL BD INDX	0,39
LU1681038912	AMUNDI JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - EUR C	0,18
LU1841731745	LLYXOR MSCI CHINA UCITS ETF ACC	0,29

Anmerkung 11 – Managementgebühren in Bezug auf Anlagen in anderen OGA oder OGAW

Investmentfondsanteile		onemarkets Global Multibrand Selection Fund Managementgebühren in %
IE00B3VTML14	ISHARES VII PLC - ISHARES GOVT BOND 3-7YR ETF EUR ACC	0,15
LU0236146428	DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT FC CAP	0,40
IE00B52SFT06	ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI USA ETF USD ACC	0,07
LU2648078678	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV US STRUCTURED RESEARCH EQ FUND	0,17
LU0355583906	JPMORGAN FUNDS SICAV - EU GOVERNMENT BOND FUND	0,40
LU0234682044	GOLDMAN SACHS EUROPE CORE EQUITY PORTFOLIO I ACC EUR	0,59
IE00B1FZS913	ISHARES E GOVT BOND 15 30YR UCITS ETF EUR DIST	0,15
DE000A0H08J9	ISHARES STOXX EUR 600 IND G&S	0,46
IE00B4K48X80	ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	0,12
IE000IDLWOL4	XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	0,22
IE00B4WXJJ64	ISHARES CORE EURO GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST)	0,07
IE00B4L5YC18	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC)	0,18
IE00BWBXM724	SPDR SP US INDUSTRIALS SELECT SECTOR UCITS ETF	0,15
IE00BWBXM500	SSGA SP US FIN SEL SEC ETF(EUR)	0,15
LU2630472491	T ROWE PRICE FUNDS SICAV US BLUE CHIP EQUITY FUND I2 USD	0,64
IE00B3VTMJ91	ISHARES VII PLC - ISHARES EU GOVT BOND 1-3YR ETF EUR ACC	0,15
LU1882454710	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND M2 EUR H C	0,76
IE00B4WXJH41	ISHARES GOVT BOND 10-15YR UCITS ETF EUR (DIST)	0,15
LU0113258742	SISF EURO CORPORATE BOND C	0,63
IE00BFWFPX50	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC US COMMUNICATION SERVICES	0,15
LU1727351345	JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY FUND I2 ACC USD HEDGED	0,67
IE000UX5WPU4	XTRACKERS IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF 1C	0,25
LU1727351857	JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY FUND I2 ACC EUR HEDGED	0,67

Investmentfondsanteile		onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund Managementgebühren in %
IE00B52VJ196	ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF EUR ACC	0,20
IE00BYX8XC17	ISHARES MSCI JAPAN SRI UCITS ETF	0,20
IE00BYX2JD69	ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF EUR (ACC)	0,20
IE00B9346255	BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FD - AGEN	0,03
IE000L2TO2T2	ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF ACC	0,14
GB00BFX3K770	GRESHAM HOUSE ENERGY STORAGE FUND PLC	1,52
IE00BJK55C48	ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	0,25
GB00B8SC6K54	GREENCOAT UK WIND PLC	0,00
IE000AK4O3W6	ISHARES II PLC ISHARES EUR CORP BOND 0 3YR ESG UCITS ETF EU	0,12
LU1264796118	BLACKROCK STRATEGIC FDS SICAV SYSTEMATIC ESG WLD EQTY FD	0,08
IE000IZO7033	ISHARES II PLC ISHARE EUR GREEN BOND UCITS ETF CAP	0,20

Anmerkung 12 – Umrechnungskurse

Die Transaktions- und Anschaffungskosten in Fremdwährungen werden auf Grundlage des an dem Tag der Transaktion oder Anschaffung geltenden Wechselkurses in die Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds konvertiert. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden auf Grundlage des am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurses in die Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds konvertiert. Zum 30. Juni 2025 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	4,31135	AED	1 EUR =	1,79115	AUD	1 EUR =	6,4067	BRL
1 EUR =	1,60175	CAD	1 EUR =	0,93435	CHF	1 EUR =	1.095,7009	CLP
1 EUR =	8,40845	CNH	1 EUR =	8,41125	CNY	1 EUR =	4.795,1776	COP
1 EUR =	24,718	CZK	1 EUR =	7,4608	DKK	1 EUR =	58,1643	EGP
1 EUR =	0,8566	GBP	1 EUR =	3,19405	GEL	1 EUR =	9,2147	HKD
1 EUR =	399,70	HUF	1 EUR =	19.057,455	IDR	1 EUR =	3,9529	ILS
1 EUR =	100,66935	INR	1 EUR =	169,55675	JPY	1 EUR =	1.584,228	KRW
1 EUR =	22,1764	MXN	1 EUR =	4,9425	MYR	1 EUR =	11,87905	NOK
1 EUR =	1,9337	NZD	1 EUR =	4,1654	PEN	1 EUR =	66,12295	PHP
1 EUR =	4,242	PLN	1 EUR =	4,274	QAR	1 EUR =	5,0789	RON
1 EUR =	117,1561	RSD	1 EUR =	4,4025	SAR	1 EUR =	11,18725	SEK
1 EUR =	1,4951	SGD	1 EUR =	38,1604	THB	1 EUR =	46,7116	TRY
1 EUR =	34,29055	TWD	1 EUR =	1,17385	USD	1 EUR =	20,8608	ZAR

Anmerkung 13 – Wichtige Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahrs

Der Teilfonds onemarkets Amundi Income Opportunities Fund wurde am 30. Juni 2025 in onemarkets Income Opportunities Fund umbenannt. Seit diesem Datum ist Victory Capital Management der neue Anlageverwalter, der mit Amundi Asset Management US, Inc am 1. April 2025 verschmolzen wurde.

Anmerkung 14 – Wichtige Ereignisse nach Ende des Jahres

Nach Ende des Geschäftsjahrs wurden folgende neue Teilfonds aufgelegt:

- onemarkets UC European Equity Stars Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets Fidelity Longevity & Leisure Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets UC Global Multibrand 60 Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets UC Global Multibrand 90 Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets UC Dynamic Glob Allocation Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets UC Equity Sectors Fund (aufgelegt am 22. Juli 2025)
- onemarkets UC Guaranteed Investment I Fund (aufgelegt am 29. Juli 2025)
- onemarkets UC Bond Portfolio I Fund (aufgelegt am 8. September 2025)
- onemarkets Pictet Thematic Intelligence Fund (aufgelegt am 25. September 2025)
- onemarkets UC Saving Fund (aufgelegt am 25. September 2025)
- onemarkets Algebris Financial Income Fund (aufgelegt am 25. September 2025)
- onemarkets UC Guaranteed Investment II Fund (aufgelegt am 26. September 2025)

Des Weiteren wurden die jährlichen Zwischenausschüttungen mit Ex-Tag 12. September 2025 und Auszahlungstag 15. September 2025 vorgenommen. Darüber hinaus wurde auch die vierteljährliche Ausschüttung des onemarkets Amundi Flexible Income Fund mit Ex-Tag 30. Juli 2025 und Auszahlungstag 31. Juli 2025 vorgenommen. Die nächste Ausschüttung ist geplant für den Ex-Tag 30. Oktober 2025 und Auszahlungstag 31. Oktober 2025.

Der onemarkets Libra Fund wurde nach seiner Umstrukturierung zum 15. September 2025 in onemarkets UC European Movers Balanced Fund umbenannt. Diese Umstrukturierung betraf die Anlagestrategie und -politik, den Nachhaltigkeitsansatz, den Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, das Profil des typischen Anlegers, den Anlageverwalter und die Verwendung des Referenzwerts sowie die Risikomanagementverfahren (einschließlich Anhang 4 „Sicherheiten und Sicherheitsabschlagsrichtlinie“ und Anhang 5 „Teilfondsspezifische Risikofaktoren“ im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts). Mit der Umstrukturierung sollte Effizienz im Zusammenhang mit der Anwendung der Anlagepolitik erreicht werden, wobei das Anlageziel grundlegend unverändert bleibt. Dabei erfolgte auch die Liquidierung der Anteilsklassen CD mit [ISIN LU2673951369] und MD mit [ISIN LU2673951443] (zusammen die „Ausschüttenden Anteilsklassen“) im Wege einer Zwangsrücknahme aller umlaufenden Anteile am 8. September 2025 (dem „Datum der Liquidation“) gemäß Artikel 26 der Satzung des Fonds.

Abgleich zwischen dem im Jahresbericht angegebenen Nettoinventarwert je Anteil und dem veröffentlichten Nettoinventarwert je Anteil

Für den Teilfonds onemarkets Fund - onemarkets Short Term Bond HUF Fund unterscheiden sich der veröffentlichte Gesamt-Nettoinventarwert bzw. der veröffentlichte Nettoinventarwert je Anteil von dem Gesamt-Nettoinventarwert bzw. dem Nettoinventarwert je Anteil, die im geprüften Jahresbericht für das am 30. Juni 2025 endende Geschäftsjahr ausgewiesen wurden. Grund für die Divergenz ist eine Korrektur des Abschlusses, da eine fehlerhafte Verbuchung von Zinserträgen festgestellt wurde. Die Ermittlung des Nettoinventarwerts des onemarkets Short Term Bond HUF erfolgte am 30. Juni 2025, wobei die erhaltenen Kupons doppelt berücksichtigt wurden. Hingegen wurden bei der Ermittlung des Nettoinventarwerts des onemarkets Short Term Bond HUF im Jahresbericht die erhaltenen Kupons einfach berücksichtigt.
Der Abgleich zwischen dem veröffentlichten Nettoinventarwert und Nettoinventarwert je Anteil und dem im vorliegenden Jahresbericht angegebenen Nettoinventarwert und Nettoinventarwert je Anteil wird in der nachstehenden Tabelle dargestellt:

Anteilklassen	Währung	Veröffentlichter Nettoinventarwert	Korrigierter Nettoinventarwert im vorliegenden Jahresbericht
M – HUF	HUF	104,00	103,42
I – HUF	HUF	105,46	104,87
Nettofondsvermögen	HUF	2.306.441.919,69	2.293.626.919,69

Anmerkung 15 – Sonstige Aufwendungen

Direkte Kosten:

Zu den direkten Kosten, die von dem Fonds oder seinen jeweiligen Teilfonds direkt gezahlt werden, gehören unter anderem:

a. sämtliche Steuern, die dem Vermögen, den Erträgen und den Ausgaben des Teilfonds belastet werden;

b. die Bearbeitungsgebühren für z. B. die Erstellung von Steuererklärungen;

Anmerkung 15 – Sonstige Aufwendungen

c. übliche Makler- und Bankgebühren, insbesondere Gebühren und Auslagen für Überweisungen und deren Verbuchung in Buchhaltungssystemen, Wertpapierprovisionen, die bei Geschäften mit Wertpapieren und anderen Vermögenswerten des Teilfonds anfallen, sowie Währungs- und Wertpapierabsicherungsgeschäfte;

d. Erträge aus dem Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Total Return Swaps, Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte usw.) sollten grundsätzlich – abzüglich direkter bzw. indirekter Kosten – dem Teilfondsvermögen zufließen, wobei die Verwaltungsgesellschaft berechtigt ist, für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung solcher Geschäfte eine Gebühr zu erheben. Die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften und Pensionsgeschäften erzielten Bruttoerträge fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen bzw. der Verwaltungsgesellschaft nach folgender Aufteilung zu: bei Wertpapierleihgeschäften mindestens 75 % dem jeweiligen Teilfonds und bei Pensionsgeschäften 100 % dem jeweiligen Teilfonds. Die Kosten, die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung solcher Transaktionen entstehen, einschließlich der an Dritte zu zahlenden Gebühren (z. B. an die Verwahrstelle gezahlte Transaktionskosten), werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. Die Identität des Kontrahenten der Transaktionen, an den die direkten und indirekten Kosten und Gebühren gezahlt werden, und die Kosten werden im Jahresbericht veröffentlicht. Die Kosten und Gebühren umfassen keine verdeckten Erträge;

e. die Kosten für die Rechnungslegung, Buchhaltung und Berechnung des Nettoinventarwerts sowie dessen Veröffentlichung;

f. Kosten für Beratung (einschließlich Rechtsberatung), die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des Teilfonds handeln;

g. die Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Auflegung eines Teilfonds, die Gründungskosten, die an Indexlizenzgeber oder Indexberechnungsstellen zu zahlenden Gebühren (sofern sie nicht vom jeweiligen Anlageverwalter getragen werden), die Kosten für eine etwaige in- oder ausländische Börsennotierung oder -registrierung sowie Versicherungsprämien, Zinsen und Maklerkosten;

h. alle Druckkosten für etwaige Anteilsbescheinigungen (Zertifikate und Kuponbögen);

i. Kosten für die Einlösung von Kupons;

j. das Honorar des Abschlussprüfers des Fonds;

k. die Kosten für die Erstellung, Hinterlegung und Veröffentlichung der Satzung und ihrer Änderungen/Neuformulierungen sowie sonstiger Dokumente im Zusammenhang mit dem Fonds, einschließlich Registrierungsanträgen, Prospekten oder schriftlichen Erklärungen an alle Registrierungsbehörden und Börsen (einschließlich lokaler Händlervereinigungen), die in Bezug auf den Fonds bzw. Teilfonds oder das Angebot zum Verkauf von Anteilen zu erfolgen haben;

l. die Kosten für die Erstellung, Hinterlegung und Veröffentlichung der Dokumente in Bezug auf die Teilfonds, wie z. B. Prospekte und Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen sowie andere Dokumente, die erforderlich sind, damit die Anteile in bestimmten Ländern gemäß deren Vorschriften zum Verkauf angeboten werden können, einschließlich der Kosten für Registrierungsanträge oder schriftliche Erklärungen an alle Registrierungsbehörden und Börsen (einschließlich lokaler Händlervereinigungen), die in Bezug auf den Teilfonds oder das Angebot zum Verkauf von Anteilen gestellt werden müssen, einschließlich möglicher Änderungsverfahren;

m. die Kosten der für die Anleger bestimmten Veröffentlichungen;

n. die Gebühren der Vertreter und Zahlstellen des Fonds im Ausland (sofern diese nicht bereits in den sonstigen Gebühren enthalten sind);

o. einen angemessenen Teil der Kosten für Werbung und solche Kosten, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Angebot zum Verkauf und dem Verkauf von Anteilen anfallen, sowie die Gebühren der Vertriebsstellen;

p. Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit Pre-Hedging-Vereinbarungen;

q. Kosten für die Einführung eines Risikomanagementverfahrens gemäß den gesetzlichen Bestimmungen;

r. Kosten für eine eventuelle Bonitätsbewertung des Fonds oder Teilfonds durch national und international anerkannte Ratingagenturen sowie für die eventuelle Mitgliedschaft des Fonds in Verbänden;

s. Kosten für die ESG-Berichterstattung (z. B. regelmäßige SFDR-Berichte und European ESG Template (EET)- Berichte)

t. sowie alle sonstigen Betriebs- und Verwaltungsgebühren und -kosten im Zusammenhang mit Dienstleistungen, die die ordnungsgemäße Tätigkeit des Fonds unterstützen.

Indirekte Fondskosten:

Hierbei handelt es sich um Ausgaben, die direkt von der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds in Auftrag gegeben werden, unter anderem:

a. Rechtskosten und -gebühren;

b. Gründungskosten, wie beispielsweise Organisations- und Registrierungskosten;

c. Transferstellenkosten, die die Dienstleistungen der Registerstelle und der Transferstelle abdecken;

d. Aufwendungen für die Fondsbuchhaltung und Verwaltungsdienste;

Anmerkung 15 – Sonstige Aufwendungen

Indirekte Fondskosten:

e. Verwaltungsdienstleistungen und Dienstleistungen von Domizilstellen;

f. laufende Registrierungs-, Börsenzulassungs- und Notierungsgebühren, einschließlich Übersetzungskosten;

g. Dokumentationskosten und -aufwendungen, wie z. B. die Erstellung, der Druck und die Verbreitung des Prospekts, der PRIIPs KIDs oder sonstiger Angebotsunterlagen sowie der Berichte für die Anteilinhaber und sonstiger den Anteilinhabern zur Verfügung gestellter Dokumente;

h. die Gebühren und angemessenen Auslagen der Zahlstellen und Vertreter;

i. die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise sowie die Kosten für Porto, Telefon, Telefax und andere elektronische Kommunikationsmittel;

j. alle sonstigen Gebühren und Auslagen im Zusammenhang mit Dienstleistungen, die die ordnungsgemäße Tätigkeit des Fonds unterstützen.

Anmerkung 16 – Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten bezieht sich auf sonstige Aufwendungen, die zu begleichen sind.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft[1]

Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wird in die Vergütungsstrategie der UniCredit Group einbezogen. Alle Vergütungsangelegenheiten und die Einhaltung aufsichtsrechtlicher Anforderungen werden von den zuständigen Ausschüssen der UniCredit Group überwacht. Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds nicht vereinbar sind. Sie steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die Vergütungsstrategie ermöglicht eine Balance zwischen fixen und variablen Gehaltsbestandteilen und definiert Mechanismen für die Auszahlung der variablen Vergütung. Die fixen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des fixen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.

Die Structured Invest S.A. hat ein Vergütungssystem definiert, dass eine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütungskomponente vermeidet. Bei der Ermittlung der variablen Vergütung der Mitarbeiter legt die Structured Invest S.A. den Fokus auf deren individuelle Leistung, die Leistung der Abteilung, der sie angehören, und die Ergebnisse des Unternehmens. Die Wertentwicklung der von der Structured Invest S.A. verwalteten Fonds bzw. Teilfonds bleibt bei der Festlegung der variablen Vergütung außer Betracht. Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich überprüft. Während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft kam es zu keinen wesentlichen Änderungen in dem angewandten Vergütungssystem. Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß den in der OGAW-V-Richtlinie und der AIFMD-Richtlinie genannten Kriterien die Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben, identifiziert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat dreizehn solche Mitarbeiter im Geschäftsjahr identifiziert.

Die von der Verwaltungsgesellschaft in ihrem letzten Geschäftsjahr an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt 1.812.401,55 EUR, aufgeteilt in 1.452.453,65 EUR (fixe Vergütung) und 359.947,90 EUR (variable Vergütung).

Von der Verwaltungsgesellschaft wurde keine Gewinnbeteiligung (Carried Interest) gezahlt.

Zwischen dem Fonds und/oder dem Risikoprofil des Fonds und den Arbeitsverträgen der Führungskräfte und Mitarbeiter bestehen keine Verbindungen. Die angegebenen Informationen beziehen sich auf die Verwaltungsgesellschaft als Ganzes und nicht auf einzelne Fonds.

Zum 31. Dezember 2024 verwaltete die Verwaltungsgesellschaft 19 AIFs und 10 OGAW mit einem verwalteten Gesamtvermögen von 13.019.409.268,80 EUR.

Aktuelle Informationen zum Vergütungssystem sind auf der Website der Structured Invest S.A. unter folgendem Link zu finden: https://www.structuredinvest.lu/de/de/fondsplattform/ueber-uns.html

Luxemburg, im Januar 2025
Structured Invest S.A.

[1] Diese Zahlen beziehen sich auf das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr.

Risikomanagementverfahren

Wie gemäß der CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698 vorgeschrieben, ist der Verwaltungsrat des Fonds verpflichtet, das Gesamtrisiko des Fonds entweder anhand des Commitment-Ansatzes oder des VaR-Ansatzes („Value at Risk“) zu ermitteln.

onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets Income Opportunities Fund (vormals onemarkets Amundi Income Opportunities Fund)
Risikomaß[1]		
Value at Risk		4,81%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		16,00%
VaR-Limit[3]	20,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	12,54% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	70,16% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	23,70% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets Amundi Flexible Income Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		4,76%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		315,00%
VaR-Limit[3]	10,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	25,07% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	116,39% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	42,47% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

[1] Das Risikomaß gibt den Wert für den Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen an.
[2] Durchschnittswert aus der täglichen Wertermittlung des Hebeleffekts in der Geschäftsperiode.
[3] Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
[4] Entsprechende Ausschöpfung des vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Grenzwertes.

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des relativen Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		11,20%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		90,00%
VaR-Limit[3]	200,00% des VaR des MSCI ACWI Index	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	50,00% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	64,94% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	59,66% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		3,75%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		79,00%
VaR-Limit[3]	15,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	12,79% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	57,96% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	23,61% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

[1] Das Risikomaß gibt den Wert für den Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen an.
[2] Durchschnittswert aus der täglichen Wertermittlung des Hebeleffekts in der Geschäftsperiode.
[3] Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
[4] Entsprechende Ausschöpfung des vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Grenzwertes.

onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		3,66%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		427,00%
VaR-Limit[3]	10,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	15,74% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	51,00% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung4	30,56% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		2,15%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		301,00%
VaR-Limit[3]	5,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	4,68% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	101,53% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	38,05% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets J.P. Morgan Emerging Countries Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets J.P. Morgan US Equities Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

[1] Das Risikomaß gibt den Wert für den Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen an.
[2] Durchschnittswert aus der täglichen Wertermittlung des Hebeleffekts in der Geschäftsperiode.
[3] Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
[4] Entsprechende Ausschöpfung des vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Grenzwertes.

onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets VP Global Flexible Bond Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets VP Flexible Allocation Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Global Multibrand Selection Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Multi-Asset Value Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets Multi-Asset Value Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		5,16%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		201,00%
VaR-Limit[3]	15,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	27,76% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	87,16% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	38,59% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets Short Term Bond HUF Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Bond CZK Fund (aufgelegt am 1. Juli 2024)

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Bond HUF Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

[1] Das Risikomaß gibt den Wert für den Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen an.
[2] Durchschnittswert aus der täglichen Wertermittlung des Hebeleffekts in der Geschäftsperiode.
[3] Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
[4] Entsprechende Ausschöpfung des vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Grenzwertes.

onemarkets Libra Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		1,67%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		79,00%
VaR-Limit[3]	5,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	0,47% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	33,35% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	10,34% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach der Methode des absoluten Value at Risk (VaR).

RISIKOKENNZAHLEN FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JULI 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2025

		onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund
Risikomaß[1]		
Value at Risk		3,64%
Hebelwirkung (Leverage)[2]		120,00%
VaR-Limit[3]	15,00%	Monte-Carlo-Simulation
Minimale Auslastung[4]	18,61% Konfidenzniveau	99,00%
Maximale Auslastung[4]	79,37% Haltedauer	20 Tage
Durchschnittliche Auslastung[4]	27,62% Umfang der Datenhistorie	250 Tage

onemarkets J.P. Morgan Emerging Markets Short Term Bond Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

onemarkets Capital Group US Balanced Fund

Im Rahmen des Risikomanagements erfolgt die Berechnung und Steuerung des Gesamtrisikos nach dem Commitment-Ansatz.

[1] Das Risikomaß gibt den Wert für den Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,00 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen an.
[2] Durchschnittswert aus der täglichen Wertermittlung des Hebeleffekts in der Geschäftsperiode.
[3] Aufsichtsrechtlicher Grenzwert
[4] Entsprechende Ausschöpfung des vorgegebenen aufsichtsrechtlichen Grenzwertes.

Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR)

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Zum 30. Juni 2025 kamen bei den Teilfonds onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund und onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund Finanzinstrumente zur Anwendung, die in den Anwendungsbereich der SFTR 2015/2365 fallen.

UMGEKEHRTE PENSIONSGESCHÄFTE	onemarkets PIMCO Global Strategic Bond Fund	onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund
Verwendete Vermögenswerte	*In EUR*	*In EUR*
Absoluter Betrag	102.800.000,00	5.300.000,00
In Prozent des gesamten Nettoinventarwertes	12,35%	12,35%
Klassifizierung der Transaktionen nach Restlaufzeit	*In EUR*	*In EUR*
1 Tag	102.800.000,00	5.300.000,00
Empfangene Sicherheiten	*In EUR*	*In EUR*
Art:		
Anleihen	120.678.311,00	6.221.741,00
Qualität (Rating der Emittenten der Sicherheiten für die Anleihen):	AA+, AA	AA
Währung*:		
EUR	120.678.311,00	6.221.741,00
Klassifizierung nach Restlaufzeit		
Über ein Jahr	120.678.311,00	6.221.741,00
Die zehn größten Emittenten der empfangenen Sicherheiten	*In EUR*	*In EUR*
Erster Name	EUROPÄISCHE UNION	BELGIEN
Betrag	61.982.643,00	6.221.741,00
Zweiter Name	BELGIEN	-
Betrag	58.695.668,00	-
Kontrahenten	*In EUR*	
Erster Name	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
Betrag	120.678.311,00	6.221.741,00
Ertrags- und Aufwands-komponenten		
Aufwandskomponente des Fonds:		
Absoluter Betrag	391.862,95	51.691,16
In Prozent des Bruttoertrags	115,00%	100,64%
Aufwandskomponente des Fonds		
Absoluter Betrag	51.147,34	330,81
In Prozent des Bruttoertrags	15,00%	0,64%

Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

UMGEKEHRTE PENSIONSGESCHÄFTE	onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund
Ertrags- und Aufwands-komponenten	
Aufwandskomponente des Fonds:	
Absoluter Betrag	1.792,59
In Prozent des Bruttoertrags	100,00%
Aufwandskomponente des Fonds:	
Absoluter Betrag	-
In Prozent des Bruttoertrags	-

Bei allen Transaktionen handelt es sich um bilaterale Geschäfte. Die in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte empfangenen Sicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Zum Berichtsstichtag wurden im Hinblick auf umgekehrte Pensionsgeschäfte keine Sicherheiten gestellt.

SFDR (Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzinstrumente)

Regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Onemarkets Amundi Flexible Income Fund

Unternehmenskennung:
529900ANIKKO9ZCAA439

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von **28,44 %** an nachhaltigen Investitionen.

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Das Produkt hat alle wesentlichen Aspekte der im Verkaufsprospekt beschriebenen Merkmale erfüllt.

Mit dem Teilfonds wurden ökologische und/oder soziale Merkmale durch Anwendung des Rahmenwerks und der Bewertungsmethodik von Amundi für die ESG-Analyse beworben, die aus einem kombinierten Ansatz von Ausschluss, ESG-Integration und Engagement besteht.

Das von Amundi entwickelte Rahmenwerk zur ESG-Analyse ist für die Bewertung des Verhaltens von Unternehmen in drei Bereichen entwickelt worden: Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance) (ESG).

Amundi bewertete die ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen einschließlich der Nachhaltigkeitsfaktoren und -risiken sowie die Berücksichtigung derartiger Herausforderungen durch die Unternehmen in allen ihren Geschäftsfeldern. Emittenten börsennotierter Wertpapiere wurden durch Amundi unabhängig von der Art des Instruments, Aktien oder Anleihen, bewertet.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die von diesem Finanzprodukt beworben werden, wurden eingebettet in die Kriterien, die für die Durchführung der ESG-Analyse bestimmt wurden.

Diese Kriterien sind für Unternehmen, die börsennotierte Instrumente emittieren, und für staatliche Einheiten unterschiedlich. Bei Unternehmensemittenten umfasst unser Rahmenwerk für die ESG-Analyse 38 Kriterien, von denen 17 branchenübergreifend sind und für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Wirtschaftsbranche gelten, während 21 Kriterien branchenspezifisch sind. Anhand dieser Kriterien wird bewertet, wie Nachhaltigkeitsthemen den Emittenten sowie die Qualität der Behandlung dieses Aspekts beeinflussen könnten. Außerdem wurden die Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wie auch die Qualität der ergriffenen Gegenmaßnahmen berücksichtigt.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Amundi hat ein eigenes internes ESG-Ratingverfahren entwickelt, das auf dem „Best-in-Class"-Ansatz basiert. Die auf die einzelnen Tätigkeitsbereiche abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Dynamik zu bewerten, mit der die Emittenten tätig sind. Weitere Einzelheiten sind dem Abschnitt „Nachhaltige Anlage" des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Zum Ende des Berichtszeitraums:

- Der gewichtete Durchschnitt des ESG-Ratings des Portfolios ist **0,774 (C)**
- Der gewichtete Durchschnitt des ESG-Ratings des Referenzindex ist **0,000 (D)**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

... und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30.06.2024	30.06.2023
Gewichteter Durchschnitt des ESG-Ratings des Portfolios	0,829 (C)	0,73 (C)
Gewichteter Durchschnitt des ESG-Ratings des Referenzindex	0 (D)	0 (D)

In früheren Referenzzeiträumen wendete der Fonds die gezielte Ausschlusspolitik an.

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestehen darin, in Beteiligungsunternehmen zu investieren, die zwei Kriterien anstreben:

1. die Anwendung der besten ökologischen und sozialen Vorgehensweisen; und
2. die Vermeidung der Herstellung von Produkten oder der Erbringung von Dienstleistungen, die für die Umwelt und die Gesellschaft schädlich sind.

Damit ein Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem vorstehenden Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem der wesentlichen ökologischen oder sozialen Faktoren zu den „Best Performern" gehören.

Die Definition des „Best Performer" basiert auf der unternehmenseigenen ESG-Methodik von Amundi, die darauf abzielt, die ESG-Performance eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als „Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C, auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche ökologische und soziale Faktoren werden auf Sektorebene identifiziert. Die Identifizierung wesentlicher Faktoren basiert auf dem Rahmenwerk für die ESG-Analyse von Amundi, das extrafinanzielle Informationen mit einer qualitativen Analyse der Sektor- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Als wesentlich identifizierte Faktoren führen zu einem Beitrag

von mehr als 10 % zum ESG-Gesamtscore. Im Energiesektor beispielsweise sind wesentliche Faktoren: Emissionen und Energie, Biodiversität und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der aufsichtsrechtlichen ESG-Erklärung von Amundi (Amundi ESG Regulatory Statement), verfügbar unter www.Amundi.lu.

Um einen Beitrag zu den vorstehenden Zielen zu leisten, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, kein signifikantes Engagement in Tätigkeiten aufweisen (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischerzeugung, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Die Nachhaltigkeit einer Investition wird auf Ebene des Beteiligungsunternehmens bewertet.

Die Ziele der EU-Taxonomie, zu denen der Teilfonds beitrug, sind im Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?" näher beschrieben.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?***

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen führen („Do no significant harm" – „DNSH"), wendet Amundi folgende zwei Filter an:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Technischen Regulierungsstandards (RTS), sofern belastbare Daten zur Verfügung stehen (z. B. Treibhausgasintensität der investierten Unternehmen), über eine Kombination aus Indikatoren (z. B. Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des investierten Unternehmens nicht im letzten Dezil des Sektors liegt).

Amundi berücksichtigt bereits über seine Ausschlusspolitik im Rahmen der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Amundi's Responsible Investment Policy) spezifische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den vorstehend erläuterten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse bei umstrittenen Waffen, Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Über die spezifischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen aus dem ersten Filter hinaus hat Amundi einen zweiten Filter definiert (der die vorstehenden obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht berücksichtigt), um sicherzustellen, dass das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen in seinem Sektor keine ökologische oder soziale Gesamtbilanz aufweist, die nach dem ESG-Rating von Amundi eine ökologische oder soziale Bewertung von E oder darüber aufweist.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter („Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt.

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (SFDR-RTS), sofern belastbare Daten zur Verfügung stehen, über die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischen Schwellenwerte oder Regeln:

- eine CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen des betreffenden Sektors nicht im letzten Dezil liegt (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität),
- Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, die im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil gehört,
- frei von Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte sowie
- keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung.

Amundi berücksichtigt bereits über seine Ausschlusspolitik im Rahmen der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Amundi's Responsible Investment Policy) spezifische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den

vorstehend erläuterten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse bei umstrittenen Waffen, Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

- ***Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:***

  Ja, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sind Bestandteil unserer ESG-Bewertungsmethodik. Unser intern entwickeltes Instrument für das ESG-Rating bewertet Emittenten auf der Grundlage der Daten, die von unseren Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Beispielsweise enthält das Modell das spezielle Kriterium „Einbeziehung des gesellschaftlichen Umfelds & Menschenrechte“, das neben anderen Kriterien zu Menschenrechten, darunter gesellschaftlich verantwortungsvolle Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen, auf alle Sektoren angewendet wird. Darüber hinaus überwachen wir mindestens einmal pro Quartal die Entwicklung bei kontroversen Themen; hierunter fallen auch Unternehmen, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn sich Kontroversen ergeben, bewerten die Analysten die Situation, bewerten die Kontroverse anhand einer Punktzahl (basierend auf unserer intern entwickelten Bewertungsmethodik) und legen die beste Vorgehensweise fest. Die Bewertungen von Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um die Entwicklung von Trends und Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Produkt berücksichtigt alle obligatorischen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die für die Strategie des Produkts gelten und stützt sich auf eine Kombination aus Ausschlussrichtlinien (normative und sektorspezifische), Engagement- und Abstimmungs-Ansätze:

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbezogene Ausschlussregeln festgelegt, die einige der in der Offenlegungsverordnung aufgeführten negativen Schlüsselindikatoren für die Nachhaltigkeit abdecken.
- Einbeziehung von ESG-Faktoren: Amundi hat Mindeststandards für die ESG-Integration festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewendet werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als der geltende Referenzwert). Die 38 Kriterien, die im Amundi ESG-Rating-Ansatz verwendet werden, wurden auch entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Ebenso wird auch die Qualität der diesbezüglich ergriffenen Gegenmaßnahmen berücksichtigt.
- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bringen, die Art und Weise zu verbessern, in der er die ökologische und soziale Dimension integriert, oder einen Emittenten dazu zu bringen, seine Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Menschenrechte oder andere Nachhaltigkeitsaspekte zu verbessern, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind.

- Abstimmungen: Die Abstimmungspolitik von Amundi basiert auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in der Abstimmungspolitik von Amundi.
- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Nachverfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch nachzuvollziehen. Dieser quantitative Ansatz wird dadurch ergänzt, dass ESG-Analysten jede schwerwiegende Kontroverse eingehend bewerten und ihre weitere Entwicklung regelmäßig überprüfen. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

Weitere Einzelheiten dazu, wie obligatorische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen berücksichtigt werden, können Sie der Amundi Sustainable Finance Offenlegungserklärung entnehmen, die unter www.Amundi.com verfügbar ist.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: **01.07.2024 – 30.06.2025**

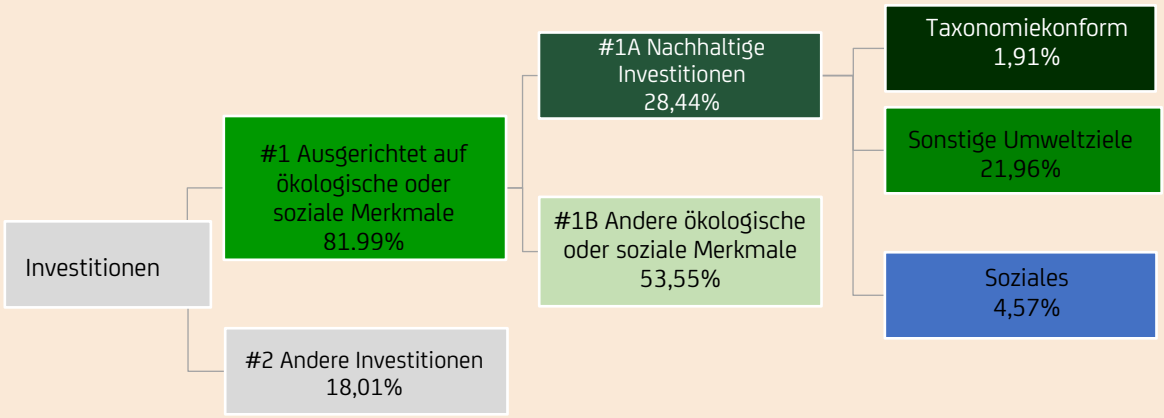
Größte Investitionen	Sektor	Land	% der Vermögens-werte
AMUNDI PHYSICAL METALS PLC – GOLD	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Irland	4,64%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 6,25% 04-01-30	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	3,16%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4,75% 04-07-40	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	1,32%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 6,5% 04-07-27	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	1,28%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4,75% 04-07-34	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	1,13%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3,1% 18-09-25	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	1,08%
UBS ETC LKD TO UBS BBG COMDTY EX-AGRI	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Großbritannien	1,06%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,0% 01-05-31	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Italien	0,83%
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5,5% 25-04-29	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Frankreich	0,82%
UBS ETC LKD TO UBS BBG CMCI COPPER	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	0,79%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,6% 15-08-33	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	0,72%
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2,5% 15-08-54	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Deutschland	0,71%
SPAIN GOVERNMENT BOND 5,9% 30-07-26	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Spanien	0,67%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6,5% 01-11-27	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Italien	0,63%
PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6,25% 28-02-29	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Philippinen	0,58%

Bitte beachten Sie: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds legte 28,44 % seines Vermögens in nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	GJ 2023	GJ 2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	82,92%	83,73%
#2 Andere Investitionen	17,08%	16,27%
#1A Nachhaltige Investitionen	24,88%	28,36%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	58,04%	55,38%
Taxonomiekonform	1,09%	0,58%
Sonstige Umweltziele	20,48%	22,32%
Soziales	14,53%	5,46%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	1,04%
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Einrichtungen	0,06%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	0,70%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,27%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	0,87%
Konsumgüter und Einzelhandel	Tabak und Alkohol	0,76%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	0,99%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,16%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	3,94%
Rohstoff- und Primärindustrie	Landwirtschaft und Fischerei	0,09%
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	0,09%
Rohstoff- und Primärindustrie	Nichteisenmetalle	0,11%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	1,65%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	0,19%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	13,26%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	12,69%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	1,69%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	2,35%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	0,35%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	2,02%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,40%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Luft- und Raumfahrt	0,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,11%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,61%

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	1,64%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	1,17%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	1,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,92%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,52%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	0,26%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Reifen und Gummi	0,14%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,17%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	1,39%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Uhrenindustrie und Schmuck	0,17%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Investitionsgüter	0,07%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	38,30%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	1,23%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Kantone, Bundesländer, Bezirke, Provinzen usw.	0,11%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Städte, Gemeindebehörden	0,03%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	1,65%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	0,41%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	1,97%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	1,60%

Der Großteil der Engagements in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe gemäß Artikel 54 dieser Verordnung sind in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Versorgungsunternehmen und Industriewerte und ihren entsprechenden Subsektoren konzentriert. Dennoch können sich bestimmte Engagements auf Emittenten mit vielfältigen Aktivitäten beziehen. Daher können noch Engagements in anderen als den aufgeführten Sektoren und Subsektoren bestehen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Fonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 1,91 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei. Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds"-Anleihen gemessen.

Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

[X] **Ja:**

[X] **In fossiles Gas** [X] **In Kernenergie**

[ ] **Nein**

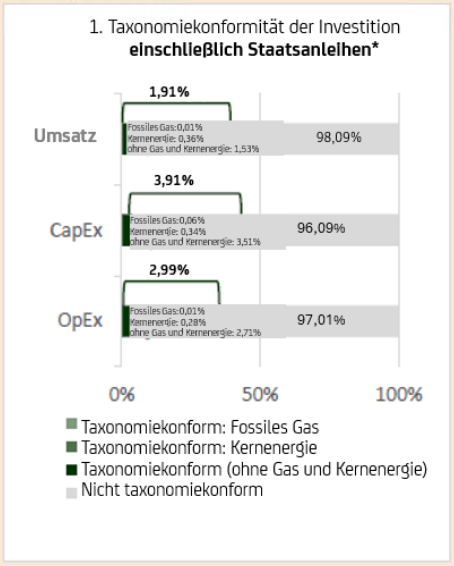
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

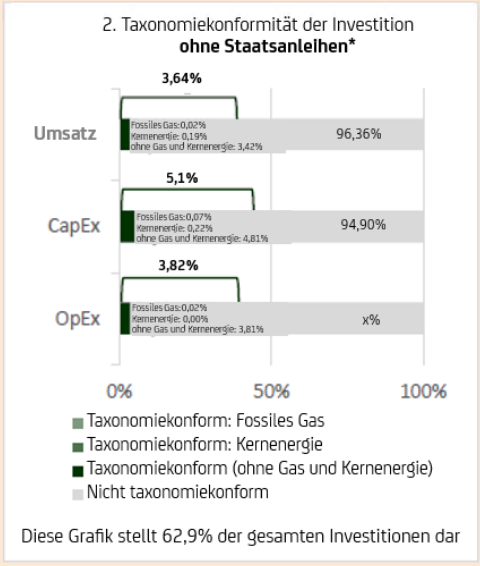
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Zum 30.06.2025 belief sich der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds"-Anleihen als Indikator auf 0,32 %, und der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 1,06 %. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Zum Ende des vorangegangenen Berichtszeitraums, der am 30.06.2024 endete, betrug Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 0,58 %. Für den am 30.06.2023 endenden Berichtszeitraum wurden keine Angaben zur Taxonomiekonformität ausgewiesen, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen Daten verfügbar waren.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf **21,96 %**.

Dies ist der Tatsache geschuldet, dass einige Emittenten gemäß der Offenlegungsverordnung als nachhaltige Investitionen betrachtet werden, bei denen jedoch ein Teil der Tätigkeiten nicht mit den Standards der EU-Taxonomie konform ist oder für die noch keine Daten verfügbar sind, um eine EU-taxonomiekonforme Bewertung durchzuführen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel auf 4,57 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu „#2 Andere Investitionen“ gehören Barmittel und andere Instrumente für das Liquiditäts- und Portfolio-Risikomanagement. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch eine Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Dies kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden laufend im Portfolio-Verwaltungssystem zur Verfügung gestellt, das den Portfoliomanagern die Bewertung der Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen ermöglicht.

Diese Indikatoren sind in den Kontrollrahmen von Amundi eingebettet, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Ebene der Kontrollen, die von den Anlageteams selbst durchgeführt werden, und der zweiten Kontrollebene, die von den Risikoteams durchgeführt werden, die die Einhaltung der von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale laufend überwachen, aufgeteilt sind.

Des Weiteren ist in der Amundi-Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Responsible Investment Policy) ein aktiver Ansatz für das Engagement festgelegt, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, (einschließlich derjenigen im Portfolio dieses Produkts), fördert. Unser Annual Engagement Report, der unter https://about.Amundi.com/esg-documentation, erhältlich ist, bietet eine detaillierte Berichterstattung zu diesem Engagement und den Ergebnissen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Für dieses Produkt wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Für dieses Produkt wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Für dieses Produkt wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Für dieses Produkt wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Für dieses Produkt wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt.

Regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Onemarkets Amundi Climate Focus Equity Fund

Unternehmenskennung:
529900S3XIZ72EHQKK37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 70,41 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Im Verlauf des Geschäftsjahrs wurden mit dem Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, indem:

- ein höherer ESG-Score angestrebt wird als der ESG-Score seines Anlageuniversums, das durch den **MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED (OFFICIAL)** repräsentiert wird. Bei der Ermittlung des ESG-Scores für das Produkt und das ESG-Anlageuniversum wird die ESG-Leistung laufend bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Merkmale, ökologische, soziale und verantwortungsvolle Unternehmensführung, verglichen wird.

- eine Verringerung seiner Kohlenstoffintensität angestrebt wird, indem seine CO2-Intensiät an der seines Referenzwerts, dem **MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED (OFFICIAL)**, ausgerichtet wird.

Darüber hinaus bewarb der Teilfonds ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Einbeziehung von ESG-Aspekten in die Auswahl von Anlagen (Rahmenwerk für ESG-Analyse).

Das von Amundi entwickelte Rahmenwerk zur ESG-Analyse ist für die Bewertung des Verhaltens von Unternehmen in drei Bereichen entwickelt worden:

Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance) (ESG).

Amundi bewertete die ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen einschließlich der Nachhaltigkeitsfaktoren und -risiken sowie die Berücksichtigung derartiger Herausforderungen durch die Unternehmen in allen ihren Geschäftsfeldern. Emittenten börsennotierter Wertpapiere wurden durch Amundi unabhängig von der Art des Instruments, Aktien oder Anleihen, bewertet.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die von diesem Finanzprodukt beworben werden, wurden eingebettet in die Kriterien, die für die Durchführung der ESG-Analyse bestimmt wurden.

Diese Kriterien sind für Unternehmen, die börsennotierte Instrumente emittieren, und für staatliche Einheiten unterschiedlich.

Bei Unternehmensemittenten umfasst unser Rahmenwerk für die ESG-Analyse 38 Kriterien, von denen 17 branchenübergreifend sind und für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Wirtschaftsbranche gelten, während 21 Kriterien branchenspezifisch sind. Anhand dieser Kriterien wird bewertet, wie Nachhaltigkeitsthemen den Emittenten sowie die Qualität der Behandlung dieses Aspekts beeinflussen könnten. Außerdem wurden die Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wie auch die Qualität der ergriffenen Gegenmaßnahmen berücksichtigt.

Im Referenzzeitraum wendete der Teilfonds die gezielte Ausschlusspolitik an, die unter anderem folgende Punkte beinhaltet:

- Rechtlicher Ausschluss kontroverser Waffen
- Ausschluss von Unternehmen, die einen oder mehrere der 10 Grundsätze der Global Compact-Initiative schwerwiegend und wiederholt verletzt und keine glaubwürdigen Gegenmaßnahmen ergriffen haben
- Branchenspezifischer Ausschluss von Kohle und Tabak durch die Amundi-Gruppe
- Einhaltung der Ausschlusskriterien und Transparenzanforderungen der EU-Verordnungen für Paris-konforme Referenzwerte (Paris-Aligned Benchmarks (PAB))

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Als Nachhaltigkeitsindikator wird die Intensität der CO2-Bilanz des Portfolios verwendet, die als vermögensgewichteter Durchschnitt für das Portfolio berechnet und mit der vermögensgewichteten Intensität der CO2-Bilanz des Referenzwerts verglichen wird. Infolgedessen bestand bei Wertpapieren mit einem relativ geringen ökologischen Fußabdruck im Vergleich zu Wertpapieren mit einem relativ hohen ökologischen Fußabdruck eine höhere Wahrscheinlichkeit, für das Portfolio ausgewählt zu werden.

- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität des Portfolios beträgt **55,76** (t/Mio. EUR Umsatz)
- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensiät des Referenzwerts beträgt **64,97** (t/Mio. EUR Umsatz)

Amundi hat ein eigenes internes ESG-Ratingverfahren entwickelt, das auf dem „Best-in-Class"-Ansatz basiert. Die auf die einzelnen Tätigkeitsbereiche abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Dynamik zu bewerten, mit der die Emittenten tätig sind. Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts, der am ESG-Score des ESG-Anlageuniversums des Produkts gemessen wird.

Zum Ende des Berichtszeitraums:

- Der gewichtete Durchschnitt des ESG-Ratings des Portfolios ist **0,504 (C)**
- Der gewichtete Durchschnitt des ESG-Ratings des Referenzindex ist **0,013 (D)**

Das zur Ermittlung des ESG-Scores verwendete ESG-Rating von Amundi ist ein quantitativer ESG-Score, der in sieben Stufen, von A (das Anlageuniversum mit den besten Scores) bis G (den schlechtesten) unterteilt wird. In der Amundi ESG-Ratingskala entsprechen die Wertpapiere, die zur Ausschlussliste

gehören, einem G. Bei Unternehmensemittenten wird die ESG-Leistung durch den Vergleich mit der durchschnittlichen Leistung der Branche durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen auf globaler und relevanter Kriterienebene bewertet:

- Ökologische Dimension: Hier wird die Fähigkeit der Emittenten untersucht, ihre direkten und indirekten Umweltauswirkungen zu kontrollieren, indem sie ihren Energieverbrauch einschränken, ihre Treibhausgasemissionen verringern, die Erschöpfung der Ressourcen bekämpfen und die biologische Vielfalt schützen.
- Soziale Dimension: Hier wird bewertet, wie ein Emittent in Bezug auf zwei unterschiedliche Konzepte agiert: die Strategie des Emittenten, sein Humankapital zu entwickeln, und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen.
- Dimension der Unternehmensführung: Diese bewertet die Fähigkeit des Emittenten, die Grundlage für einen effektiven Rahmen für die Unternehmensführung zu gewährleisten und langfristig Werte zu erzielen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik verwendet 38 Kriterien, die entweder allgemein (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind. Diese Kriterien werden je nach Sektor gewichtet und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf die Reputation, die betriebliche Effizienz und die Regulierung eines Emittenten betrachtet. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Kategorien E, S und G oder individuell für jeden Umwelt- oder Sozialfaktor angegeben werden.

Bei Emittenten, die nicht der Richtlinie der Amundi Group für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Amundi Group's Responsible Investment Policy) entsprechen, z. B. Emittenten, für die die Ausschlussregeln und Ausschlussgrenzwerte gelten, die in unseren branchenspezifischen Richtlinien (d. h. Kraftwerkskohle, Tabak) festgelegt sind oder die nicht international anerkannten Vereinbarungen und/oder Rahmenwerken und nationalen Bestimmungen entsprechen, wendet Amundi zudem eine gezielte Ausschlusspolitik an.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	**30.06.2024**	**30.06.2023**
Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität des Portfolios	54,90 (t/Mio. EUR Umsatz)	81,81 (t/Mio. EUR Umsatz)
Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensiät des Referenzwerts	66,13 (t/Mio. EUR Umsatz)	89,62 (t/Mio. EUR Umsatz)
Gewichteter Durchschnitt des ESG-Ratings des Portfolios	0,522 (C)	0,66 (C)
Gewichteter Durchschnitt des ESG-Ratings des Referenzindex	0,012 (D)	0,04 (D)

In früheren Referenzzeiträumen wendete der Fonds die gezielte Ausschlusspolitik an.

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestehen darin, in Beteiligungsunternehmen zu investieren, die zwei Kriterien anstreben:

1. die Anwendung der besten ökologischen und sozialen Vorgehensweisen; und

2. die Vermeidung der Herstellung von Produkten oder der Erbringung von Dienstleistungen, die für die Umwelt und die Gesellschaft schädlich sind.

Damit ein Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem vorstehenden Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem der wesentlichen ökologischen oder sozialen Faktoren zu den „Best Performern“ gehören.

Die Definition des „Best Performer“ basiert auf der unternehmenseigenen ESG-Methodik von Amundi, die darauf abzielt, die ESG-Performance eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als „Best Performer“ eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C, auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche ökologische und soziale Faktoren werden auf Sektorebene identifiziert. Die Identifizierung wesentlicher Faktoren basiert auf dem Rahmenwerk für die ESG-Analyse von Amundi, das extrafinanzielle Informationen mit einer qualitativen Analyse der Sektor- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Als wesentlich identifizierte Faktoren führen zu einem Beitrag von mehr als 10 % zum ESG-Gesamtscore. Im Energiesektor beispielsweise sind wesentliche Faktoren: Emissionen und Energie, Biodiversität und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der aufsichtsrechtlichen ESG-Erklärung von Amundi (Amundi ESG Regulatory Statement), verfügbar unter www.amundi.lu.

Um einen Beitrag zu den vorstehenden Zielen zu leisten, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, kein signifikantes Engagement in Tätigkeiten aufweisen (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischerzeugung, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Die Nachhaltigkeit einer Investition wird auf Ebene des Beteiligungsunternehmens bewertet.

Die Ziele der EU-Taxonomie, zu denen der Teilfonds beitrug, sind im Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?” näher beschrieben.

- ***Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?***

  Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen führen („Do no significant harm“ – „DNSH“), wendet Amundi folgende zwei Filter an:

  Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Technischen Regulierungsstandards (RTS), sofern belastbare Daten zur Verfügung stehen (z. B. Treibhausgasintensität der investierten Unternehmen), über eine Kombination aus Indikatoren (z. B. Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des investierten Unternehmens nicht im letzten Dezil des Sektors liegt).

  Amundi berücksichtigt bereits über seine Ausschlusspolitik im Rahmen der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Amundi's Responsible Investment Policy) spezifische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den vorstehend erläuterten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse bei umstrittenen Waffen, Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

  Über die spezifischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen aus dem ersten Filter hinaus hat Amundi einen zweiten Filter definiert (der die vorstehenden obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht berücksichtigt), um sicherzustellen, dass das Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen in seinem Sektor keine ökologische oder soziale Gesamtbilanz aufweist, die nach dem ESG-Rating von Amundi eine ökologische oder soziale Bewertung von E oder darüber aufweist.

  - ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

    Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter („Do not significantly harm“) oben beschrieben berücksichtigt.

    Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 (SFDR-RTS), sofern belastbare Daten zur Verfügung stehen, über die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischen Schwellenwerte oder Regeln:

- eine CO2-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen des betreffenden Sektors nicht im letzten Dezil liegt (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität),
- Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, die im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil gehört,
- frei von Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte sowie
- keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung.

Amundi berücksichtigt bereits über seine Ausschlusspolitik im Rahmen der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Amundi's Responsible Investment Policy) spezifische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den vorstehend erläuterten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse bei umstrittenen Waffen, Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

– ***Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:***

Ja, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sind Bestandteil unserer ESG-Bewertungsmethodik. Unser intern entwickeltes Instrument für das ESG-Rating bewertet Emittenten auf der Grundlage der Daten, die von unseren Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden.

Beispielsweise enthält das Modell das spezielle Kriterium „Einbeziehung des gesellschaftlichen Umfelds & Menschenrechte“, das neben anderen Kriterien zu Menschenrechten, darunter gesellschaftlich verantwortungsvolle Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen, auf alle Sektoren angewendet wird. Darüber hinaus überwachen wir mindestens einmal pro Quartal die Entwicklung bei kontroversen Themen; hierunter fallen auch Unternehmen, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn sich Kontroversen ergeben, bewerten die Analysten die Situation, bewerten die Kontroverse anhand einer Punktzahl (basierend auf unserer intern entwickelten Bewertungsmethodik) und legen die beste Vorgehensweise fest. Die Bewertungen von Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um die Entwicklung von Trends und Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Produkt berücksichtigt alle obligatorischen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die für die Strategie des Produkts gelten und stützt sich auf eine Kombination aus Ausschlussrichtlinien (normative und sektorspezifische), Engagement- und Abstimmungs-Ansätze:

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Ausschluss: Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbezogene Ausschlussregeln festgelegt, die einige der in der Offenlegungsverordnung aufgeführten negativen Schlüsselindikatoren für die Nachhaltigkeit abdecken.
- Einbeziehung von ESG-Faktoren: Amundi hat Mindeststandards für die ESG-Integration festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewendet werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als der geltende Referenzwert). Die 38 Kriterien, die im Amundi ESG-Rating-Ansatz verwendet werden, wurden auch entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Ebenso wird auch die Qualität der diesbezüglich ergriffenen Gegenmaßnahmen berücksichtigt.
- Engagement: Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bringen, die Art und Weise zu verbessern, in der er die ökologische und soziale Dimension integriert, oder einen Emittenten dazu zu bringen, seine Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Menschenrechte oder andere Nachhaltigkeitsaspekte zu verbessern, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind.
- Abstimmungen: Die Abstimmungspolitik von Amundi basiert auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in der Abstimmungspolitik von Amundi.
- Überwachung von Kontroversen: Amundi hat ein System zur Nachverfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch nachzuvollziehen. Dieser quantitative Ansatz wird dadurch ergänzt, dass ESG-Analysten jede schwerwiegende Kontroverse eingehend bewerten und ihre weitere Entwicklung regelmäßig überprüfen. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

Weitere Einzelheiten dazu, wie obligatorische Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen berücksichtigt werden, können Sie der Amundi Sustainable Finance Offenlegungserklärung entnehmen, die unter www.amundi.com verfügbar ist.

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum:

Vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

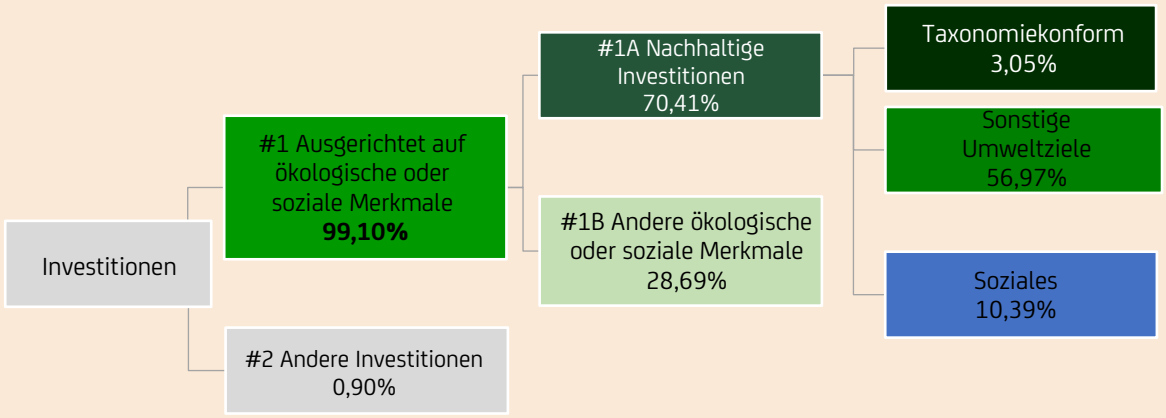
Größte Investitionen	Sektor	Land	% der Vermögens-werte
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	USA	6,66%
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	USA	4,41%
JPMORGAN CHASE CO	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	USA	3,53%
MASTERCARD INC - A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	USA	2,64%
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	USA	2,60%
SONY CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	JPN	2,43%
HOME DEPOT INC	Konsumgüter und Einzelhandel	USA	2,42%
ORACLE CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	USA	2,37%
CISCO SYSTEMS INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	USA	2,37%
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	Konsumgüter und Einzelhandel	GBR	2,29%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	FRA	2,26%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	GBR	2,25%
ABBVIE INC	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	USA	2,20%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	JPN	2,20%
NEXT PLC	Konsumgüter und Einzelhandel	GBR	2,06%

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds legte 70,41 % seines Vermögens in nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Historischer Vergleich der Vermögens-allokation für Artikel 8	GJ 2023	GJ 2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,96%	96,98%
#2 Andere Investitionen	2,04%	3,02%
#1A Nachhaltige Investitionen	72,61%	69,59%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	25,35%	27,38%
Taxonomiekonform	0,48%	1,64%
Sonstige Umweltziele	64,66%	54,96%
Soziales	36,31%	12,99%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	4,40%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	6,29%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	5,34%

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	11,63%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	4,04%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Umweltdienstleistungen und Recycling	1,42%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	12,04%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	5,34%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	2,65%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	1,76%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	8,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	4,93%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	1,75%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	4,09%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	14,00%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	4,53%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	1,61%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	1,65%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	1,17%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	2,95%

Der Großteil der Engagements in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe gemäß Artikel 54 dieser Verordnung sind in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Versorgungsunternehmen und Industriewerte und ihren entsprechenden Subsektoren konzentriert. Dennoch können sich bestimmte Engagements auf Emittenten mit vielfältigen Aktivitäten beziehen. Daher können noch Engagements in anderen als den aufgeführten Sektoren und Subsektoren bestehen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Fonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 3,05 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf den Klimaschutz (2,98 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0,001 %) bei. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen gemessen.

Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

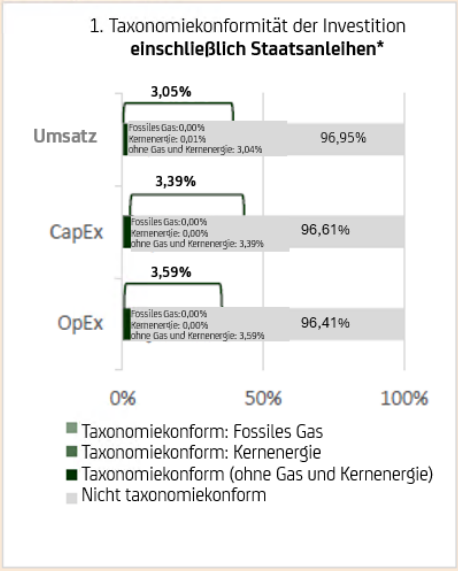
- [X] **Ja:**
  - [ ] **In fossiles Gas**
  - [X] **In Kernenergie**
- [ ] **Nein**

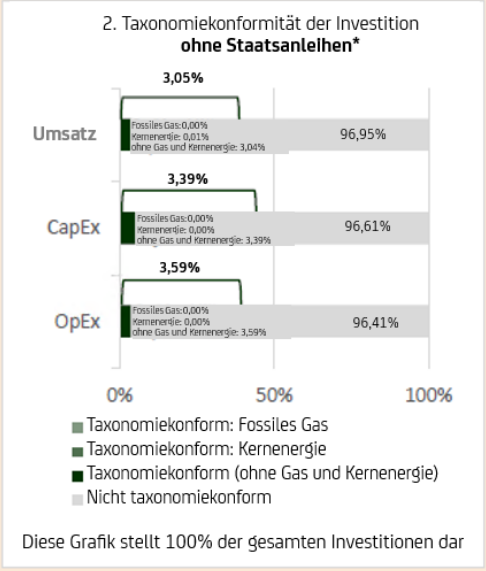
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Zum 30.06.2025 belief sich der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen als Indikator auf 0,03 %, und der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten betrug 1,69 %. Die ausgewiesenen Daten basieren auf den in den vorstehenden EU-Taxonomie-KPIs ausgewiesenen Daten. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Zum Ende des vorangegangenen Berichtszeitraums, der am 30.06.2024 endete, betrug Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 1,64 %. Für den am 30.06.2023 endenden Berichtszeitraum wurden keine Angaben zur Taxonomiekonformität ausgewiesen, da zu diesem Zeitpunkt noch keine verlässlichen Daten verfügbar waren.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf **56,97 %**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel auf 10,39 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu „#2 Andere Investitionen" gehören Barmittel und andere Instrumente für das Liquiditäts- und Portfolio-Risikomanagement. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch eine Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Dies kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden laufend im Portfolio-Verwaltungssystem zur Verfügung gestellt, das den Portfoliomanagern die Bewertung der Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen ermöglicht.

Diese Indikatoren sind in den Kontrollrahmen von AMUNDI eingebettet, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Ebene der Kontrollen, die von den Anlageteams selbst durchgeführt werden, und der zweiten Kontrollebene, die von den Risikoteams durchgeführt werden, die die Einhaltung der von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale laufend überwachen, aufgeteilt sind.

Des Weiteren ist in der AMUNDI-Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Responsible Investment Policy) ein aktiver Ansatz für das Engagement festgelegt, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, (einschließlich derjenigen im Portfolio dieses Produkts), fördert. Unser Annual Engagement Report, der unter https://about.amundi.com/esg-documentation, erhältlich ist, bietet eine detaillierte Berichterstattung zu diesem Engagement und den Ergebnissen

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt entwickelte sich im Hinblick auf Kohlenstoffeffizienz besser als sein ausgewiesener Referenzindex, der MSCI World Climate Paris Aligned Index. Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität des Portfolios belief sich auf 55,76 t CO_2 pro Million EUR Umsatz, im Vergleich zu 64,97 t CO_2 pro Million EUR Umsatz für den Referenzwert.

Dies zeigt, dass das Produkt eine geringere CO_2-Intensität erreichte als der Referenzindex und dadurch seine Ausrichtung auf die beworbenen ökologischen Merkmale verbesserte. Die überdurchschnittliche Wertentwicklung spiegelt den Anlageansatz des Fonds wider, der Unternehmen mit einem geringeren ökologischen Fußabdruck bevorzugt und Emittenten, die an kontroversen Aktivitäten oder Produkten beteiligt sind, in Übereinstimmung mit der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Responsible Investment Policy) ausschließt.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Ein breiter Marktindex bewertet seine Bestandteile nicht bzw. bezieht sie nicht nach ökologischen Merkmalen ein und ist daher nicht an ökologischen Merkmalen ausgerichtet.

Bei dem verwendeten Index handelt es sich um einen „Paris-konformen Referenzwert", der spezifische Ziele in Verbindung mit der Verringerung von Emissionen und dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft durch die Selektion und Gewichtung der zugrunde liegenden Bestandteile integriert.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität des Portfolios beträgt **55,76** (t/Mio. EUR Umsatz)
- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensiät des Referenzwerts beträgt **64,97** (t/Mio. EUR Umsatz)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Das nachhaltige Anlageziel wird durch Ausrichtung der Ziele zur Verringerung der CO2-Bilanz des Fonds am MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index erreicht. Die Kohlenstoffintensität des Portfolios wird als anlagengewichteter Portfoliodurchschnitt berechnet und mit der anlagengewichteten Kohlenstoffintensität des Index verglichen.

Infolgedessen besteht bei Wertpapieren mit einem relativ geringen ökologischen Fußabdruck im Vergleich zu Wertpapieren mit einem relativ hohen ökologischen Fußabdruck eine höhere Wahrscheinlichkeit, für das Portfolio ausgewählt zu werden. Zusätzlich schließt der Fonds Unternehmen auf Grundlage ihres kontroversen Verhaltens und (oder) umstrittener Produkte in Übereinstimmung mit der Richtlinie für eine verantwortungsvolle Anlagepolitik (Responsible Investment Policy) aus.

- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität des Portfolios beträgt **55,76** (t/Mio. EUR Umsatz)
- Die gewichtete durchschnittliche CO2-Intensiät des Referenzwerts beträgt **64,97** (t/Mio. EUR Umsatz)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Dieses Produkt wird aktiv verwaltet.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets Fidelity World Equity Income Fund	5299009COHSZRTC04M52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von **79,26 %** an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Mit den **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das Mandat erfüllte die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, die in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung für den betrachteten Zeitraum festgelegt sind. Mit dem Mandat wurden ökologische und soziale Merkmale durch Investitionen in Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen beworben.

Günstige ESG-Merkmale wurden durch Betrachtung der ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten ökologische Merkmale wie Kohlenstoffintensität, Kohlenstoffemissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallwirtschaft und Artenvielfalt sowie soziale Merkmale wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit und Menschenrechte.

Das durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds war höher als das durchschnittliche ESG-Rating des Anlageuniversums des Teilfonds nach Ausschluss von 20 % der Anlagen mit den niedrigsten ESG-Ratings.

Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Sofern im Rahmen des Mandats in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen investiert wurde, trug dies zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs bei, wie in den nachstehenden Antworten zu den

Zielen der nachhaltigen Investitionen erläutert. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 30. September 2024, 31. Dezember 2024, 31. März 2025 und 30. Juni 2025.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren, die das Mandat zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendete, sah wie folgt aus:

i. Das Mandat war in Wertpapieren von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen in Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity (Fidelity's Sustainable Investing Framework) investiert: 96,05 %

ii. der Prozentsatz des Mandats, der in Wertpapiere von Emittenten investiert ist, die von den Ausschlüssen (nachstehend definiert) betroffen sind: 0 %

iii. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen investiert war: 79,26 %

iv. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel investiert war: 36,41 %

v. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel investiert war: 42,85 %

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Mandats waren nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

In früheren Referenzzeiträumen wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Erreichung der von dem Mandat beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet:

Nachhaltigkeitsindikator	**30.06.2024**	**30.06.2023**
% des Mandats, der in Wertpapieren von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen in Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity (Fidelity's Sustainable Investing Framework) investiert war	95%	97%
% des Mandats, der in Wertpapiere von Emittenten investiert war, die von den Ausschlüssen (nachstehend definiert) betroffen sind	0%	0%
% des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen investiert war	68%	62%
% des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel investiert war	34%	38%
% des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel investiert war	33%	24%

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl mit dem Finanzprodukt keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, wies es einen Anteil von 79,26 % an nachhaltigen Investitionen auf. Die nachhaltigen Investitionen verfolgten ein ökologisches und soziales Ziel. Das Mandat bestimmt eine nachhaltige Investition wie folgt:

Der Fonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:

a. Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeiten einen wesentlichen Beitrag (bei Unternehmensemittenten mehr als 50 %) leisten zu:

(i) mindestens einem der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden; oder

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

(ii) ökologischen oder sozialen Zielen, die mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs") im Einklang stehen; oder

b. (b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit einem weltweiten Temperaturanstieg von maximal 1,5 Grad vereinbar ist; oder

c. (c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für spezifische Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte genutzt werden soll, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen;

sofern sie kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigen und das Unternehmen, in das investiert wird, eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?" ausgewiesen.

Bei den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals (SDGs)) handelt es sich um eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und die anerkennen, dass die Beendigung von Armut und anderen Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit, Bildung und Wirtschaftswachstum sowie einer Verringerung von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und der Erhalt der Ozeane und Wälder unseres Planeten angestrebt wird. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie Maßnahmen zum Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, Wirtschaftswachstum und produktive Beschäftigung, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

- ***Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?***

Nachhaltige Investitionen wurden geprüft auf die Beteiligung an Aktivitäten, die signifikanten Schaden und Kontroversen verursachen, sowie durch eine Überprüfung, ob der Emittent einen Mindestschutz sichergestellt und Standards eingehalten hat, die sich auf die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (PAIs) wie auch die Ergebnisse bei den PAI-Kennzahlen beziehen. Dies umfasste Folgendes: Normenbasierte Überprüfungen – Ausschluss von Wertpapieren auf der Grundlage der bestehenden normenbasierten Überprüfungen von Fidelity (siehe nachfolgende Beschreibung); Aktivitätsbasierte Überprüfungen – das Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende" Kontroverse vorliegt, die im Bereich 1) Umweltthemen, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt ist; und PAI-Indikatoren – quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt ist, die ein Umwelt- oder Sozialziel erheblich beeinträchtigen.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei PAI-Indikatoren zu ermitteln. Alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR wurden berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Investitionen" infrage, wenn das Fundamentalresearch von Fidelity ergab, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" verstieß oder sich auf einem guten Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch ein effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

- ***Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:***
  Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kamen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als wesentliche nachteilige Auswirkungen) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen, darunter:

i. ESG-Rating – Fidelity verwendet ESG-Ratings, die Aspekte von wichtigen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen, z. B. Kohlenstoffemissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption, Wasserwirtschaft. Bei von Staaten begebenen Wertpapieren wurden wesentliche nachteilige Auswirkungen berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen, indem Ratings herangezogen wurden, die wesentliche nachteilige Auswirkungen einbeziehen, beispielsweise Kohlenstoffemissionen, soziale Verstöße und Meinungsfreiheit.

ii. Ausschlüsse – Bei Direktinvestitionen in Unternehmensemittenten wendete der Fonds Ausschlüsse (wie nachstehend definiert) an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, indem schädliche Sektoren ausgeschlossen und Investitionen in Emittenten verboten wurden, die gegen internationale Standards wie den United Nations Global Compact verstoßen. Zu diesen Ausschlüssen gehörte PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

iii. (iv) Engagement – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von PAI abzielen (beispielsweise Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

iv. Stimmrechtsverhalten – Fidelity nutzt seine Stimmrechte bei Unternehmensemittenten zur Förderung ausdrücklicher Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in Vorständen und die Bekämpfung des Klimawandels. Darüber hinaus kann Fidelity seine Stimmrechte einsetzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern.

v. Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überprüfung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Fonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die vorstehend aufgeführten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: "Sustainable investing framework".

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Unternehmenseigene Nachhaltigkeitsratings	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Unternehmenseigene Nachhaltigkeitsratings	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

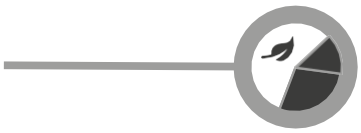
Die Berechnung der nachfolgenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
PROGRESSIVE CORP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	5,27%	USA
RELX PLC	Telekommunikation und Medien	5,15%	GBR
MARSH MCLENNAN COS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,95%	USA
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,82%	DEU
UNILEVER	Konsumgüter und Einzelhandel	4,79%	GBR
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,73%	DEU
IBERDROLA SA	Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	4,22%	ESP
ADMIRAL GROUP PLC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,83%	GBR
CME GROUP -A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,82%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	3,79%	USA
LINDE PLC	Rohstoff- und Primärindustrie	3,62%	IRL
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	3,39%	CHE

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,05%	CHE
CISCO SYSTEMS INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,93%	USA

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Das Mandat investierte 79,26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

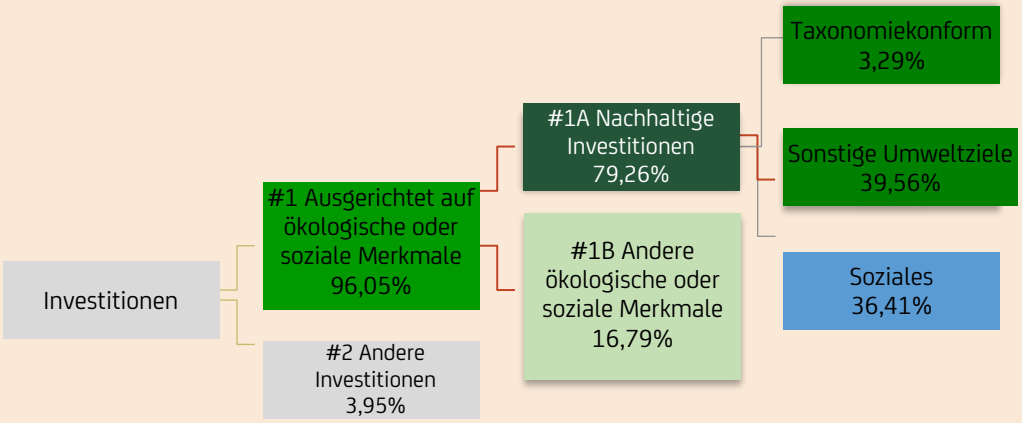
Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

(#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) Das Mandat investierte wie folgt:

1. 96,05 % seines Vermögens in Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen;
2. 79,26 % in nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen)*; davon verfolgen 3,29 % ein Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 39,56 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 36,41 % ein soziales Ziel.

(#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale) Umfasst Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen, die aber keine nachhaltigen Investitionen darstellen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	**GJ 2023**	**GJ 2024**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97%	95%
#2 Andere Investitionen	3%	5%
#1A Nachhaltige Investitionen	62%	68%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	35%	26,41%
Taxonomiekonform	0%	1,02%
Sonstige Umweltziele	24%	32,75%
Soziales	38%	34,83%

● ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Banken und andere Kreditinstitute	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,52%
Chemie	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	4,12%
Computerhardware und Netzwerktechnik	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,69%
Elektrische Geräte und Bauteile	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	5,98%
Elektronik und Halbleiter	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	5,40%
Energie und Wasserversorgung	Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	4,62%
Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	10,22%
Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	Konsumgüter und Einzelhandel	4,35%
Grafiken, Verlags- und Druckmedien	Telekommunikation und Medien	10,22%
Versicherungsgesellschaften	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	23,41%
Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	2,41%
Maschinenbau und Industrieausrüstung	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,48%
Diverse Konsumgüter	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,72%
Petroleum/Erdöl und Erdgas	Rohstoff- und Primärindustrie	3,83%
Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	3,61%
Einzelhandel und Kaufhäuser	Konsumgüter und Einzelhandel	3,11%
Reifen und Gummi	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,87%
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,98%
Transport und Verkehr	Transport, Logistik und Infrastruktur	4,48%

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund eingeschränkt verfügbarer Daten können wir keine Informationen in Bezug auf den Anteil der Investitionen in Wirtschaftssektoren und -subsektoren offenlegen, mit denen Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb einschließlich dem Transport, der Lagerung und dem Handel von fossilen Brennstoffen erzielt werden. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 3,29 %. Dies trug zu den folgenden Umweltzielen bei:

1) Klimaschutz: 2,89 %

2) Anpassung an den Klimawandel: 0 %

Die EU-Taxonomiedaten werden von externen Datenanbietern bezogen. Die Bewertung im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität erfolgt anhand der von den Beteiligungsunternehmen gemeldeten Daten. Mit der von den externen Datenanbietern angewandte Methodik wird bewertet, inwiefern Unternehmen an Wirtschaftsaktivitäten beteiligt sind, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten und gleichzeitig keine anderen nachhaltigen Ziele erheblich beeinträchtigen und soziale Mindestschutzstandards erfüllen. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Konformität der Anlagen des Fonds mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Die Taxonomiekonformität der zugrunde liegenden Investitionen des Fonds wird anhand des Umsatzes gemessen.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Für die Berechnung der Taxonomie-KPIs wurden öffentlich verfügbare Daten verwendet.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?***

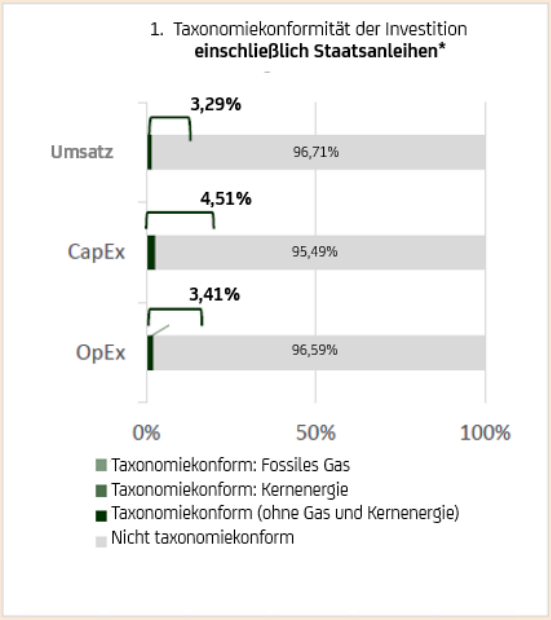
  - [ ] **Ja:**
    - [ ] **In fossiles Gas**
    - [ ] **In Kernenergie**
  - [x] **Nein**

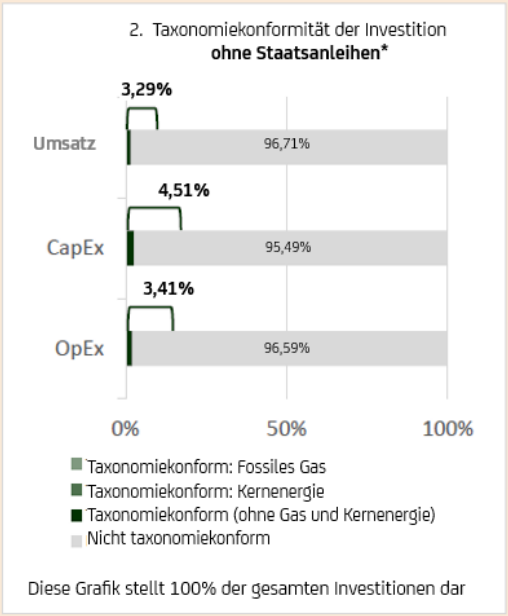
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung beläuft sich auf 0,02 % für Übergangstätigkeiten und 2,15 % für ermöglichende Tätigkeiten, gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Im vorangegangenen Referenzzeitraum, der am 30.06.2024 endete, belief sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf 1,02 %.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Mandat investierte 39,56 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig war und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang stand.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Mandat investierte 36,41 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Investitionen des Mandats erfolgten in Titel, die auf das Finanzziel des Mandats ausgerichtet sind, in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Zweck der Liquiditätsteuerung und in Derivate, die für Investitionen und für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden. Für den ökologischen und sozialen Mindestschutz wendete das Mandat Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Mandat hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen:

1. Das Mandat investierte in Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen.
2. Das Mandat tätigte nachhaltige Investitionen.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht (Quarterly Sustainability Review) zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ökologischen und sozialen Merkmale des Mandats.
4. Das Mandat wendete die Ausschlusskriterien an.
5. Zusätzlich engagierte sich der Anlageverwalter bei den Unternehmen, in die investiert wurde, um ein verbessertes Management von ökologischen und sozialen Aspekten zu fördern, darunter Themen wie Effektivität des Verwaltungsrats; Enabler-Management; THG-Emissionen; Mitarbeitermanagement; Effektivität der Vergütung von Führungskräften; Betriebskontinuität; Managementqualität; Energieeffizienz von Produkten; und Auswirkungen auf Land und Meere.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund	529900HZH9S0OBUCKK86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil 66,39 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Die nachstehende Tabelle enthält eine Liste der ökologischen und sozialen Merkmale, die von dem Teilfonds im Referenzzeitraum beworben wurden. Der Teilfonds legte mindestens 50 % seines verwalteten Vermögens in Unternehmen an, bei denen nach Ansicht des Anlageverwalters positive externe Effekte (PEXT) erwartet werden und hielt kein Engagement in Unternehmen, bei denen nach Ansicht des Anlageverwalters negative Effeke (NEXT) erwartet werden.

Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen finden sich im Verkaufsprospekt des Fonds. Im nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ finden Sie Informationen darüber, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Fonds beworben wurden

Ausschluss von Emittenten, die mit negativen externen Effekten in Verbindung gebracht werden, einschließlich, unter anderem:

1. die Produktion bestimmter Arten kontroverser Waffen;
2. den Vertrieb oder die Produktion von Schusswaffen oder Munition für Kleinwaffen, die an Zivilisten verkauft werden;
3. die Förderung bestimmter Arten von fossilen Brennstoffen und/oder die Erzeugung von Strom auf deren Basis;
4. die Herstellung von Tabakprodukten oder bestimmte Aktivitäten in Zusammenhang mit Tabak-bezogenen Produkten, und
5. Emittenten, die die Grundsätze der United Nations Global Compact-Initiative verletzt haben;
6. Emittenten, die am Besitz oder dem Betrieb von Glücksspiel-bezogenen Aktivitäten oder Einrichtungen beteiligt sind;
7. Produktion, Lieferung und Bergbauaktivitäten im Zusammenhang mit Kernenergie;
8. Produktion von Unterhaltungsmaterialien für Erwachsene, und
9. Unternehmen, die auf der PETA-Liste („People for the Ethical Treatment of Animals“) stehen und Produkte in Tierversuchen herstellen, sowie Marken, die Unternehmen gehören, die noch keine dauerhafte Politik des Verzichts auf Tierversuche eingeführt haben.

Einhaltung der Ausschlusspolitik der UniCredit, die Ausschlusskriterien definiert, die Unternehmen und/oder Länder und/oder Basiswerte identifizieren, in die nicht investiert werden darf. Investitionen in folgende Unternehmen sind gemäß der in den folgenden Abschnitten beschriebenen Betriebsmethodik nicht gestattet:

1. Unternehmen, die an schwerwiegenden Verletzungen des UN Global Compact beteiligt sind;
2. Unternehmen, die nach der Definition internationaler Verpflichtungen, Verträge und Gesetze an der Herstellung, Wartung oder dem Handel mit kontroversen und/oder moralisch verwerflichen Waffen beteiligt sind;
3. Unternehmen, die an der Förderung von Kraftwerkskohle oder der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 25 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen (0 % ab 2029);
4. Unternehmen, die an der Förderung von Kohlenwasserstoffen mit kontroversen Verfahren oder in Regionen mit starken ökologischen Auswirkungen, wie die Arktis, beteiligt sind, und mit dieser Tätigkeit mehr als 25 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen;
5. Anleihen, die von Ländern ausgegeben werden, die die Empfehlungen der Financial Action Task Force (FATF) (schwarze Liste) nicht erfüllen oder die das Pariser Klimaschutzabkommen 2015 nicht unterzeichnet haben;
6. Investitionen in folgende Unternehmen sind nicht gestattet: Unternehmen, die an Herstellung, Entwicklung, Zusammenbau, Lagerung, Transport oder Vertrieb von Antipersonenminen, Streubomben oder deren Komponenten beteiligt sind, wenn diese Unternehmen in der Liste enthalten sind, die im italienischen Gesetz Nr. 220 vom 9. Dezember 2021 definiert ist, die von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt wird. Bei Basiswerten (z. B. Dachfonds) ist der Anlageverwalter verpflichtet, die Anlagerichtlinien und den Verkaufsprospekt des Produkts des Herstellers zu prüfen und jegliche Investitionen zu vermeiden, wenn sie Unternehmen, die an Streubomben und/oder Antipersonenminen beteiligt sind, nicht ausschließen. Das Verbot gilt nicht für ETF und index-basierte Produkte.

Darüber hinaus dürfen Unternehmen und/oder Basiswerte nicht berücksichtigt werden, wenn sie mehr als 10 % ihrer konsolidierten Erträge in den folgenden Unternehmen erzielen:

1. Unternehmen, die an der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind;
2. Unternehmen, die Kohlenwasserstoffe mit kontroversen Verfahren oder in Regionen mit starken ökologischen Auswirkungen fördern, wie die Arktis;
3. Unternehmen, die Tabakwaren herstellen;
4. Unternehmen, die Militärwaffen herstellen;
5. Unternehmen, die im Bergbau tätig sind und kontroverse Aktivitäten ausüben.

Der Teilfonds strebt eine signifikante Begrenzung/den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen an, die die ESG-Mindeststandards nicht erfüllen; hierfür werden die untersten 20 % aller Wertpapiere, die in dem Benchmark-Index (MSCI ACWI) nach MSCI-Rating enthalten sind, zukünftig ausgeschlossen.

Der Anlageberater wird versuchen, das Engagement in Investitionen zu erhöhen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie mit positiven externen Effekten verbunden sind.

Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Fonds beworben wurden
Der Teilfonds investiert mindestens 20 % des Gesamtvermögens in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) SFDR. Der Anlageberater definiert nachhaltige Investitionen als solche Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und / oder sozialen Zielen beitragen, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung und Bekämpfung von Verschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Versorgung und Bildung sowie die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („Ökologische und soziale Ziele“) zählen.
Der Teilfonds ist bestrebt, eine Verringerung des Scores für die Intensität der CO2-Emissionen im Vergleich zum Index zu erreichen.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle liefert Informationen über die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet wurden, wie im Einzelnen im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Performance im Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf Grundlage der Ausschlusskriterien, die in der vorstehenden Tabelle „Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Fonds beworben wurden“ festgelegt sind	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	0 gemeldet
Ausbau des Engagements in Anlagen, die mit positiven externen Effekten in Verbindung gebracht werden	Anteil der Investitionen mit positiven externen Effekten > 50 %	Der Fonds erzielte 66,2 % positive externe Effekte
Begrenzung der Investitionen in Emittenten, die mit negativen externen Effekten (NEXT) in Verbindung gebracht werden	Anzahl der Verstöße	0 gemeldet
Investitionen in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) SFDR	Mindestanteil von 20%	Der Teilfonds erzielte einen Anteil von 64,9 % an nachhaltigen Investitionen
Verringerung der Intensität der CO2-Emissionen im Vergleich zum Index.	Intensität der Emissionen (Scope 1 und 2, umsatzbereinigt, (t/Mio. USD Umsatz)) im Vergleich zu dem Referenzindex des Fonds	Der Fonds erreichte eine Verringerung der Intensität der Scope 1- und Scope 2-Emissionen, umsatzbereinigt. (Fonds 67, Index: 117,53)

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

- ***… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?***

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Performance im Referenzzeitraum, der am 30.06.2024 endete	Performance im Referenzzeitraum, der am 30.06.2023 endete
Ausschluss von Emittenten auf Grundlage der Ausschlusskriterien, die in der vorstehenden Tabelle „Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Fonds beworben wurden“ festgelegt sind	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	0 gemeldeter aktiver Verstoß	1 gemeldeter aktiver Verstoß
Ausbau des Engagements in Anlagen, die mit positiven externen Effekten in Verbindung gebracht werden	Anteil der Investitionen mit positiven externen Effekten > 50 %	Der Fonds erzielte 63,1 % positive externe Effekte	Der Fonds erzielte 72,1 % positive externe Effekte
Investitionen in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) SFDR	Mindestanteil von 20 %	Der Teilfonds erzielte einen Anteil von 64,6 % an nachhaltigen Investitionen	Der Teilfonds erzielte einen Anteil von 54,6 % an nachhaltigen Investitionen
Verringerung der Intensität der CO2-Emissionen im Vergleich zum Index.	Intensität der Emissionen (Scope 1 und 2, umsatzbereinigt, (t/Mio. USD Umsatz)) im Vergleich zu dem Referenzindex des Fonds	Der Fonds erreichte eine Verringerung der Intensität der Scope 1- und Scope 2-Emissionen, umsatzbereinigt. (Fonds 59, Index: 113)	Der Fonds erreichte eine Verringerung der Intensität der Scope 1- und Scope 2-Emissionen von 34,5 %, umsatzbereinigt. (Fonds 91,08, Index: 139,23)

- ***Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Bewertung der mit diesem Produkt getätigten nachhaltigen Investitionen erfolgt gemäß einer **Vier-Säulen-Methodik** in Einklang mit der Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen (BlackRock’s Sustainable Investments Methodology), die hier verfügbar ist.

Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss jede Beteiligung **alle vier Kriterien** dieses Bewertungsrahmens erfüllen:

1. Die Wirtschaftstätigkeit trägt zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei
2. Verursacht keine erheblichen Beeinträchtigungen (DNSH) anderer Nachhaltigkeitsfaktoren
3. Erfüllt soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindestschutzstandards
4. Zeigt Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung

Nachhaltige Investitionen unterliegen einer **umfassenden Aufsicht**, um zu gewährleisten, dass aufsichtsrechtliche Standards konsequent angewendet und gewahrt werden.

Zum 30. Juni 2025 umfasste die Allokation nachhaltiger Investitionen des Produkts etwa **56 % ökologische** und **8,6 % soziale** Investitionen.

Beitrag der Wirtschaftstätigkeiten zu ökologischen und/oder sozialen Zielen

Der Beitrag jeder einzelnen nachhaltigen Investition wird unter Betrachtung der Geschäftsaktivitäten, Geschäftspraktiken oder der Erlösverwendung der jeweiligen Instrumente bestimmt.

Geschäftsaktivitäten:

Es wird davon ausgegangen, dass Investitionen zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, wenn mindestens 20 % der Erträge des Emittenten entsprechenden Produkten oder Dienstleistungen zugeordnet werden können, wie nachstehend definiert:

- Umweltziele: Alternative Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft und Kreislaufwirtschaft.
- Soziale Ziele: Ernährung, Behandlung schwerer Erkrankungen, sanitäre Versorgung, erschwinglicher Wohnraum, Finanzierung kleiner und mittelgroßer Unternehmen (KMU), Bildung und Konnektivität.

Geschäftspraktiken:

Außerdem tragen Emittenten zu nachhaltigen Zielen bei, wenn sie

- ein bestätigtes Dekarbonisierungsziel haben, das in Einklang mit der Science Based Targets Initiative (SBTi) steht, oder
- Führungseigenschaften als Enabler von nachhaltigen Ergebnissen unter Beweis gestellt haben, etwa durch Technologien oder Dienstleistungen, die den Übergang zu einer kohlenstoffarmen oder integrativeren Wirtschaft wesentlich unterstützen.

Anleihen mit Erlösverwendung (Use-of-Proceeds Bonds):

Bestimmte nachhaltige Investitionen beinhalten grüne Anleihen (Green Bonds), soziale Anleihen (Social Bonds) oder Nachhaltigkeitsanleihen (Sustainability Bonds), bei denen die Verwendung der Erlöse ausdrücklich für geeignete Umwelt- oder soziale Projekte (z. B. Erzeugung von Energie aus erneuerbaren Energiequellen, sauberer Transport oder erschwinglicher Wohnraum) bestimmt ist.

Praktische Beispiele für einen Beitrag

- Ein Produzent von erneuerbarer Energie im Portfolio trägt durch Ersatz der Stromerzeugung auf Basis fossiler Brennstoffe und Verringerung sektorspezifischer Kohlenstoffemissionen zu Umweltzielen bei.
- Ein Müllverwertungsunternehmen trägt durch Schließung von Materialkreisläufen und Reduzierung der Abhängigkeit von Deponien zur Vermeidung der Umweltverschmutzung und zur zirkulären Ressourcennutzung bei.
- Eine Allokation in grüne Anleihen leistet einen Beitrag durch die Verwendung der Erlöse, die in Projekte zum Aufbau der Infrastruktur für erneuerbare Energien fließen, die die Dekarbonisierung unterstützen.

Diese Bewertungen werden durch externe Datenanbieter und interne Nachhaltigkeitsanalysen gestützt und gewährleisten die Vereinbarkeit mit dem Referenzrahmen des Fonds für nachhaltige Investitionen (Sustainable Investment Framework) sowie Artikel 2 (17) der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den Zielen im Hinblick auf den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Weitere Einzelheiten sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Nachhaltige Investitionen erfüllen die durch geltende Gesetze und Bestimmungen definierten Anforderungen zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH).

Der Anlageverwalter hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, denen die Verursachung erheblicher Beeinträchtigungen zugeschrieben wird, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei jeder Art von Investition wurden die Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen („PAI") auf Nachhaltigkeitsfaktoren anhand der eigenentwickelten Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzt die Fundamentalanalyse und/oder externe Datenquellen, um Anlagen zu identifizieren, die negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Siehe nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?", in dem beschrieben wird, wie der Fonds die PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Nachhaltige Investitionen wurden geprüft, um etwaige negative Auswirkungen zu berücksichtigen und die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte zu gewährleisten, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Unterkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Emittenten, die gemäß dieser Prüfung die genannten Konventionen verletzt haben, werden nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle liefert Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren von diesem Teilfonds berücksichtigt wurden. Der Teilfonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale („**ESG-Kriterien**") wie vorstehend beschrieben (siehe Abschnitt „Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?"). Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass diese PAI im Rahmen der Kriterien für die Anlagenauswahl berücksichtigt wurden.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	Alle Investments
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	Alle Investments



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	5,21%	USA
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	5,05%	USA
MASTERCARD INC -A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,26%	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
APPLE INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,63%	USA
ALPHABET INC -C-	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,50%	USA
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,18%	USA
MARSH MCLENNAN COS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,12%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,03%	USA
ASML HOLDING NV	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,01%	NLD
INTUITIVE SURGICAL	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,93%	USA
COSTCO WHOLESALE CORP	Konsumgüter und Einzelhandel	1,93%	USA
RELX PLC	Telekommunikation und Medien	1,83%	GBR
TRANE TECH - REGISTERED SHS	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,80%	IRL
PROGRESSIVE CORP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,70%	USA
WALMART INC	Konsumgüter und Einzelhandel	1,66%	USA

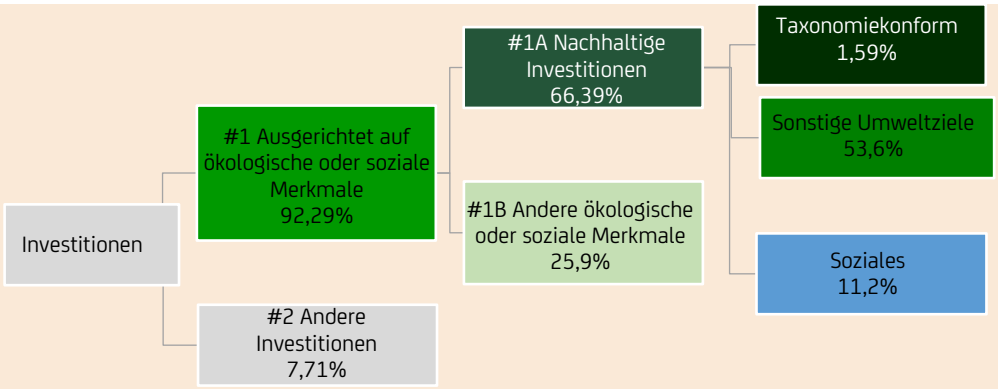
Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds legte 66,39 % seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die nachstehende Tabelle zeigt Einzelheiten zur Vermögensallokation des Teilfonds für die früheren Referenzzeiträume.

		% Investitionen
Vermögensallokation	**2024**	**2023**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,18%	95,4%
#2 Andere Investitionen	2,82%	4,6%
#1A Nachhaltige Investitionen	62,44%	54,6%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	34,74%	40,8%
Taxonomiekonform	0%	0%
Sonstige Umweltziele	44,16%	40,9%
Soziales	18,28%	13,7%

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

  Die nachstehende Tabelle führt die Wirtschaftssektoren auf, in denen der Teilfonds im Referenzzeitraum engagiert war.

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	5,16%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	8,54%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	19,10%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	1,97%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	12,58%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	0,27%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	4,54%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	1,20%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,54%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	11,57%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	2,09%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	3,05%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	3,18%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,83%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	1,10%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	14,28%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2,78%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1,51%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	3,47%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	0,78%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	1,45%

Der Großteil der Engagements in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe gemäß Artikel 54 dieser Verordnung sind in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Versorgungsunternehmen und Industriewerte und

ihren entsprechenden Subsektoren konzentriert. Dennoch können sich bestimmte Engagements auf Emittenten mit vielfältigen Aktivitäten beziehen. Daher können noch Engagements in anderen als den aufgeführten Sektoren und Subsektoren bestehen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Teilfonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 1,59 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf den Klimaschutz (1,53 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0,01 %) bei. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Ertragszahlen gemessen. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ **Ja:**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

☒ **Nein**

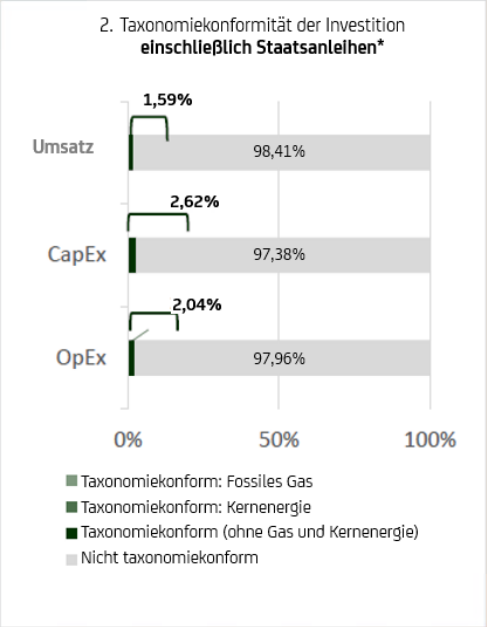
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

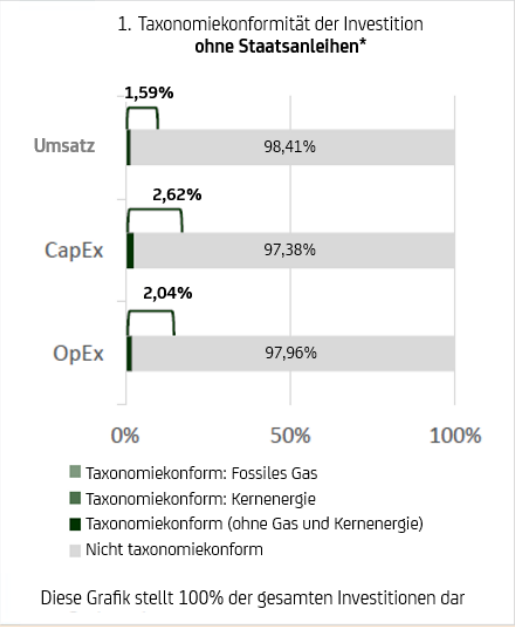
Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Im Referenzzeitraum belief sich der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten auf 0,02 % und in ermöglichende Tätigkeiten auf 0,59 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Im früheren Referenzzeiträumen belief sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Teilfonds auf 0 %.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Für den Referenzzeitraum wurden 53,6 % der Investitionen des Teilfonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Teilfonds investierte in nachhaltige Kapitalanlagen, die aus nachstehenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie waren Teil der Anlagestrategie des Teilfonds; (ii) es waren keine Daten verfügbar, um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu bestimmen; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den gültigen technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle in diesen Screening-Kriterien festgelegten Anforderungen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum wurden 11,2 % der Investitionen des Teilfonds als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den Investitionen, die unter „#2 Andere Investitionen“ fielen, gehörten Derivate und Barmittel; ihr Anteil betrug jedoch weniger als 30 %. Diese Investitionen wurden lediglich für Anlagezwecke im Rahmen der Verfolgung des (Nicht-ESG-) Anlageziels des Teilfonds, für Zwecke der Liquiditätssteuerung und/oder für Sicherungszwecke verwendet.

Es wurden keine weiteren Anlagen des Teilfonds nach Maßgabe eines ökologischen oder sozialen Mindestschutzes bewertet.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Kodierung der Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu gewährleisten.

Sofern Emittenten in Bezug auf eine gute Unternehmensführung als potenziell problematisch eingestuft werden, werden sie überprüft, um sicherzustellen, dass der Anlageverwalter, sofern er dieser externen Bewertung zustimmt, davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums auf der Grundlage des direkten Dialogs des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird.

Der Anlageverwalter kann zudem beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu verringern.

Im Referenzzeitraum beteiligte sich der Anlageverwalter zudem an Engagement-Aktivitäten und übte im Rahmen von Aktionärsversammlungen seine Stimmrechte aus und beschäftigte sich mit Themen wie Vielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, Vergütung von Führungskräften und klimabezogene Offenlegungen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Daher ist dieser Abschnitt nicht zutreffend.

Es ist zu beachten, dass der MSCI All Country World Index für den Vergleich bestimmter von dem Fonds beworbener ESG-Merkmale herangezogen wird.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets PIMCO Global Balanced Allocation Fund	529900IOCRFOWJOB2E74

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%

●○ ☒ **Nein**

- ☐ Es **wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0,44 % an nachhaltigen Investitionen
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale durch eine Reihe von Ausschlüssen und gegebenenfalls den aktiven Austausch mit bestimmten Emittenten. Im Referenzzeitraum wendete der Teilfonds die Ausschlusspolitik an, die unter https://www.structuredinvest.lu/lu/en/fund-platform/esg.html zu finden ist, zu der er gemäß der vorvertraglichen Angaben verpflichtet hat.

Darüber hinaus trat der Anlageverwalter im Berichtszeitraum in einen aktiven Dialog mit bestimmten staatlichen Emittenten (soweit relevant) zu Themen, unter anderem Treibhausgasemissionen, Klimagesetzgebung, Anleihen mit ESG-Label sowie Transparenz und Berichterstattung. Das Engagement wird unternehmensweit als integraler Bestandteil des Anlageprozesses und der treuhänderischen Pflichten des Anlageverwalters mit dem Ziel ausgeführt, die Emittenten in verschiedenen Phasen auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit zu unterstützen. Die Interaktionen und Dialoge mit Emittenten sollen zu besseren Anlageergebnissen auf Grundlage von Nachhaltigkeitsfaktoren und damit verbundener Risiken führen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Referenzzeitraum bewertete der Teilfonds die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand (i) der Anwendung von verpflichtenden Ausschlüssen und (ii) gegebenenfalls der Engagement-Aktivitäten bei bestimmten Emittenten.

i. Einhaltung der Ausschlusskriterien

Der Teilfonds wendete systematisch Ausschlüsse auf Emittenten an, die wesentliche Erträge mit Geschäftstätigkeiten erzielen, die als unvereinbar mit dem Framework des Teilfonds gelten.

Im Verlauf des Berichtszeitraums blieben sämtliche Direktanlagen des Teilfonds, die die definierten Ausschlüsse nicht einhielten, unter dem in der Vorlage zur vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds festgelegten Schwellenwert von 10 %.

ii. Engagement

Zusätzlich zu den Ausschlüssen engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls aktiv bei bestimmten Emittenten, unter anderem beispielsweise durch:

- Bewertung der Nachhaltigkeitspolitik und/oder -verfahren (z. B. Klimastrategien, ESG-Offenlegungen);
- Identifikation von Warnsignalen (Red Flags) in Bezug auf Kreditrisiken und Nachhaltigkeitsleistung;
- Beurteilung der Verpflichtung der Emittenten zu Aktionsplänen und Fortschritten (z. B. Einführung von TCFD-konformer Berichterstattung).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Über die Berichtszeiträume, die am 30. Juni 2023 bzw. 30. Juni 2024 endeten, hielt der Teilfonds ebenfalls alle relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren ein. In diesen Zeiträumen blieben alle Direktanlagen innerhalb der zulässigen Schwellenwerte für den Ausschluss.

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl der Teilfonds sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen verpflichtet hat, hielt er im Berichtszeitraum nebenbei einen kleinen Anteil an als nachhaltig eingestuften, mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen und trug zu den folgenden Umweltzielen im Sinne der EU-Taxonomie bei:

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel

Die Ergebnisse der Konformitätsbewertung basieren auf externen Daten.

Weitere Informationen zu den nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ angegeben.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Im Hinblick auf die Daten zur EU-Taxonomiekonformität stützt sich der Anlageverwalter auf externe Daten, unter anderem Daten von unabhängigen Drittanbietern. Diese Daten beruhen auf öffentlich verfügbaren Bewertungen durch die Unternehmen, in die investiert wird.

Darüber hinaus müssen die Unternehmen die Einhaltung sozialer Mindestschutzstandards, unter anderem die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, nachweisen. Diese Schutzstandards beziehen die Prinzipien und Rechte ein, die in den acht Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtskonvention verankert sind.

Nur die Aktivitäten, die diese Kriterien basierend auf den eigenen Angaben des Unternehmens erfüllen, gelten als taxonomiekonform.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Einige Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen wurden explizit durch Ausschlüsse im Zusammenhang mit der Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt, insbesondere PAI 1, 2 und 14.

Die übrigen obligatiorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen wurden indirekt durch Vertrauen auf externe Daten zur EU-Taxonomiekonformität, unter anderem Daten von unabhängigen Drittanbietern, berücksichtigt. Die zugrunde liegenden Daten basieren auf öffentlich verfügbaren Bewertungen durch die Unternehmen, in die investiert wird und die dafür verantwortlich sind, festzustellen, ob ihre Wirtschaftsaktivitäten die Kriterien der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ in Verbindung mit den in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltzielen erfüllen.

Darüber hinaus müssen die Unternehmen die Einhaltung sozialer Mindestschutzstandards, unter anderem die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, nachweisen. Diese Schutzstandards beziehen

die Prinzipien und Rechte ein, die in den acht Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtskonvention verankert sind.

Nur die Aktivitäten, die diese Kriterien basierend auf den eigenen Angaben des Unternehmens erfüllen, gelten als taxonomiekonform.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

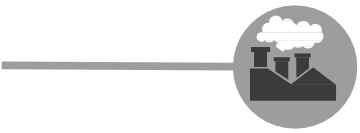
Darüber hinaus müssen die Unternehmen die Einhaltung sozialer Mindestschutzstandards, unter anderem die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, nachweisen. Diese Schutzstandards beziehen die Prinzipien und Rechte ein, die in den acht Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtskonvention verankert sind.

Nur die Aktivitäten, die diese Kriterien basierend auf den eigenen Angaben des Unternehmens erfüllen, gelten als taxonomiekonform.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum berücksichtigte der Teilfonds wesentliche negative Auswirkungen durch die systematische Anwendung seiner Ausschlussliste bei 100 % seiner Direktanlagen. Die folgenden Indikatoren wurden systematisch berücksichtigt:

- THG-Emissionen (Nr. 1)
- CO2-Bilanz (Nr. 2)
- Beteiligung an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen und biologische Waffen) (Nr. 14)

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

Anmerkung: Die vorstehenden PAI-Indikatoren sind auf die vorvertraglich zugesicherten ausgerichtet. Obgleich zusätzliche PAI-Indikatoren berücksichtigt werden, verpflichtet sich der Anlageverwalter zu ihrer systematischen Berücksichtigung. Aus diesem Grund ist die Tabelle auf die Indikatoren begrenzt, die im Rahmen der Anlageentscheidungen systematisch berücksichtigt werden.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Die Berechnung der nachfolgenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Größte Investitionen	Subsektor	Land	% der Vermögens-werte
PIMCO EUR SH MT - ACC ETF EUR	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	IRL	7,90%
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25% 31-01-30	Länder und Zentralregierungen	USA	2,15%
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1,625% 15-10-29	Länder und Zentralregierungen	USA	2,03%
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,0% 31-05-30	Länder und Zentralregierungen	USA	1,85%
REPUBLIQUE FEDERALE 2.5 24-54 15/08A	Länder und Zentralregierungen	DEU	1,73%
FRANCE 0.1 14-25 01/03A	Länder und Zentralregierungen	FRA	1,71%
ITALY 4.2 23-34 01/03S	Länder und Zentralregierungen	ITA	1,69%
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25% 15-11-34	Länder und Zentralregierungen	USA	1,46%
MICROSOFT CORP	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	USA	1,45%
APPLE INC	Computerhardware und Netzwerktechnik	USA	1,41%
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 27-08-25	Länder und Zentralregierungen	FRA	1,39%
UNITED STATES TR 3.5 24-29 30/09S	Länder und Zentralregierungen	USA	1,38%
NVIDIA CORP	Elektronik und Halbleiter	USA	1,36%
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	Länder und Zentralregierungen	USA	1,29%
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,625% 15-02-35	Länder und Zentralregierungen	USA	1,16%



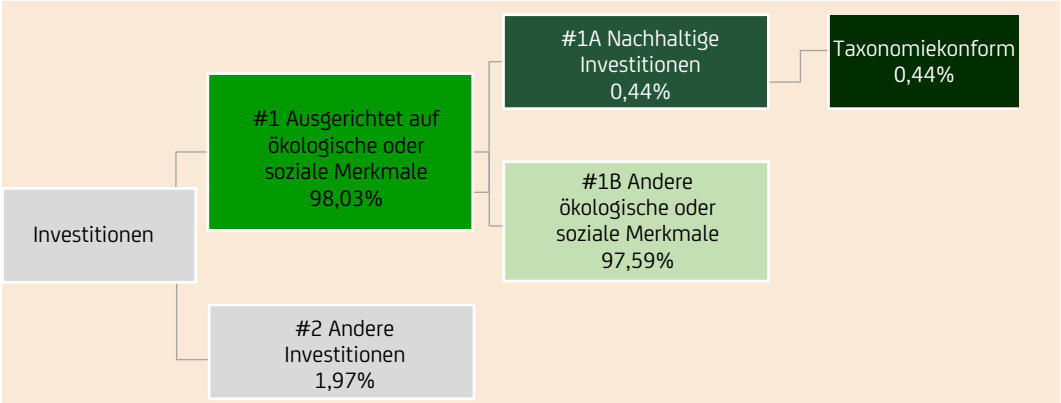
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht zu nachhaltigen Investitionen. Dennoch wurden 0,32 % der gesamten Anlagen des Teilfonds zum 30. Juni 2025 gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig bewertet, die in erster Linie einen Beitrag zum Klimaschutzziel leisteten. Diese Anlagen sind als nebensächlich anzusehen und wurden auf Grundlage externer Datenquellen identifiziert.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anlageverwalter hat den Teilfonds in Einklang mit den bindenden Auswahlkriterien, die in dem jeweiligen Teil des Verkaufsprospekts schriftlich festgehalten sind, sowie innerhalb der in den Anlagerichtlinien des Teilfonds festgelegten Grenzen verwaltet. Zusätzlich enthält der Teilfonds auch Instrumente, die für Absicherungszwecke genutzt werden, nicht geprüfte Anlagen zum Zweck der Diversifizierung (außer bei Anwendung einer bindenden Ausschlussliste oder -richtlinie) sowie Barmittel, die als Liquiditätsreserve gehalten werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkung: Die Ermittlung der vorstehenden Vermögensallokation erfolgt auf Basis der Direktanlagen des Teilfonds.

Die nachstehende Tabelle zeigt Einzelheiten zur Vermögensallokation des Teilfonds für die früheren Referenzzeiträume.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	**GJ 2024**	**GJ 2023**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	87,26%	100%
#2 Andere Investitionen	12,74%	0%
#1A Nachhaltige Investitionen	0%	0%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	0%	0%
Taxonomiekonform	0%	0%
Sonstige Umweltziele	0%	0%
Soziales	0%	0%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Sektor	Subsektor	% des Nettovermögens
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Luft- und Raumfahrt	0,08%
Rohstoff- und Primärindustrie	Landwirtschaft und Fischerei	0,02%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	4,56%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,35%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,89%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,08%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	1,77%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	54,28%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	0,57%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	2,27%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	0,27%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	1,78%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	0,17%
Rohstoff- und Primärindustrie	Forstwirtschaft, Papier- und Forstprodukte	0,19%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	1,34%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	0,70%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	9,82%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	9,21%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,02%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,44%

Sektor	Subsektor	% des Nettovermögens
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	0,07%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,18%
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	0,92%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,18%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,25%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	0,12%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	0,50%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	2,55%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	0,43%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	0,67%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	2,55%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Reifen und Gummi	0,11%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	0,22%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	1,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,04%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	0,38%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	0,60%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0,44 % der gesamten Anlagebestände des Teilfonds wurden auf Grundlage von zum 30. Juni 2025 verfügbaren Daten als ökologisch nachhaltig gemäß der EU-Taxonomie bewertet. Da sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil an taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen verpflichtet hat, sollten diese als nebensächlich angesehen werden.

Die ökologischen Ziele, zu denen diese Investitionen beitrugen, lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

- Klimaschutz: 0,404 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,0004 %

Die für diese Berechnung verwendeten Daten basieren auf externen Quellen. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Diese Zahlen (sowie die in der nachstehenden Tabelle angegebenen Zahlen) waren nicht Gegenstand einer externen Wirtschaftsprüfung oder einer Überprüfung durch Dritte. Da eine geeignete Berechnungsmethode fehlte, konnte nicht bestimmt werden, in welchem Umfang die Risikopositionen gegenüber Staaten zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten beitrugen. Zum 30. Juni 2025 entfielen 53 % der gesamten Investitionen des Teilfonds auf Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfolgte in Einklang mit Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung. Die Drittquellen verwendeten öffentlich verfügbare Daten.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

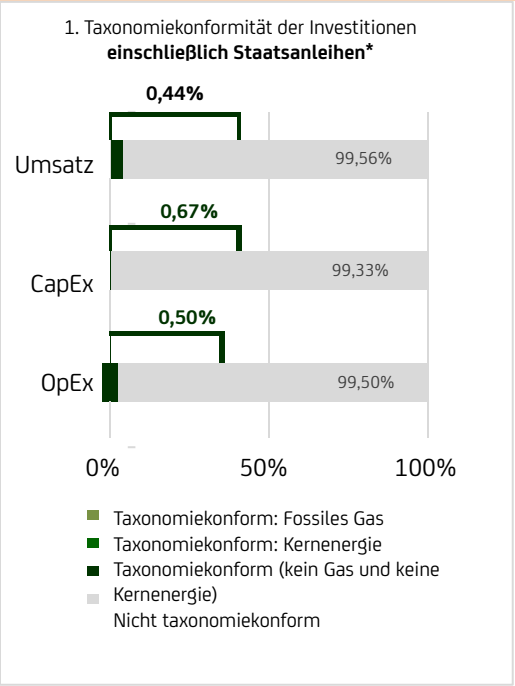
☐ **Ja:**

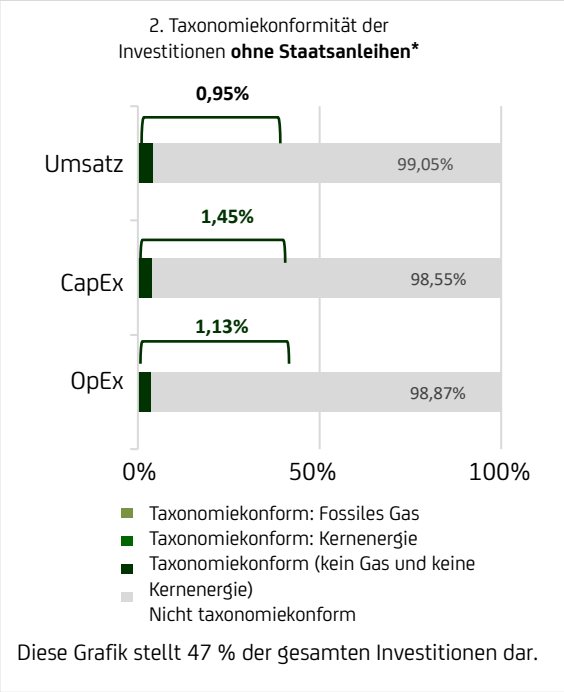
☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik stellt 47 % der gesamten Investitionen dar.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Für den am 30. Juni 2025 endenden Berichtszeitraum werden der prozentuale Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten sowie der prozentuale Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten des Teilfonds nachfolgend gegebenenfalls im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen dargestellt.

Kategorie der Investition	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Ermöglichende Tätigkeiten	0,22%	0%	0%
Übergangstätigkeiten	0,02%	0%	0%

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Für den am 30. Juni 2025 endenden Berichtszeitraum werden die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen dieses Teilfonds nachfolgend gegebenenfalls im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen dargestellt.

Kategorie der Investition	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Anteil der gesamten mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	0,44%	0%	0%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Zudem wurden keine nebensächlichen Investitionen als nachhaltig mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 (17) der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) identifiziert. Daher betrug der Anteil 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen verpflichtet. Zudem wurden keine nebensächlichen Investitionen als nachhaltig mit einem sozialen Ziel gemäß Artikel 2 (17) der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) identifiziert.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Gemäß den Anlagerichtlinien dieses Teilfonds umfassen die „Anderen Investitionen“ Instrumente, die unter Umständen zu Absicherungszwecken genutzt wurden, nicht überprüfte Investitionen zur Diversifizierung,

wie nach dem Verkaufsprospekt des Teilfonds zulässig und vorbehaltlich der Anwendung einer Ausschlussliste oder -richtlinie, sowie verbleibende Barmittel, die als Liquiditätsreserve gehalten werden. Diese Instrumente werden nicht auf einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz geprüft. Zusätzlich wurden von dem Teilfonds im Rahmen einer zulässigen Toleranz für nicht konforme Wertpapiere bis zu 10 % weitere, anhand der Ausschlusskriterien geprüfte Vermögenswerte erworben.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum bewarb PIMCO die ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds in erster Linie durch die systematische Anwendung seiner Ausschlussliste, wie in den Anlagerichtlinien festgelegt. Dadurch wurde sichergestellt, dass Emittenten, die wesentliche Erträge aus umstrittenen Sektoren erzielten oder anderweitig die ökologischen und sozialen Basiskriterien nicht erfüllten, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

Neben Ausschlusskriterien ist das Engagement ein wichtiger Bestandteil des allgemeinen Anlageansatzes des Anlageverwalters. Im Referenzzeitraum trat der Anlageverwalter in einen aktiven Dialog mit bestimmten Emittenten (soweit relevant) in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Klimagesetzgebung, Anleihen mit ESG-Label sowie Transparenz und Berichterstattung. Das Engagement wird unternehmensweit als integraler Bestandteil des Anlageprozesses und der treuhänderischen Pflichten des Anlageverwalters mit dem Ziel ausgeführt, die Emittenten in verschiedenen Phasen auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit zu unterstützen. Die Interaktionen und Dialoge mit Emittenten sollen zu besseren Anlageergebnissen auf Grundlage von Nachhaltigkeitsfaktoren und damit verbundener Risiken führen.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Emittenten durch diesen Prozess in verschiedenen Phasen auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit zu unterstützen, ihnen dabei zu helfen, ihre Transparenz zu erhöhen und Risiken und Chancen zu erkennen, die ihre langfristige Bonität beeinflussen können. Folglich profitiert der Teilfonds indirekt von den Ergebnissen dieser Engagement-Aktivitäten, die zusätzlich zu der direkten Anwendung von Ausschlüssen auf Firmenebene durchgeführt werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds nutzt keinen Referenzwert zur Erreichung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der in Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
Onemarkets Funds J.P. Morgan Emerging Countries Fund	529900F3CH3CCB2JBK02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,70 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Ziel der Strategie ist es, durch ihre Aufnahmekriterien für Investitionen ein breites Spektrum ökologischer, sozialer und Governance-Merkmale zu bewerben, insbesondere mit einer Allokation von mindestens 67 % des Vermögens in Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und mindestens 10 % des Vermögens in nachhaltigen Investitionen. Diese Verpflichtung wurde im gesamten Referenzzeitraum (01. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt die Strategie 72,29 % an Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,70 % an nachhaltigen Investitionen. Diese Investitionen wurden durch Anwendung von Aufnahme- und Ausschlusskriterien ermittelt, die sowohl auf Asset- als auch auf Produktebene galten. Die Aufnahmekriterien wurden durch einen ESG-Score untermauert, der allen Investitionen im Rahmen der Anlagestrategie zugewiesen wurde, um solche Anlagen zu identifizieren, die als Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Betracht kommen, und

solche, die die Schwellenwerte einhalten, um als nachhaltige Investitionen betrachtet zu werden. Der ESG-Score berücksichtigt die folgenden Indikatoren: Effektives Management toxischer Emissionen, Abfälle, gute ökologische Werte und soziale Merkmale wie effektive Nachhaltigkeitsinformationen, positive Scores für die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsproblemen. Über ihre Ausschlusskriterien (für die sowohl vollständige Ausschlüsse als auch Teilausschlüsse galten) bewarb die Strategie bestimmte Normen und Werte, unter anderem die Förderung und den Schutz der international geltenden Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen vollständig aus, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, und wendete bei anderen Unternehmen Obergrenzen für den Umsatz oder die Produktion an, beispielsweise bei einer Beteiligung in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak. Bezogen auf die Berücksichtigung einer guten Unternehmensführung wurden alle Anlagen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um Unternehmen auszuschließen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind. Darüber hinaus galten für die Anlagen, die als Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Betracht kamen, oder die als nachhaltige Investitionen einzustufen waren, zusätzliche Kriterien. Für diese Investitionen führte die Strategie einen Wettbewerbervergleich durch und filterte die Unternehmen heraus, die bei der Bewertung nach den Indikatoren für Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht zu den oberen 80 % der Vergleichsgruppe gehörten. Die Strategie hatte keine konkreten Ziele für die Allokation zugunsten von entweder ökologischen oder sozialen Merkmalen. Das Maß, in dem die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist möglicherweise zu erfassen, indem der tatsächliche Prozentsatz der Vermögenswerte betrachtet wird, der den jeweiligen Unternehmen, die solche Merkmale aufwiesen, im Referenzzeitraum zugewiesen wurde. Zusammenfassung: Die Strategie erfüllte ihre vorvertraglich zugesicherten Mindestwerte in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale und die Richtlinie für nachhaltige Investitionen im gesamten Referenzzeitraum. Die Strategie wendete Filterkriterien an mit dem Ziel, im gesamten Berichtszeitraum alle potenziellen Investitionen auszuschließen, die gemäß ihrer Ausschlussrichtlinie unzulässig waren. Das Maß, in dem die von der Strategie beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, richtet sich danach, ob die Strategie während des Referenzzeitraums irgendwelche Positionen in Unternehmen hielt, die gemäß der Ausschlusspolitik unzulässig gewesen wären. Dem Anlageverwalter liegen keine Hinweise vor, dass solche Unternehmen gehalten wurden. Der Anlageverwalter gibt bekannt, dass die Kontinuität der angegebenen Prozentwerte und Informationen künftig nicht garantiert werden kann und von den sich kontinuierlich weiterentwickelnden rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen abhängt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, wenn der Fonds während dieser Zeit aufgelegt oder geschlossen wurde oder sein Artikel-8- bzw. Artikel-9-Status in dieser Zeit geändert wurde.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der von der Strategie beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde eine Kombination aus der intern entwickelten ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters, bestehend aus dem eigenen ESG-Score des Anlageverwalters, und/oder externen Daten als Bestandteil der Aufnahmekriterien verwendet. Die Methodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit maßgeblichen ökologischen oder sozialen Themen, beispielsweise seinen toxischen Emissionen, seinen Abfällen, seiner Abfallwirtschaft, seinen Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsbelangen, der Diversität bzw. Unabhängigkeit seines Verwaltungsrats und dem Datenschutz. Um den 67 % der Vermögenswerte zugerechnet zu werden, die als Investitionen gelten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, muss ein Unternehmen hinsichtlich seiner ökologischen oder sozialen Bewertung zu den oberen 80 % der Vergleichsgruppe gehören und die vorstehend dargelegten Bedingungen einer guten Unternehmensführung erfüllen. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt die Strategie 72,29 % an Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 53,70 % an nachhaltigen Investitionen. Für die angewendeten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten zur Messung der Beteiligung eines Unternehmens an den relevanten Aktivitäten. Ein Screening anhand dieser Daten führte bei bestimmten potenziellen Investitionen zu vollständigen Ausschlüssen und bei anderen zu Teilausschlüssen auf der Basis prozentualer Obergrenzen für den Umsatz oder die Produktion, wie durch die Ausschlusspolitik vorgesehen. Während des Referenzzeitraums kam es zu keinem Zeitpunkt zu einem Verstoß gegen die Ausschlussregeln. In das Screening wurde auch eine Teilmenge der in den Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR festgelegten „Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen“ einbezogen. Die Strategie hatte keine konkreten Ziele für die Allokation zugunsten von entweder ökologischen oder sozialen Merkmalen. Daher wird die Entwicklung der Indikatoren in Bezug auf konkrete ökologische oder soziale Merkmale an dieser Stelle nicht dargelegt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

	E/S-Merkmale	Nachhaltige Investitionen	Umweltziel taxonomie-konform	Sonstige Umweltziele	Soziales
30.06.2025	72,29%	53,70%	0,01%	39,80%	13,89%
30.06.2024	81,49%	59,81%	9,18%	34,71%	15,92%
30.06.2023	78,16%	50,48%	0,00%	32,65%	17,83%

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die die Strategie teilweise tätigte, umfassten während des Referenzzeitraums folgende Einzelziele bzw. eine Kombination daraus: Umweltziele: (i) Milderung des Klimarisikos (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften – stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften – stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur. Der Beitrag zu diesen Zielen wurde entweder (i) anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen bestimmt, die den prozentualen Anteil der Umsätze aus der Lieferung von Produkten und/oder der Erbringung von Dienstleistungen umfassen können, die zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsziel beitragen, wie z. B. bei einem Anbieter von Solarmodulen oder Technologien für saubere Energie, der die Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllt und zum Klimaschutz beiträgt. Der derzeitige Umsatzanteil wird mit mindestens 20 % angesetzt, und der gesamte Bestand im Unternehmen wird als nachhaltige Investition eingestuft; oder (ii) durch Erreichen einer führenden Position innerhalb der Vergleichsgruppe bei der Förderung des betreffenden Ziels. Ein Unternehmen hat eine führende Position innerhalb seiner Vergleichsgruppe erreicht, wenn es bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20 % des Vergleichsumfelds gehört. Beispielswiese trägt eine Position unter den besten 20 % der Vergleichsgruppe beim Thema „Auswirkungen der Abfallthematik“ zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der tatsächliche Beitrag zu diesen Zielen lässt sich erfassen, indem der tatsächliche Prozentanteil der Vermögenswerte berücksichtigt wird, der den nachhaltigen Investitionen für den Referenzzeitraum zugewiesen wird. Die Strategie war verpflichtet, 10 % ihres Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren. Zu keinem Zeitpunkt im Berichtszeitraum hielt die Strategie weniger als den zugesagten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Zum Ende des Referenzzeitraums bestand 53,70 % ihres Vermögens aus nachhaltigen Anlagen.

Die taxonomiekonformen Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel. Weitere Informationen sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Die nachhaltigen Investitionen, die die Strategie beabsichtigte, unterlagen einem Screening-Prozess, in dessen Rahmen die Unternehmen, die nach Meinung des Anlageverwalters auf Grundlage eines von ihm bestimmten Schwellenwertes für die schwerwiegendsten Verstöße in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte verantwortlich sind, identifiziert und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen werden sollten. Infolgedessen wurden nur diejenigen Unternehmen als nachhaltige Investitionen eingestuft, die die besten Indikatoren sowohl im Vergleich zu absoluten als auch zu relativen Maßzahlen aufwiesen. Diese Aspekte umfassen den Klimawandel, den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter nahm zudem eine Prüfung vor, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Meinung auf Grundlage von Daten, die von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt wurden, gegen

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 und bestimmte vom Anlageverwalter festgelegte Indikatoren gemäß Tabelle 2 und 3 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR wurden berücksichtigt, wie nachstehend näher beschrieben. Der Anlageverwalter verwendete die Kennzahlen in den technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR oder, wenn dies aufgrund eingeschränkt verfügbarer Daten oder anderer technischer Probleme nicht möglich war, Ersatzdaten. Der Anlageverwalter führte bestimmte berücksichtigte Indikatoren zu einem „primären" Indikator zusammen, wie nachstehend weiter erläutert, und hat unter Umständen eine Reihe zusätzlicher Indikatoren neben den nachstehend angegebenen verwendet. Die relevanten Indikatoren gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR bestehen aus neun Umweltindikatoren und fünf Indikatoren für Soziales und Beschäftigung. Die Umweltindikatoren sind unter 1 bis 9 aufgelistet und beziehen sich auf: Treibhausgasemissionen (1-3), das Engagement in fossilen Brennstoffen, den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, die Intensität des Energieverbrauchs, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (entsprechend 4-9). Die Indikatoren 10 bis 14 beziehen sich auf die Unternehmensbereiche Soziales und Beschäftigung und decken Folgendes ab: Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze, unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen bzw. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen). Der Ansatz des Anlageverwalters beinhaltete sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte zur Berücksichtigung der vorstehenden Indikatoren. Im Rahmen des Screenings kamen bestimmte Indikatoren zum Einsatz, um Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen könnten. Eine Teilmenge wurde für Engagements verwendet, die darauf abzielen, bewährte Praktiken zu beeinflussen, und es wurden bestimmte davon als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung verwendet, indem Mindestwerte für diese Indikatoren zur Anwendung kamen, um eine Investition als nachhaltig einzustufen. Die Daten, die zur Berücksichtigung der Indikatoren benötigt wurden, können gegebenenfalls von den Unternehmen selbst stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt worden sein (einschließlich Proxy-Daten). Eingangsdaten, die von den Unternehmen selbst oder von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt werden, können auf Datensets und Annahmen beruhen, die möglicherweise unzureichend oder minderwertig sind oder einseitige Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter die Genauigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten nicht garantieren. Screening Bestimmte Indikatoren wurden durch das werte- und normenbasierte Screening zur Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Diese Ausschlüsse berücksichtigten die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie in Bezug auf umstrittene Waffen. Der Anlageverwalter führte hierzu außerdem ein spezielles Screening durch. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, z. B. betreffend die Datenabdeckung in Bezug auf spezifische Indikatoren, wendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen vom Anlageverwalter festgelegten repräsentativen Ersatzindikator (Proxy) an, um die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf die jeweils relevanten Kriterien in den Bereichen Umwelt oder Soziales und Beschäftigung zu überprüfen. Beispielsweise werden den Treibhausgasemissionen in Tabelle 1 mehrere Indikatoren und entsprechende Messgrößen zugeordnet, wie etwa Treibhausgasemissionen, CO2-Bilanz und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete zur Durchführung seines Screenings in Bezug auf Treibhausgasemissionen Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), Daten zum Energieverbrauch und zur Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Indikator 5) und Daten zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6). Im Zusammenhang mit dem speziellen Screening und in Bezug auf Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, sowie in Bezug auf Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurde aufgrund von Datenbeschränkungen anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 ein von Dritten bereitgestellter repräsentativer Ersatzindikator (Proxy) verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte im Rahmen des speziellen Screenings auch den Indikator 9 zu gefährlichen Abfällen. Engagement Über das vorstehend beschriebene Ausfiltern bestimmter Unternehmen hinaus stand der Anlageverwalter fortlaufend im Dialog mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen. Nach Maßgabe bestimmter technischer Erwägungen, z. B. betreffend die Datenabdeckung, wurde eine Teilmenge der Indikatoren als Basis für den Dialog mit ausgewählten

Beteiligungsunternehmen verwendet. Dies geschah im Einklang mit dem Ansatz des Anlageverwalters in Bezug auf Stewardship und Mitwirkung. In Bezug auf die Mitwirkung wurden die Indikatoren 3, 5 und 13 zur Treibhausgasintensität, zum Anteil nicht erneuerbarer Energiequellen und zur Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen aus Tabelle 1 verwendet. Außerdem fanden Indikator 2 in Tabelle 2 und Indikator 3 in Tabelle 3 zu Emissionen von Luftschadstoffen und zur Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Anwendung. Nachhaltigkeitsindikatoren Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 zu THG-Intensität und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Nachhaltigkeitsindikatoren unterstützend bei der Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition. Einer der Wege erforderte, dass ein Unternehmen eine führende Position innerhalb seiner Vergleichsgruppe einnimmt, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dies setzte einen Score für diesen Indikator in den oberen 20 % der Vergleichsgruppe voraus. Bei den wesentlichen nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Normenbasierte Portfolioausschlüsse wie vorstehend beschrieben im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?“ wurden zur Ausrichtung an diesen Leitsätzen und Prinzipien angewendet. Zur Identifizierung potenzieller Verstöße wurden externe Daten herangezogen. Sofern keine Ausnahme gewährt wurde, verbot die Strategie entsprechende Investitionen in diese Emittenten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Strategie berücksichtigte ausgewählte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über ein werte- und normenbasiertes Screening, um Ausschlüsse anzuwenden. Für dieses Screening wurden die Indikatoren 10 und 14 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact und auf umstrittene Waffen verwendet. Die Strategie nutzte zudem bestimmte Indikatoren im Rahmen ihrer Prüfung nach dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die vorstehende Frage beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage die Anforderungen für nachhaltige Investitionen erfüllt. Eine Teilmenge der vorstehend erwähnten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde verwendet, um den Dialog mit den Beteiligungsunternehmen auf Basis ihrer jeweiligen PAI-Performance zu veranlassen.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	Alle Investments

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen / ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	Alle Investments



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

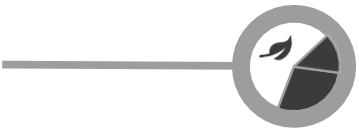
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	5,48%	CYM
TSMC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	4,67%	TWN
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	4,66%	USA
iShares MSCI India UCITS ETF USD Acc	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,05%	IRL
EMERGING MARKETS DIVERSIFIED EQTY PLUS X	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,02%	LUX
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,25%	USA
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	3,08%	USA
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,96%	USA

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
ALIBABA GROUP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,52%	CYM
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,53%	USA
WIPRO ADR.REPR.1SHS	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,29%	USA
SK HYNIX INC - REG SHS	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,17%	KOR
NETEASE INC - REG SHS	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,11%	CYM
PETROLEO BRASILEIRO SP.ADR REPR.2 SH	Rohstoff- und Primärindustrie	0,99%	BRA
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,91%	CHN

Der Großteil der Engagements in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe gemäß Artikel 54 dieser Verordnung sind in den Sektoren Energie, Grundstoffe, Versorgungsunternehmen und Industriewerte und ihren entsprechenden Subsektoren konzentriert. Dennoch können sich bestimmte Engagements auf Emittenten mit vielfältigen Aktivitäten beziehen. Daher können noch Engagements in anderen als den aufgeführten Sektoren und Subsektoren bestehen.

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate



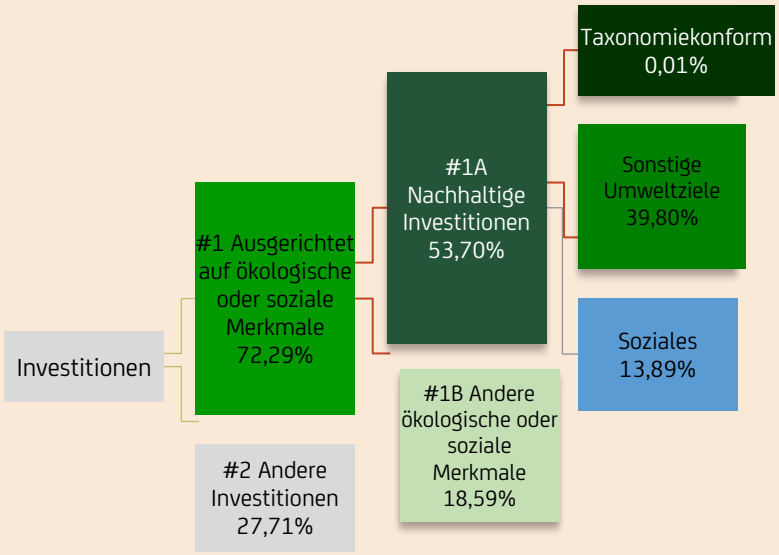
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums belief sich der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen auf 53,70 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Referenzzeitraums investierte die Strategie 72,29 % ihres Vermögens in Unternehmen, die positive ökologische und/oder soziale Merkmale aufwiesen, und 53,70 % des Vermögens in nachhaltige Investitionen. Die Strategie verpflichtete sich nicht zu einem bestimmten Anteil des Vermögens, der speziell in Unternehmen zu investieren ist, die positive ökologische oder soziale Merkmale ausweisen, noch besteht eine Selbstverpflichtung auf konkrete einzelne ökologische oder soziale Ziele oder eine Kombination derselben. Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden für den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentanteil nicht einbezogen. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Zu- und Abflüssen des Anlagekapitals. Sie werden ergänzend zu den unter die Anlagepolitik fallenden Vermögenswerten gehalten und haben minimale oder keine Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Anmerkung: Die Konformität mit der EU-Taxonomie der von JP Morgan als nachhaltige Investitionen erachteten Instrumente unterscheidet sich unter Umständen von der vollen EU-Taxonomiekonformität der Strategie wie nachstehend wiedergegeben (als Antwort auf die Frage: Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögens-allokation für Artikel 8	**GJ 2023**	**GJ 2024**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	82,09%	81,49%
#2 Andere Investitionen	*17,91%*	*18,51%*
#1A Nachhaltige Investitionen	*58,64%*	*59,81%*
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	*23,45%*	*21,68%*
Taxonomiekonform	0,00%	9,18%
Sonstige Umweltziele	43,62%	34,71%
Soziales	15,02%	15,92%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle führt die Wirtschaftssektoren auf, in denen der Teilfonds im Referenzzeitraum engagiert war.

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	1,04%
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Einrichtungen	0,03%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	1,48%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,75%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	1,85%
Konsumgüter und Einzelhandel	Tabak und Alkohol	0,88%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	2,25%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	15,94%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	0,33%
Rohstoff- und Primärindustrie	Forstwirtschaft, Papier- und Forstprodukte	0,10%
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	0,40%
Rohstoff- und Primärindustrie	Nichteisenmetalle	0,37%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	2,69%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	0,34%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	17,42%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	5,77%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	2,57%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	9,81%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	0,03%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	1,92%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	1,18%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Luft- und Raumfahrt	0,15%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,31%

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,32%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	4,35%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	18,18%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2,54%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,74%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	0,08%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fototechnik und Optik	0,27%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,51%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	1,55%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	0,87%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	0,42%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	1,10%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	1,06%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Das potenzielle Engagement des Teilfonds in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe wird durch Beteiligungen dargestellt, die unter dem Teilsektor „Petroleum/Erdöl und Erdgas“ innerhalb des Sektors „Rohstoff- und Primärindustrie“ eingestuft werden.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Derzeit stehen nur sehr begrenzt Daten zur Angleichung an die EU-Taxonomie zur Verfügung, insbesondere im Hinblick auf fossiles Gas und Kernenergie. Wir erwarten, dass sich dies im Laufe der Zeit bessert, da weitere Emittenten ihre Ausrichtung offenlegen und die Daten dann besser zugänglich sind.

Der Teilfonds hat keine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen entsprechend der EU-Taxonomie.

Daher wird der Umfang der angestrebten, mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel im Dokument zur vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds mit 0 % angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01 % auf Basis des Umsatzes und ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, das Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die taxonomiekonformen Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel (0,01 %).

Die nachstehenden Diagramme veranschaulichen genauer den aktuellen Umfang der Anlagen in mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten. Die Taxonomiekonformität der Anlagen war nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebs-ausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

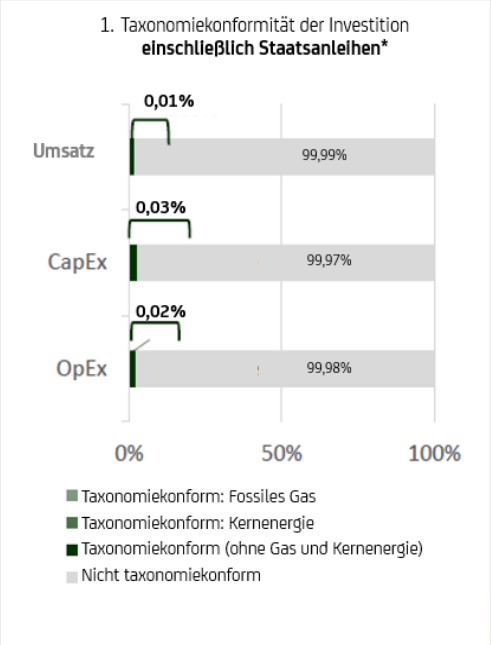
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

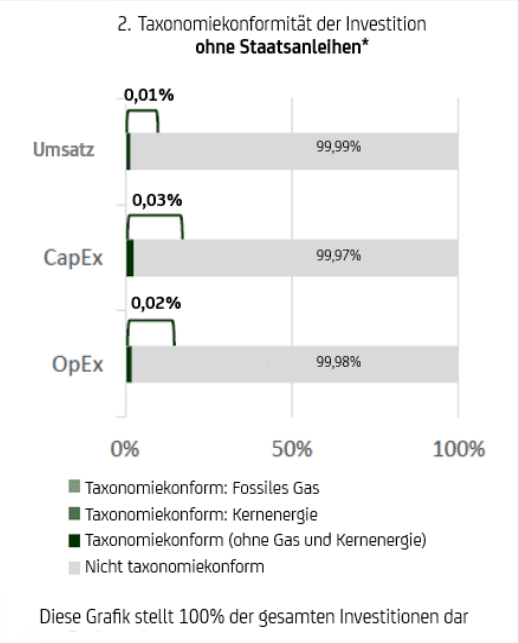
☐ **Ja:**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

☒ **Nein**

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





**** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

  Über Vorstehendes hinaus hat die Strategie keine Mindestverpflichtung zu an der EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen – einschließlich Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten. Jede nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks der Strategie, das Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

  Zum Ende des Referenzzeitraums beträgt der berechnete Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten 0 %, und der berechnete Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten beträgt 0,01 %.

  Die ausgewiesenen Daten basieren auf den in den vorstehenden EU-Taxonomie-KPIs ausgewiesenen Daten.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

  Im vorangegangenen Referenzzeitraum belief sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Teilfonds auf 9,18 %.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich zum Ende des Referenzzeitraums auf 39,80 %. Der Teilfonds tätigte diese Investitionen, da

keine Verpflichtung zu Investitionen in taxonomiekonforme Tätigkeiten bestand.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums belief sich der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen auf 13,89 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von 27,71 % der Vermögenswerte, die unter „Andere Investitionen" fielen, setzte sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort zur vorstehenden Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" dargestellten Kriterien zur Einstufung als Investitionen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht erfüllten. Es handelt sich hierbei um Investitionen zum Zweck der Diversifizierung. Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden nicht in den im vorstehenden Vermögensallokationsdiagramm oder den unter „Andere Investitionen" angegebenen Prozentsatz einbezogen. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Zu- und Abflüssen des Anlagekapitals. Sie werden ergänzend zu den unter die Anlagepolitik fallenden Vermögenswerten gehalten und haben minimale oder keine Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit. Alle Anlagen, einschließlich der „anderen Investitionen" unterlagen dem folgenden ESG-Mindestschutz bzw. den folgenden Prinzipien:

- Dem in Artikel 18 der Verordnung festgelegten Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie durch den Anlageverwalter implementiert.
- Der Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung (diese umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften), wie durch den Anlageverwalter implementiert.
- Der Einhaltung des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen", wie in der Definition nachhaltiger Investitionen gemäß EU-SFDR vorgeschrieben.

Zusätzlich führte der Anlageverwalter in Einklang mit seinem umfassenden Investment-Stewardship-Ansatz im Referenzzeitraum Engagement-Aktivitäten durch und übte Stimmrechte aus. Die Themen des


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Engagements konzentrierten sich vorwiegend auf Klimastrategien, Humankapitalmanagement und Effektivität des Verwaltungsrats. Ziel war es, das Management von wesentlichen ökologischen und sozialen Risiken in den Unternehmen zu verbessern. Der Anlageverwalter führte regelmäßige Gespräche mit den Beteiligungsunternehmen, um messbare Fortschritte in Bezug auf diese Themen zu fördern, und gab bei wichtigen Gesellschafterbeschlüssen in Verbindung mit Offenlegungen zur Nachhaltigkeit und Standards zur Unternehmensführung seine Stimme ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden im Referenzzeitraum für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet:

- Die Anforderung, mindestens 67 % des Vermögens in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung zur Anwendung vollständiger Ausschlüsse von Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, z. B. der Herstellung kontroverser Waffen, und die Anwendung prozentualer Höchstgrenzen für Erträge, Produktion oder Vertrieb bei anderen Emittenten, die beispielsweise an Aktivitäten mit Kraftwerkskohle und Tabak beteiligt sind. Weitere Informationen finden Sie in der Ausschlussrichtlinie für die Strategie auf der Website www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie dort nach einer konkreten Strategie und rufen Sie den Abschnitt „ESG-Informationen“ auf.
- Die Anforderung einer verantwortungsvollen Unternehmensführung bei allen Unternehmen im Portfolio. Außerdem verpflichtete sich der Teilfonds, mindestens 10 % des Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren. Weitere Informationen zum Engagement können der Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ entnommen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
Onemarkets JP Morgan US Equities Fund	529900TFFDAMI5D4HP37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 64,86 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält.

In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten.

Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Ziel der Strategie ist es, durch ihre Aufnahmekriterien für Investitionen ein breites Spektrum ökologischer, sozialer und Governance-Merkmale zu bewerben, insbesondere mit einer Allokation von mindestens 67 % des Vermögens in Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und mindestens 40 % des Vermögens in nachhaltigen Investitionen.

Diese Verpflichtung wurde im gesamten Referenzzeitraum (01. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt die Strategie 88,50 % an Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,86 % an nachhaltigen Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch Anwendung von Aufnahme- und Ausschlusskriterien ermittelt, die sowohl auf Asset- als auch auf Produktebene galten. Die Aufnahmekriterien wurden durch einen ESG-Score untermauert, der allen Investitionen im Rahmen der Anlagestrategie zugewiesen wurde, um solche Anlagen zu identifizieren, die als Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Betracht kommen, und solche, die die Schwellenwerte einhalten, um als nachhaltige Investitionen betrachtet zu werden.

Der ESG-Score berücksichtigt die folgenden Indikatoren: Effektives Management toxischer Emissionen, Abfälle, gute ökologische Werte und soziale Merkmale wie effektive Nachhaltigkeitsinformationen, positive Scores für die Arbeitsbeziehungen und das Management von Sicherheitsproblemen.

Über ihre Ausschlusskriterien (für die sowohl vollständige Ausschlüsse als auch Teilausschlüsse galten) bewarb die Strategie bestimmte Normen und Werte, unter anderem die Förderung und den Schutz der international geltenden Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen vollständig aus, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, und wendete bei anderen Unternehmen Obergrenzen für den Umsatz oder die Produktion an, beispielsweise bei einer Beteiligung in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak.

Bezogen auf die Berücksichtigung einer guten Unternehmensführung wurden alle Anlagen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um Unternehmen auszuschließen, von denen Verstöße gegen die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bekannt sind. Darüber hinaus galten für die Anlagen, die als Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen in Betracht kamen, oder die als nachhaltige Investitionen einzustufen waren, zusätzliche Kriterien. Für diese Investitionen führte die Strategie einen Wettbewerbervergleich durch und filterte die Unternehmen heraus, die bei der Bewertung nach den Indikatoren für Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht zu den oberen 80 % der Vergleichsgruppe gehörten.

Die Strategie hatte keine konkreten Ziele für die Allokation zugunsten von entweder ökologischen oder sozialen Merkmalen. Das Maß, in dem die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist möglicherweise zu erfassen, indem der tatsächliche Prozentsatz der Vermögenswerte betrachtet wird, der den jeweiligen Unternehmen, die solche Merkmale aufwiesen, im Referenzzeitraum zugewiesen wurde.

Zusammenfassung: Die Strategie erfüllte ihre vorvertraglich zugesicherten Mindestwerte in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale und die Richtlinie für nachhaltige Investitionen im gesamten Referenzzeitraum. Die Strategie wendete Filterkriterien an mit dem Ziel, im gesamten Berichtszeitraum alle potenziellen Investitionen auszuschließen, die gemäß ihrer Ausschlussrichtlinie unzulässig waren. Das Maß, in dem die von der Strategie beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, richtete sich danach, ob die Strategie während des Referenzzeitraums irgendwelche Positionen in Unternehmen hielt, die gemäß der Ausschlusspolitik unzulässig gewesen wären. Dem Anlageverwalter liegen keine Hinweise vor, dass solche Unternehmen gehalten wurden. Der Anlageverwalter gibt bekannt, dass die Kontinuität der angegebenen Prozentwerte und Informationen künftig nicht garantiert werden kann und von den sich kontinuierlich weiterentwickelnden rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen abhängt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, wenn der Fonds während dieser Zeit aufgelegt oder geschlossen wurde oder sein Artikel-8- bzw. Artikel-9-Status in dieser Zeit geändert wurde.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Für die Messung der Erreichung der von der Strategie beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde eine Kombination aus der intern entwickelten ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters, bestehend aus dem eigenen ESG-Score des Anlageverwalters, und/oder externen Daten als Bestandteil der Aufnahmekriterien verwendet.

  Die Methodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit maßgeblichen ökologischen oder sozialen Themen, beispielsweise seinen toxischen Emissionen, seinen Abfällen, seiner Abfallwirtschaft, seinen Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsbelangen, der Diversität bzw.

Unabhängigkeit seines Verwaltungsrats und dem Datenschutz. Um den 67 % der Vermögenswerte zugerechnet zu werden, die als Investitionen gelten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, muss ein Unternehmen hinsichtlich seiner ökologischen oder sozialen Bewertung zu den oberen 80 % der Vergleichsgruppe gehören und die vorstehend dargelegten Bedingungen einer guten Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums hielt die Strategie 88,50 % an Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 64,86 % an nachhaltigen Investitionen.

Für die angewendeten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten zur Messung der Beteiligung eines Unternehmens an den relevanten Aktivitäten. Ein Screening anhand dieser Daten führte bei bestimmten potenziellen Investitionen zu vollständigen Ausschlüssen und bei anderen zu Teilausschlüssen auf der Basis prozentualer Obergrenzen für den Umsatz oder die Produktion, wie durch die Ausschlusspolitik vorgesehen. Während des Referenzzeitraums kam es zu keinem Zeitpunkt zu einem Verstoß gegen die Ausschlussregeln. In das Screening wurde auch eine Teilmenge der in den Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR festgelegten „Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen“ einbezogen.

Die Strategie hatte keine konkreten Ziele für die Allokation zugunsten von entweder ökologischen oder sozialen Merkmalen. Daher wird die Entwicklung der Indikatoren in Bezug auf konkrete ökologische oder soziale Merkmale an dieser Stelle nicht dargelegt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Ende des Geschäfts-jahrs	*E/S-Merkmale*	*Nachhaltige Investitionen*	*Umweltziel taxonomie-konform*	*Sonstige Umweltziele*	*Soziales*
30.06.2025	*88,50%*	*64,86%*	*0,01%*	*40,07%*	*24,78%*
30.06.2024	*88,53%*	*68,41%*	*8,00%*	*31,74%*	*28,67%*

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die die Strategie teilweise tätigte, umfassten während des Referenzzeitraums folgende Einzelziele bzw. eine Kombination daraus:

Umweltziele: (i) Klimaschutz, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften – stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften – stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen wurde entweder (i) anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen bestimmt, die den prozentualen Anteil der Umsätze aus der Lieferung von Produkten und/oder der Erbringung von Dienstleistungen umfassen können, die zu dem jeweiligen Nachhaltigkeitsziel beitragen, wie z. B. bei einem Anbieter von Solarmodulen oder Technologien für saubere Energie, der die Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllt und zum Klimaschutz beiträgt. Der derzeitige Umsatzanteil wird mit mindestens 20 % angesetzt, und der gesamte Bestand im Unternehmen wird als nachhaltige Investition eingestuft; oder (ii) durch Erreichen einer führenden Position innerhalb der Vergleichsgruppe bei der Förderung des betreffenden Ziels. Ein Unternehmen hat eine führende Position innerhalb seiner Vergleichsgruppe erreicht, wenn es bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren zu den besten 20 % des Vergleichsumfelds gehört. Beispielswiese trägt eine Position unter den besten 20 % der Vergleichsgruppe beim Thema „Auswirkungen der Abfallthematik“ zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei.

Der tatsächliche Beitrag zu diesen Zielen lässt sich erfassen, indem der tatsächliche Prozentanteil der Vermögenswerte berücksichtigt wird, der den nachhaltigen Investitionen für den Referenzzeitraum zugewiesen wird. Die Strategie war verpflichtet, 40 % ihres Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren. Zu keinem Zeitpunkt im Berichtszeitraum hielt die Strategie weniger als den zugesagten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Zum Ende des Referenzzeitraums bestand 64,86 % ihres Vermögens aus nachhaltigen Anlagen.

Die taxonomiekonformen Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel. Weitere Informationen sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

- ***Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?***

Die nachhaltigen Investitionen, die die Strategie beabsichtigte, unterlagen einem Screening-Prozess, in dessen Rahmen die Unternehmen, die nach Meinung des Anlageverwalters auf Grundlage eines von ihm bestimmten Schwellenwertes für die schwerwiegendsten Verstöße in Bezug auf bestimmte Umweltaspekte verantwortlich sind, identifiziert und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen werden sollten. Infolgedessen wurden nur diejenigen Unternehmen als nachhaltige Investitionen eingestuft, die die besten Indikatoren sowohl im Vergleich zu absoluten als auch zu relativen Maßzahlen aufwiesen.

Diese Aspekte umfassen den Klimawandel, den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter nahm zudem eine Prüfung vor, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Meinung auf Grundlage von Daten, die von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt wurden, gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

- ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 und bestimmte vom Anlageverwalter festgelegte Indikatoren gemäß Tabelle 2 und 3 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR wurden berücksichtigt, wie nachstehend näher beschrieben. Der Anlageverwalter verwendete die Kennzahlen in den technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR oder, wenn dies aufgrund eingeschränkt verfügbarer Daten oder anderer technischer Probleme nicht möglich war, Ersatzdaten. Der Anlageverwalter führte bestimmte berücksichtigte Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammen, wie nachstehend weiter erläutert, und hat unter Umständen eine Reihe zusätzlicher Indikatoren neben den nachstehend angegebenen verwendet.

Die relevanten Indikatoren gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR bestehen aus neun Umweltindikatoren und fünf Indikatoren für Soziales und Beschäftigung. Die Umweltindikatoren sind unter 1 bis 9 aufgelistet und beziehen sich auf: Treibhausgasemissionen (1-3), das Engagement in fossilen Brennstoffen, den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, die Intensität des Energieverbrauchs, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (entsprechend 4-9). Die Indikatoren 10 bis 14 beziehen sich auf die Unternehmensbereiche Soziales und Beschäftigung und decken Folgendes ab: Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze, unbereinigtes geschlechterspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen bzw. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters beinhaltete sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte zur Berücksichtigung der vorstehenden Indikatoren. Im Rahmen des Screenings kamen bestimmte Indikatoren zum Einsatz, um Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen könnten. Eine Teilmenge wurde für Engagements verwendet, die darauf abzielen, bewährte Praktiken zu beeinflussen, und es wurden bestimmte davon als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung verwendet, indem Mindestwerte für diese Indikatoren zur Anwendung

kamen, um eine Investition als nachhaltig einzustufen. Die Daten, die zur Berücksichtigung der Indikatoren benötigt wurden, können gegebenenfalls von den Unternehmen selbst stammen, in die investiert wird, und/oder von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt worden sein (einschließlich Proxy-Daten). Eingangsdaten, die von den Unternehmen selbst oder von externen Dienstleistern zur Verfügung gestellt werden, können auf Datensets und Annahmen beruhen, die möglicherweise unzureichend oder minderwertig sind oder einseitige Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter die Genauigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten nicht garantieren.

Screening

Bestimmte Indikatoren wurden durch das werte- und normenbasierte Screening zur Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Diese Ausschlüsse berücksichtigten die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie in Bezug auf umstrittene Waffen. Der Anlageverwalter führte hierzu außerdem ein spezielles Screening durch. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, z. B. betreffend die Datenabdeckung in Bezug auf spezifische Indikatoren, wendet der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen vom Anlageverwalter festgelegten repräsentativen Ersatzindikator (Proxy) an, um die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf die jeweils relevanten Kriterien in den Bereichen Umwelt oder Soziales und Beschäftigung zu überprüfen. Beispielsweise werden den Treibhausgasemissionen in Tabelle 1 mehrere Indikatoren und entsprechende Messgrößen zugeordnet, wie etwa Treibhausgasemissionen, CO2-Bilanz und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete zur Durchführung seines Screenings in Bezug auf Treibhausgasemissionen Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), Daten zum Energieverbrauch und zur Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Indikator 5) und Daten zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6).

Im Zusammenhang mit dem speziellen Screening und in Bezug auf Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, sowie in Bezug auf Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurde aufgrund von Datenbeschränkungen anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 ein von Dritten bereitgestellter repräsentativer Ersatzindikator (Proxy) verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte im Rahmen des speziellen Screenings auch den Indikator 9 zu gefährlichen Abfällen.

Engagement

Über das vorstehend beschriebene Ausfiltern bestimmter Unternehmen hinaus stand der Anlageverwalter fortlaufend im Dialog mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen. Nach Maßgabe bestimmter technischer Erwägungen, z. B. betreffend die Datenabdeckung, wurde eine Teilmenge der Indikatoren als Basis für den Dialog mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen verwendet. Dies geschah im Einklang mit dem Ansatz des Anlageverwalters in Bezug auf Stewardship und Mitwirkung. In Bezug auf die Mitwirkung wurden die Indikatoren 3, 5 und 13 zur Treibhausgasintensität, zum Anteil nicht erneuerbarer Energiequellen und zur Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen aus Tabelle 1 verwendet. Außerdem fanden Indikator 2 in Tabelle 2 und Indikator 3 in Tabelle 3 zu Emissionen von Luftschadstoffen und zur Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Anwendung.

Nachhaltigkeitsindikatoren

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 zu THG-Intensität und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Nachhaltigkeitsindikatoren unterstützend bei der Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition. Einer der Wege erforderte, dass ein Unternehmen eine führende Position innerhalb seiner Vergleichsgruppe einnimmt, um als nachhaltige Investition zu gelten. Dies setzte einen Score für diesen Indikator in den oberen 20 % der Vergleichsgruppe voraus.

Bei den wesentlichen nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:***

  Normenbasierte Portfolioausschlüsse wie vorstehend beschrieben im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?“ wurden zur Ausrichtung an diesen Leitsätzen und Prinzipien angewendet. Zur Identifizierung potenzieller Verstöße wurden externe Daten herangezogen. Sofern keine Ausnahme gewährt wurde, verbot die Strategie entsprechende Investitionen in diese Emittenten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Strategie berücksichtigte ausgewählte wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über ein werte- und normenbasiertes Screening, um Ausschlüsse anzuwenden. Für dieses Screening wurden die Indikatoren 10 und 14 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact und auf umstrittene Waffen verwendet. Die Strategie nutzte zudem bestimmte Indikatoren im Rahmen ihrer Prüfung nach dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die vorstehende Frage beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage die Anforderungen für nachhaltige Investitionen erfüllt.

Eine Teilmenge der vorstehend erwähnten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren wurde verwendet, um den Dialog mit den Beteiligungsunternehmen auf Basis ihrer jeweiligen PAI-Performance zu veranlassen.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen / Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen 30.06.2025	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
LINDE PLC	Rohstoff- und Primärindustrie	1,39%	IRL
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,83%	IRL
AON PLC-CLASS A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,72%	IRL
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	0,38%	IRL
NXP SEMICONDUCTORS NV - BEARER SHS	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,22%	NLD
AT&T INC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,06%	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	2,43%	USA
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	0,58%	USA
AFFIRM HOLDINGS INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	0,32%	USA
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	Immobilien- und Baugewerbe	0,43%	USA
ALPHABET INC -A-	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	3,47%	USA
AMAZON.COM INC	Konsumgüter und Einzelhandel	1,57%	USA
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,17%	USA
AMERICAN TOWER CORP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,37%	USA
AMERIPRISE FINANCIAL INC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,18%	USA

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums belief sich der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen auf 64,86 %.

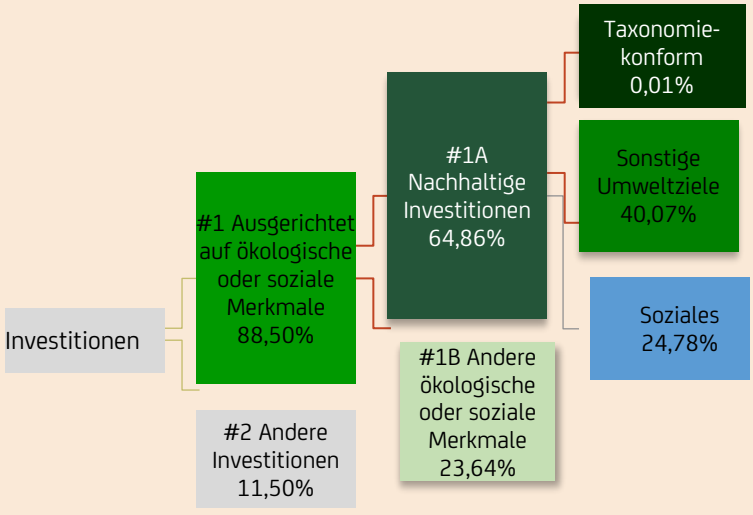
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum Ende des Referenzzeitraums investierte die Strategie 88,50 % ihres Vermögens in Unternehmen, die positive ökologische und/oder soziale Merkmale aufwiesen, und 64,86 % des Vermögens in nachhaltige Investitionen. Die Strategie verpflichtete sich nicht zu einem bestimmten Anteil des Vermögens, der speziell in Unternehmen zu investieren ist, die positive ökologische oder soziale Merkmale ausweisen, noch besteht eine Selbstverpflichtung auf konkrete einzelne ökologische oder soziale Ziele oder eine Kombination derselben.

Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden für den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Prozentanteil nicht einbezogen. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Zu- und Abflüssen des Anlagekapitals. Sie werden ergänzend zu den unter die Anlagepolitik fallenden Vermögenswerten gehalten und haben minimale oder keine Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Anmerkung: Die Konformität mit der EU-Taxonomie der von JP Morgan als nachhaltige Investitionen erachteten Instrumente unterscheidet sich unter Umständen von der vollen EU-Taxonomiekonformität der Strategie wie nachstehend wiedergegeben (als Antwort auf die Frage: Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?).

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	GJ 2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,53%
#2 Andere Investitionen	*11,47%*
#1A Nachhaltige Investitionen	*68,41%*
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	*20,12%*
Taxonomiekonform	8,00%
Sonstige Umweltziele	31,74%
Soziales	28,67%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Obgleich von der Strategie bestimmte ökologische und soziale Merkmale durch ihre Aufnahme- und Ausschlusskriterien beworben wurden, hat sie möglicherweise in viele unterschiedliche Sektoren investiert – siehe nachstehende Liste zur Aufgliederung nach Sektoren, die auf Grundlage vierteljährlicher Durchschnitte ermittelt wird. Zusätzlich stand der Anlageverwalter fortlaufend im Dialog mit ausgewählten Beteiligungsunternehmen. Investitionen in Wirtschaftssektoren und -subsektoren, mit denen Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, dem Raffinieren oder dem Vertrieb einschließlich dem Transport, der Lagerung und dem Handel von fossilen Brennstoffen erzielt werden, werden in nachstehende Tabelle aufgenommen, wenn sie gehalten werden. Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement werden in den Ergebnissen nicht berücksichtigt.

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	1,33%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	10,52%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	8,29%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	17,69%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	1,33%
Rohstoff- und Primärindustrie	Nichteisenmetalle	1,95%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	1,25%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	9,60%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	2,88%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,73%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	1,58%

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	1,38%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	6,09%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	1,01%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	2,19%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,99%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	0,98%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	13,61%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	5,66%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	2,25%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	1,20%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	2,58%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	1,79%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	2,24%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	0,89%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Das potenzielle Engagement des Teilfonds in Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe wird durch Beteiligungen dargestellt, die unter dem Teilsektor „Petroleum/Erdöl und Erdgas“ innerhalb des Sektors „Rohstoff- und Primärindustrie“ eingestuft werden.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Derzeit stehen nur sehr begrenzt Daten zur Angleichung an die EU-Taxonomie zur Verfügung, insbesondere im Hinblick auf fossiles Gas und Kernenergie. Wir erwarten, dass sich dies im Laufe der Zeit bessert, da weitere Emittenten ihre Ausrichtung offenlegen und die Daten dann besser zugänglich sind.

Der Teilfonds hat keine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen entsprechend der EU-Taxonomie.

Daher wird der Umfang der angestrebten, mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel im Dokument zur vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds mit 0 % angegeben. Die Konformität des Teilfonds beträgt 0,01 % auf Basis der Investitionsausgaben und ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, das Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die taxonomiekonformen Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel (0,01 %).

Die nachstehenden Diagramme veranschaulichen genauer den aktuellen Umfang der Anlagen in mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten. Die Taxonomiekonformität der Anlagen war nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebs-ausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

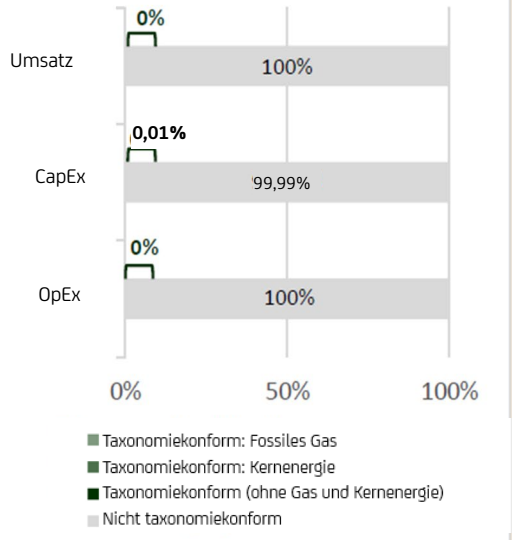
☐ **Ja:**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

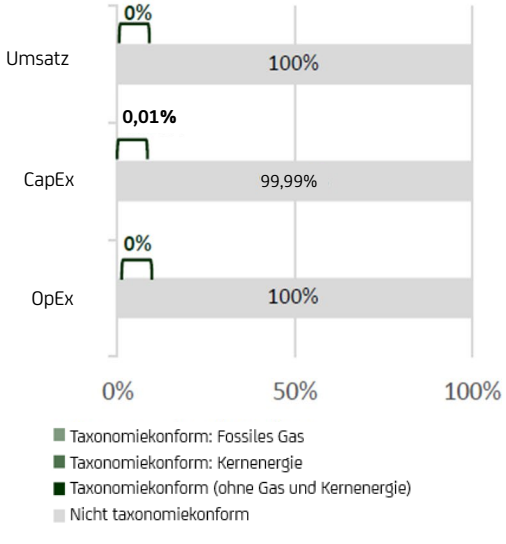
☒ **Nein**

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik stellt 100 % der gesamten Investitionen dar.

* *Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

Über Vorstehendes hinaus hat die Strategie keine Mindestverpflichtung zu an der EU-Taxonomie ausgerichteten Investitionen – einschließlich Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten. Jede nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks der Strategie, das Investitionen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Zum Ende des Referenzzeitraums beträgt der berechnete Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten 0,00 %, und der berechnete Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten beträgt 0,01 %.

Die ausgewiesenen Daten basieren auf den in den vorstehenden EU-Taxonomie-KPIs ausgewiesenen Daten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

Taxonomiekonform	% der Investitionen
30/06/2025	0,01%
30/06/2024	0,0%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich zum Ende des Referenzzeitraums auf 40,07 %. Der Teilfonds tätigte diese Investitionen, da keine Verpflichtung zu Investitionen in taxonomiekonforme Tätigkeiten bestand.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums belief sich der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen auf 24,78 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von 11,50 % der Vermögenswerte, die unter „Andere Investitionen“ fielen, setzte sich aus Unternehmen zusammen, die die in der Antwort zur vorstehenden Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dargestellten Kriterien zur Einstufung als Investitionen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht erfüllten. Es handelt sich hierbei um Investitionen zum Zweck der Diversifizierung. Zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds (für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement wurden nicht in den im vorstehenden Vermögensallokationsdiagramm oder den unter „Andere Investitionen“ angegebenen Prozentsatz einbezogen. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Zu- und Abflüssen des Anlagekapitals. Sie werden ergänzend zu den unter die Anlagepolitik fallenden Vermögenswerten gehalten und haben minimale oder keine Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Anlagen einschließlich der „anderen Investitionen“ unterlagen dem folgenden ESG-

Mindestschutz bzw. den folgenden Prinzipien:

- Dem in Artikel 18 der Verordnung festgelegten Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte), wie durch den Anlageverwalter implementiert.
- Der Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung (diese umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften), wie durch den Anlageverwalter implementiert. Der Einhaltung des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen", wie in der Definition nachhaltiger Investitionen gemäß EU-SFDR vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden im Referenzzeitraum für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet:

- Die Anforderung, mindestens 67 % des Vermögens in Unternehmen mit positiven oder sich verbessernden ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die werte- und normenbasierte Überprüfung zur Anwendung vollständiger Ausschlüsse von Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, z. B. der Herstellung kontroverser Waffen, und die Anwendung prozentualer Höchstgrenzen für Erträge, Produktion oder Vertrieb bei anderen Emittenten, die beispielsweise an Aktivitäten mit Kraftwerkskohle und Tabak beteiligt sind. Weitere Informationen finden Sie in der Ausschlussrichtlinie für die Strategie auf der Website www.jpmorganassetmanagement.lu. Suchen Sie dort nach einer konkreten Strategie und rufen Sie den Abschnitt „ESG-Informationen" auf.
- Die Anforderung einer verantwortungsvollen Unternehmensführung bei allen Unternehmen im Portfolio. Außerdem verpflichtete sich der Teilfonds, mindestens 40 % des Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren. Weitere Informationen zum Engagement können der Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?" entnommen werden.

Zusätzlich führte der Anlageverwalter in Einklang mit seinem umfassenden Investment-Stewardship-Ansatz im Referenzzeitraum Engagement-Aktivitäten durch und übte Stimmrechte aus. Die Themen des Engagements konzentrierten sich vorwiegend auf Klimastrategien, Humankapitalmanagement und Effektivität des Verwaltungsrats. Ziel war es, das Management von wesentlichen ökologischen und sozialen Risiken in den Unternehmen zu verbessern. Der Anlageverwalter führte regelmäßige Gespräche mit den Beteiligungsunternehmen, um messbare Fortschritte in Bezug auf diese Themen zu fördern, und gab bei wichtigen Gesellschafterbeschlüssen in Verbindung mit Offenlegungen zur Nachhaltigkeit und Standards zur Unternehmensführung seine Stimme ab.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?



Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund	5299007IOIQMOCCH4Y24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit n**achhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 84,08 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der onemarkets Allianz Global Equity Future Champions Fund (das „Mandat“) förderte ökologische, soziale und menschenrechtliche Merkmale sowie Merkmale der Unternehmensführung und des Verhaltens im Geschäftsverkehr (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Einrichtung begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess. Dies umfasste die Bewertung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das für die Portfoliokonstruktion verwendet wird. Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewendet. Für die Einhaltung der von dem Mandat beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale war kein Referenzwert festgelegt worden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die sich wie folgt entwickelten: - Der tatsächliche prozentuale Anteil des Mandatsportfolios (in diesem Zusammenhang umfasste das Portfolio keine Derivate ohne Rating und keine Instrumente, die von Natur aus kein Rating besitzen (z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten (Emittenten mit einem SRI-Mindestrating von 1 auf einer Bewertungsskala von 0 bis 4) investiert wurde, betrug 98,76 %.

- Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktinvestitionen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Die folgenden nachhaltigen Mindestausschlusskriterien für Direktinvestitionen wurden angewendet:

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Zudem wurden alle zusätzlichen relevanten verbindlichen Ausschlusskriterien, die in den vorvertraglichen Informationen dargelegt sind, ordnungsgemäß angewendet und im gesamten Anlageprozess eingehalten.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

Während des Berichtszeitraums hielt sich der Anlageverwalter an folgende Vorgabe: Bei mindestens 70 % der Beteiligungen des Teilfonds muss jedes einzelne Unternehmen, in das investiert wird, eine Treibhausgasintensität aufweisen, die im Vergleich zu der Treibhausgasintensität der entsprechenden Vergleichsgruppe im Bereich der besten 50 % liegt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Indikator	2024	2023
Der tatsächliche prozentuale Anteil des Teilfondsportfolios (in diesem Zusammenhang umfasste das Portfolio keine Derivate ohne Rating und keine Instrumente, die von Natur aus kein Rating besitzen (z. B. Barmittel und Einlagen)), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wurde, betrug	95,94%	Nicht zutreffend, da der Fonds am 30. Juni 2023 aufgelegt wurde und im letzten Referenzzeitraum (1. Juli 2022 – 30. Juni 2023) keine Investitionen getätigt hat.
Während des Berichtszeitraums hielt sich der Anlageverwalter an folgende Vorgabe: Bei mindestens 70 % der Beteiligungen des Teilfonds muss jedes einzelne Unternehmen, in das investiert wird, eine Treibhausgasintensität aufweisen, die im Vergleich zu der Treibhausgasintensität der entsprechenden Vergleichsgruppe im Bereich der besten 50 % liegt.	Bestätigt	
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien über das gesamte Geschäftsjahr eingehalten wurden.	Die Ausschlusskriterien wurden über das gesamte Geschäftsjahr eingehalten.	

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei. Die Anlageverwalter verwendeten als Referenzrahmen dafür unter anderem die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals (SDGs)) sowie die Ziele der EU-Taxonomie. Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basiert auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Mandatsebene wurde der Anteil der Erträge aller Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von ökologischen und/oder sozialen Zielen beitrugen, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen („DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllte. In einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die der Finanzierung bestimmter Projekte mit einem Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen dienen, die gesamte Investition als Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angesehen. Überdies wurde in diesen Fällen eine Prüfung hinsichtlich der Grundsätze einer Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen und einer guten Unternehmensführung durchgeführt.

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den Zielen im Hinblick auf den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Weitere Einzelheiten sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen des Mandats keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Anlageverwalter des Mandats PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei

Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Aufgrund fehlender Daten für einige PAI-Indikatoren wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Bei Wertpapieren, die der Finanzierung bestimmter Projekte mit ökologischen oder sozialen Zielen dienen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Anhand der Liste der Mindestkriterien für nachhaltigkeitsorientierte Ausschlüsse des Anlageverwalters wurden Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Praktiken gegen internationale Normen ausgefiltert. Der normative Kernrahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die in die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) eingebettet sind. Nachhaltige Investitionen waren mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte konform, da Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, die erheblich gegen diese Rahmenwerke verstoßen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln (Stewardship) und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle negative Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Aufgrund der Verpflichtung zur Net Zero Asset Manager Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Dies geht mit dem Ziel konform, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Anlageverwalter des Mandats berücksichtigte PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen für Unternehmensemittenten. Sofern relevant, wurde der Freedom-House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Anlageverwalters in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Überdies war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Die Datenabdeckung für Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement ist niedrig. Die zugehörigen PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Darüber hinaus flossen neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren in das SRI-Rating ein. Das SRI-Rating wird für die Portfoliokonstruktion verwendet. Die folgenden Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien
- Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind
- Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Referenzzeitraum enthielten die meisten Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten.

Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Hauptinvestitionen ausgeschlossen.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
NEC CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,27%	JPN
AMERICAN EXPRESS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,22%	USA
CISCO SYSTEMS INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,22%	USA
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,22%	USA
AUTODESK INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,21%	USA
APPLIED MATERIALS INC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,21%	USA
INSULET	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,21%	USA

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,20%	USA
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,19%	USA
BALL CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,19%	USA
QUALCOMM INC	Telekommunikation und Medien	1,19%	USA
MOODY S CORP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,18%	USA
US FOODS HOLDING CORP	Konsumgüter und Einzelhandel	1,18%	USA
AGILENT TECHNOLOGIES	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,17%	USA
VERISK ANALYTICS	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	1,17%	USA

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.

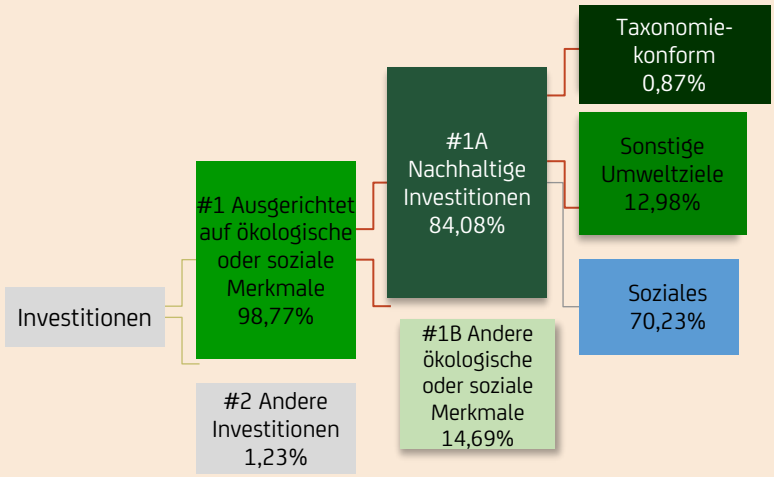
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen belief sich auf 84,08 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die nachstehende Tabelle zeigt Einzelheiten zur Vermögensallokation des Teilfonds für die früheren Referenzzeiträume.

Vermögensallokation 2024	**% Investitionen**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,94%
#2 Andere Investitionen	4,06%
#1A Nachhaltige Investitionen	72,7%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	23,24%
Taxonomiekonform	2,09%
Sonstige Umweltziele	14,55%
Soziales	56,06%

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	4,78%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	1,18%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,79%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	2,20%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	7,31%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	9,31%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	3,92%
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	1,15%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	0,85%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	0,79%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	5,31%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	5,46%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	7,95%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	2,28%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	13,16%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	1,98%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	3,14%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	1,20%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	5,70%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	6,97%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	3,60%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	1,53%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	2,84%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	2,28%

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	2,34%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	1,99%

Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Teilfonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 0,87 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf den Klimaschutz (0,762 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0 %) bei. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?***

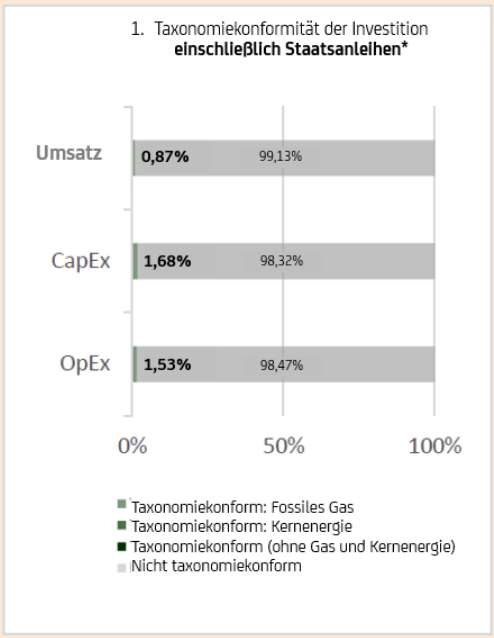
  - [ ] **Ja:**
    - [ ] **In fossiles Gas**
    - [ ] **In Kernenergie**
  - [X] **Nein**

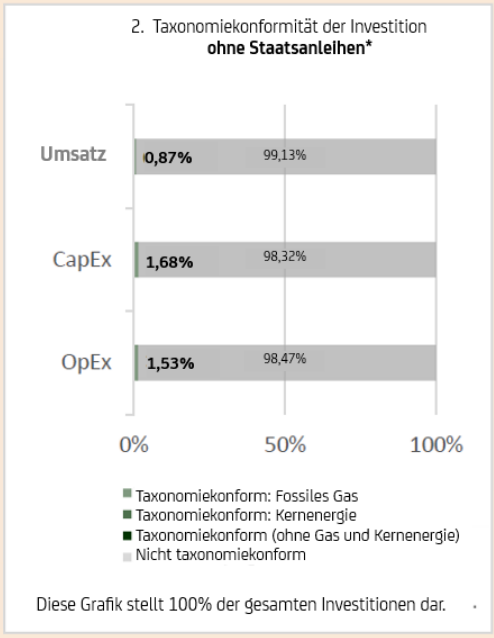
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebs-ausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,44%

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	**06.2025**	**06.2024**	**06.2023**
Umsatz	0,87%	2,09%	2,43%
CapEx	1,68%	3,32%	0%
OpEx	1,53%	1,29%	0%

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	**06.2025**	**06.2024**	**06.2023**
Umsatz	0,87%	2,09%	2,43%
CapEx	1,68%	3,32%	0%
OpEx	1,53%	1,29%	0%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,98 %. Der Teilfonds investierte in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, da kein verbindlicher Anteil von taxonomiekonformen Investitionen vorgegeben war.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 70,23 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen, die unter „#2 Andere Investitionen" fielen, waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-Through-Ansatzes). Derivative wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Für diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass das Mandat seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen etabliert, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die Liste der Mindestkriterien für nachhaltigkeitsorientierte Ausschlüsse mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam (Sustainability Team) und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Mandats zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des Prozesses zur Berücksichtigung der PAI.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie des Investmentmanagers basiert auf zwei Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die investiert werden soll, stehen bedeutsame Abstimmungen in früheren Hauptversammlungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund	529900X1AW2N0LT5PT42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,87 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der onemarkets Allianz Conservative Multi-Asset Fund (das „Mandat“) förderte ökologische, soziale und menschenrechtliche Merkmale sowie Merkmale der Unternehmensführung und des Verhaltens im Geschäftsverkehr (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Einrichtung begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess. Dies umfasste die Bewertung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das für die Portfoliokonstruktion verwendet wird.

Die Kernstrategie des Teilfonds kombiniert eine breit diversifizierte Multi-Asset-Allokation in globalen Aktien, Anleihen und Geldmärkten mit einem aktiven Volatilitätsmanagement, dass die Schwankungen in einer Spanne von 3–7 % halten soll. Sie integriert ökologische, soziale und menschenrechtliche Merkmale sowie Merkmale der Unternehmensführung und des Verhaltens im Geschäftsverkehr durch einen Best-in-

Class-SRI-Ansatz, bei dem Emittenten monatlich anhand eines internen SRI-Ratings (Bewertungsskala von 0 bis 4) bewertet werden, die aus externen ESG-Daten und internen Analysen abgeleitet werden. Mindestens 70 % des Portfolios müssen ein solches Rating aufweisen, wobei ein Mindestschwellenwert von 1 für alle bewerteten Bestände gilt. Das SRI-Rating dient als direkte Grundlage für die Auswahl, Einstufung und Gewichtung der Wertpapiere im Portfolio. Außerdem wendet die Strategie strenge Ausschlusskriterien (z. B. umstrittene Waffen, Kohle, Tabak, Glücksspiel, gentechnisch veränderte Organismen (GVO), Ölsande, Kernenergie und Nichteinhaltung der FATF-Standards oder des Pariser Abkommens) an und verlangt von den Beteiligungsunternehmen, dass sie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung erfüllen. Untermauert wird dies durch ein aktives Engagement und Ausübung der Stimmrechtsvertretung. Alle Schuldverschreibungen in dem bewerteten Anteil des Portfolios müssen ein SRI-Rating von mindestens 1 aufweisen. Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewendet.

Für die Einhaltung der von dem Mandat beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale war kein Referenzwert festgelegt worden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die sich wie folgt entwickelten:

Der tatsächliche prozentuale Anteil des Mandatsportfolios (in diesem Zusammenhang umfasste das Portfolio keine Derivate ohne Rating und keine Instrumente, die von Natur aus kein Rating besitzen (z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten (Emittenten mit einem SRI-Mindestrating von 1 auf einer Bewertungsskala von 0 bis 4) investiert wurde, betrug 90,32 %.

Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktinvestitionen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Die folgenden nachhaltigen Mindestausschlusskriterien für Direktinvestitionen wurden angewendet:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Zudem wurden alle zusätzlichen relevanten verbindlichen Ausschlusskriterien, die in den vorvertraglichen Informationen dargelegt sind, ordnungsgemäß angewendet und im gesamten Anlageprozess eingehalten.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

- ***… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?***

Indikator	2024	2023
Der tatsächliche prozentuale Anteil des Teilfondsportfolios (in diesem Zusammenhang umfasste das Portfolio keine Derivate ohne Rating und keine Instrumente, die von Natur aus kein Rating besitzen (z. B. Barmittel und Einlagen)), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wurde, betrug	85,85%	Nicht zutreffend, da der Fonds am 30. Juni 2023 aufgelegt wurde und im letzten Referenzzeitraum (1. Juli 2022 – 30. Juni 2023) keine Investitionen getätigt hat.
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien über das gesamte Geschäftsjahr eingehalten wurden.	Die Ausschlusskriterien wurden über das gesamte Geschäftsjahr eingehalten.	

- ***Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Die nachhaltigen Investitionen trugen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen bei. Die Anlageverwalter verwendeten als Referenzrahmen dafür unter anderem die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals (SDGs)) sowie die Ziele der EU-Taxonomie. Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basiert auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

  Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Mandatsebene wurde der Anteil der Erträge aller Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von ökologischen und/oder sozialen Zielen beitrugen, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen („DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllte. In einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

  Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die der Finanzierung bestimmter Projekte mit einem Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen dienen, die gesamte Investition als Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angesehen. Überdies wurde in diesen Fällen eine Prüfung hinsichtlich der Grundsätze einer Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen und einer guten Unternehmensführung durchgeführt.

  Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den Zielen im Hinblick auf den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Weitere Einzelheiten sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen des Mandats keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Anlageverwalter des Mandats PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Aufgrund fehlender Daten für einige PAI-Indikatoren wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Bei Wertpapieren, die der Finanzierung bestimmter Projekte mit ökologischen oder sozialen Zielen dienen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Anhand der Liste der Mindestkriterien für nachhaltigkeitsorientierte Ausschlüsse des Anlageverwalters wurden Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Praktiken gegen internationale Normen ausgefiltert. Der normative Kernrahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die in die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) eingebettet sind. Nachhaltige Investitionen waren mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte konform, da Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, die erheblich gegen diese Rahmenwerke verstoßen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln (Stewardship) und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle negative Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Aufgrund der Verpflichtung zur Net Zero Asset Manager Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Dies geht mit dem Ziel konform, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Anlageverwalter des Mandats berücksichtigte PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen für Unternehmensemittenten. Sofern relevant, wurde der Freedom-House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Anlageverwalters in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben. Überdies war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Die Datenabdeckung für Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement ist niedrig. Die zugehörigen PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Darüber hinaus flossen neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren in das SRI-Rating ein. Das SRI-Rating wird für die Portfoliokonstruktion verwendet. Die folgenden Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Referenzzeitraum enthielten die meisten Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten.

Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Hauptinvestitionen ausgeschlossen.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen 30.06.2025	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
INVESCO PHYSICAL MARKETS – GOLD	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	4,15%	IRL
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG I	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,13%	DEU
TWELVE CAT BOND FUND SI2 JSS EUR ACC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,66%	LUX
ISHARES JP MORGAN ESG USD EM BOND UED	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,14%	IRL
ALLIANZ US SHORT DUR HI INC BD WT H2 EUR	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,99%	LUX

Größte Investitionen 30.06.2025	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
ALLIANZ DYNAMIC COMMODITIES I	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,71%	LUX
SCHRODER INT SEL EME EUROPE -A- CAP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	0,69%	LUX
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	0,68%	USA
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	0,65%	USA
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,58%	FRA
SPAIN 6 98-29 31/01A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,57%	ESP
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,57%	ITA
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,52%	ESP
BUONI POLIENNAL 3.5000 24-31 15/02S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,49%	ITA
ITALY 5.75 02-33 01/02S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	0,49%	ITA

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.

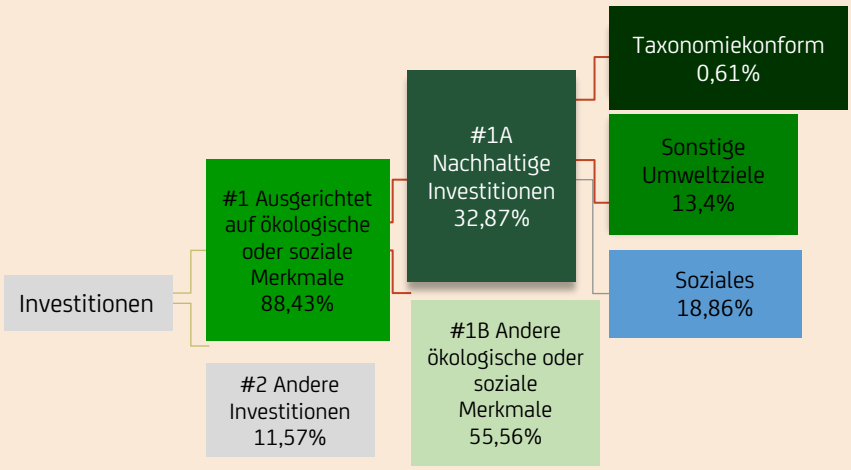
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen belief sich auf 32,87 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die nachstehende Tabelle zeigt Einzelheiten zur Vermögensallokation des Teilfonds für die früheren Referenzzeiträume.

Vermögensallokation 2024	**% Investitionen**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	*87,10%*
#2 Andere Investitionen	*12,9%*
#1A Nachhaltige Investitionen	*23,57%*
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	*63,52%*
Taxonomiekonform	*1,47%*
Sonstige Umweltziele	*9,89%*
Soziales	*12,21%*

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	0,39%
Konsumgüter und Einzelhandel	Tabak und Alkohol	0,78%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	0,65%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	0,47%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,03%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,02%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	1,14%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	1,38%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	0,26%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	0,08%
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	0,03%
Rohstoff- und Primärindustrie	Forstwirtschaft, Papier- und Forstprodukte	0,04%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	9,66%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	10,05%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	17,08%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,87%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	0,50%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	2,86%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	0,21%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,14%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	1,41%

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,71%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	0,79%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Reifen und Gummi	0,19%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,66%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,21%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,31%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,26%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	0,18%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Luft- und Raumfahrt	0,04%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,05%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	33,47%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	4,61%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Kantone, Bundesländer, Bezirke, Provinzen usw.	2,08%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Öffentliche, gemeinnützige Einrichtungen	1,00%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	0,72%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	1,51%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	0,26%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	1,88%

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Teilfonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 0,61 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf den Klimaschutz (0,58 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0,00027 %) bei. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

[X] **Ja:**

[X] **In fossiles Gas** [X] **In Kernenergie**

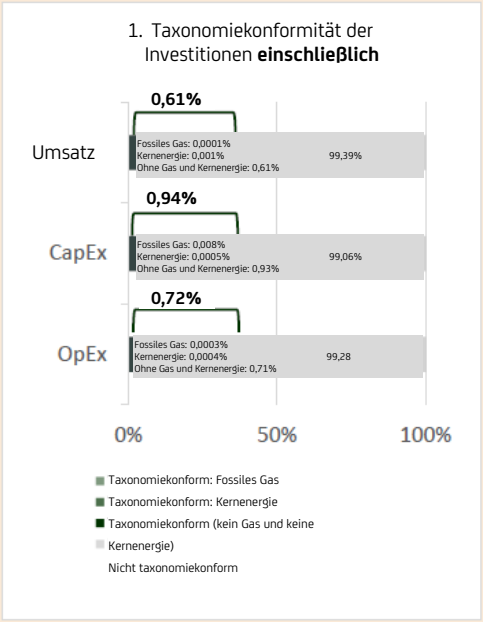
[ ] **Nein**

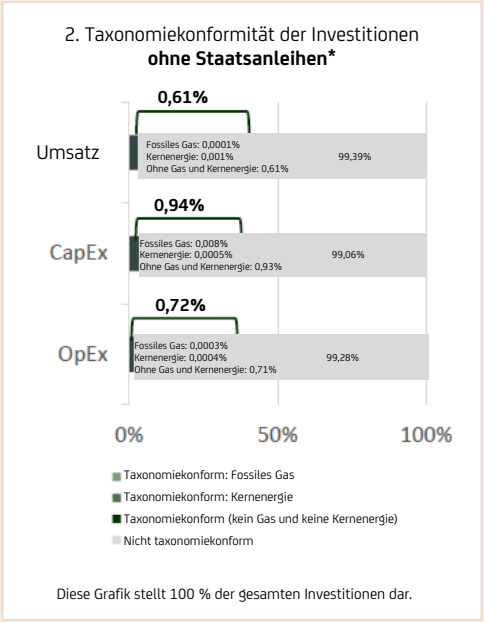
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Übergangstätigkeiten	0,03%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,39%

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	**06.2025**	**06.2024**	**06.2023**
Umsatz	0,61%	1,47%	0%
Capex	0,94 %	2,34%	0%
Opex	0,72%	1,91%	0%

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	06.2025	06.2024	06.2023
Umsatz	0,61%	2,51%	0%
Capex	0,94 %	4%	0%
Opex	0,72%	3,26%	0%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 13,4 %. Der Teilfonds investierte in nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, da kein verbindlicher Anteil von taxonomiekonformen Investitionen vorgegeben war.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 18,86 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Investitionen, die unter „#2 Andere Investitionen“ fielen, waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-Through-Ansatzes). Derivative wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Für diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass das Mandat seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen etabliert, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die Liste der Mindestkriterien für nachhaltigkeitsorientierte Ausschlüsse mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam (Sustainability Team) und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Mandats zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des Prozesses zur Berücksichtigung der PAI.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie des Investmentmanagers basiert auf zwei Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die investiert werden soll, stehen bedeutsame Abstimmungen in früheren Hauptversammlungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für die Einhaltung der von dem Mandat beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
Onemarkets Pictet Global Opportunities Allocation Fund	529900HXPLSW0P5FXM28

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 72,87 % an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Bitte beachten Sie: Zur Definition von nachhaltigen Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen. Nachhaltige Anlagen wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label, gewöhnliche Staatsanleihen von Ländern, die CO2-Emissionen reduzierten oder Vorgaben einführten, die zu einer deutlichen Verbesserung bei der Reduzierung von CO2-Emissionen beitragen konnten, und Wertpapiere von Emittenten mit einem Gesamtengagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitrugen.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Die ökologischen und sozialen Merkmale dieses Teilfonds umfassten:

- **Best-in-Class:**

Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken und mied gleichzeitig solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken. Dabei verringerte er das Anlageuniversum um mindestens 20 %.

Für die Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Normen- und wertebasierte Ausschlüsse:**

Der Teilfonds schloss Emittenten mit schweren Verstößen gegen internationale Normen oder bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt aus.

- **Aktive Eigentümerschaft:**

Der Teilfonds übte seine Stimmrechte methodisch aus und führte mit den Unternehmensleitungen einen Dialog über wesentliche ESG-Themen. Der Stimmrechtsvertretungs- und der Engagement-Prozess wurden hauptsächlich von Anlageexperten aus verschiedenen Anlageteams von Pictet Asset Management geleitet, die von einem zentralen ESG-Team unterstützt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt:

- **Engagement in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes, EBIT, Unternehmenswerts oder ähnlicher Kennzahlen mit Wirtschaftstätigkeiten erzielen, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, sowie in Anleihen mit Label, falls für die Anlageklasse (nachhaltige Investitionen) relevant:**

  72. 87 %

- **Engagement in Umsätzen aus Wirtschaftstätigkeiten, die zu ökologischen Zielen beitragen (mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen):**

  0,56 %

- **Reduzierung des Anlageuniversums auf der Grundlage von ESG-Faktoren**

  Der Teilfonds reduzierte sein Anlageuniversum, indem er mindestens 20 % der Emittenten mit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken und/oder wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt ausschloss.

  Nachhaltigkeitsrisiken sind ESG-bezogene Risiken oder Bedingungen, deren etwaiges Eintreten den Wert von Anlagen wesentlich beeinträchtigen könnte. Zu den Nachhaltigkeitsrisiken gehörten unter anderem folgende: Risiko des klimabedingten Wandels, physisches Klimarisiko, Umweltrisiko, soziales Risiko, Governance-Risiko. Die Umsetzung wird durch regelmäßige Prüfungen und Risikokontrollen überwacht.

Wesentliche nachteilige Auswirkungen sind bedeutende oder potenziell bedeutende nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die durch Investitionsentscheidungen oder die Anlageberatung verursacht oder verstärkt werden oder in direktem Zusammenhang damit stehen.

Diese wesentlichen nachteiligen Auswirkungen betrafen unter anderem die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Soziales und Beschäftigung sowie Korruption und Bestechung.

- **Wesentliche nachteilige Auswirkungen (PAI)**

Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden vom Teilfonds vor allem durch den Ausschluss von Emittenten berücksichtigt, die mit umstrittenen Verhaltensweisen oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden. Ausschlüsse ermöglichten es dem Teilfonds, Wirtschaftstätigkeiten und Verhaltensweisen zu meiden, die gegen internationale Normen verstoßen und starke nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben. Die Zuordnung der Ausschlüsse zu den PAIs und die entsprechenden Indikatoren sind in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management dargelegt.

In Einklang mit der Ausschlussrichtlinie von Pictet Asset Management, die in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management beschrieben ist (Informationen über ausgeschlossene Aktivitäten und geltende Ausschluss-Grenzwerte sind in vorstehender Tabelle zu finden), war der Fonds nicht in Unternehmen engagiert, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für die Gesellschaft oder die Umwelt sind:

Kontroverse Aktivitäten (gewichtete durchschnittliche Erträge des Unternehmens, in %)*:

	Fonds (%)	**Referenzwert**
Fossile Brennstoffe und Kernenergie	0,12	Nicht zutreffend
Waffen	0,07	Nicht zutreffend
Andere kontroverse Aktivitäten	0,10	Nicht zutreffend
Zulässig:	68,54	Nicht zutreffend
Abgedeckt:	99,70	Nicht zutreffend

**Fossile Brennstoffe und Kernenergie umfassen Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, Öl- und Gasexploration und -förderung, Energiegewinnung aus Schiefergestein, Öl- und Gasexploration vor der Küste der Arktis und Kernenergieerzeugung. Waffen umfassen Militäraufträge (für Waffen und waffenbezogene Güter), Kleinwaffen für Zivilkunden (Angriffs-/Nicht-Angriffswaffen), Kleinwaffen für Kunden aus Militär/Strafverfolgungsbehörden und wesentliche Komponenten von Kleinwaffen. Andere kontroverse Tätigkeiten umfassen Tabakproduktion, Produktion von Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel, Entwicklung und Züchtung von gentechnisch veränderten Organismen, Pestizidproduktion und -handel. Die Angaben zu den Beteiligungen basieren auf externen Daten und entsprechen möglicherweise nicht unserer Einschätzung. Pictet Asset Management kann in eigenem Ermessen Ausschlusskriterien implementieren und behält sich das Recht vor, in einzelnen Fällen von den Informationen Dritter abzuweichen, wenn es diese für falsch oder unvollständig hält.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainalytics.

Zusätzlich schloss der Teilfonds Emittenten aus, die mit folgendem in Verbindung gebracht wurden:

(i) PAI 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.

(ii) PAI 14: Beteiligung an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen und biologische Waffen).

- **Stimmrechte**

  Im Referenzzeitraum stimmte der Teilfonds auf 171 von 173 stimmberechtigten Hauptversammlungen ab (99,00 %). Bei 38,00 % der Versammlungen stimmten wir bei mindestens einem Beschluss „dagegen“ (einschl. „Enthaltung“).

  Bei insgesamt 2456 Beschlüssen der Geschäftsleitungen stimmten wir in 61 Fällen (2,00 %) gegen die Geschäftsleitung und enthielten uns bei 19 Themen (1,00 %).

  Wir unterstützten 54 (48,00 %) Aktionärsanträge von 113 Vorschlägen.

  In Bezug auf Umwelt- und/oder sozialen Themen stimmten wir für 14 von 14 Beschlüssen der Geschäftsleitungen und für 28 von 61 Aktionärsanträgen.

  Quelle: Pictet Asset Management, ISS ESG

  Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

- **Engagement mit Unternehmen**

  Der Teilfonds trat mit 199 Unternehmen in einen aktiven Dialog (Stand: 30.06.2025).

  Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Vergleich der Nachhaltigkeitsfaktoren zum vorangegangenen Berichtszeitraum:

Jahr	**Nachhaltigkeitsindikatoren**	**Wert**	**Verpflichtungen**
2025	Der Prozentsatz des Engagements des Finanzprodukts in „nachhaltigen Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) SFDR	72,87%	5%
2024	Der Prozentsatz des Engagements des Finanzprodukts in „nachhaltigen Investitionen“ gemäß Artikel 2 (17) SFDR	43,76%	5%

Wesentliche nachteilige Auswirkungen (PAI) – Kontroverse Aktivitäten (gewichtete durchschnittliche Erträge des Unternehmens, in %)

(*):

Jahr	**Kategorie**	**Fossile Brenn-stoffe**	**Waffen**	**Andere kontroverse Aktivitäten**	**Zulässig (*):**	**Abgedeckt (*):**	**Verpflichtungen**
2025	Fonds	0,12%	0,07%	0,10%	68,54%	99,70%	Informationen über geltende Ausschluss-Grenzwerte sind in vorstehender Tabelle „Ausschlüsse von Unternehmen auf der Grundlage von kontroversen Aktivitäten und Umsatzschwellenwerten“ zu finden. Bitte beachten Sie, dass unser Ausschlussrahmen im Jahr 2024 aktualisiert wurde.
2025	Referenzwert	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	
2024	Fonds	0,00%	0,03%	0,01%	66,05%	99,59%	
2024	Referenzwert	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	

		2025	**2024**
Stimmrechte			
	Versammlungen, bei denen Abstimmungen erfolgten	171	161
	Gesamtzahl der Versammlungen mit Abstimmungen	173	167
	Anteil der Versammlungen, bei denen wir bei mindestens einem Beschluss „dagegen“ gestimmt oder uns der Stimme enthalten haben	38,00%	31,14%
	Gesamtzahl der Beschlüsse der Geschäftsleitungen – eingestuft als Umwelt- und/oder soziale Themen	14	15
	Stimmabgaben für Beschlüsse der Geschäftsleitungen, die als Umwelt- und/oder soziale Themen eingestuft waren	14	15
	Gesamtzahl der Gesellschafterbeschlüsse, die als Umwelt- und/oder soziale Themen eingestuft waren	61	66
	Stimmabgaben für Gesellschafterbeschlüsse, die als Umwelt- und/oder soziale Themen eingestuft waren	28	40
Engagement (**)		199	195

(*) Informationen über geltende Ausschluss-Grenzwerte sind in vorstehender Tabelle „Ausschlüsse von Unternehmen auf der Grundlage von kontroversen Aktivitäten und Umsatzschwellenwerten“ zu finden.

(**) Geänderte Anzahl der Engagements. Die Zahlen basieren auf Engagements, für die es im Berichtszeitraum über eine bestimmte Zeit Aktivitäten gab, und gelten nur für Unternehmen, die der Fonds zum Ende des Berichtszeitraums in seinem Bestand hatte.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie.

Der Teilfonds investierte in Wertpapiere zur Finanzierung von Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu folgenden Umwelt- und/oder sozialen Zielen leisteten:

Umwelt: Diese Investitionen machten 40,70 % aus.

- Dekarbonisierung
- Effizienz und Kreislaufwirtschaft
- Verwaltung von Naturkapital

Soziales: Diese Investitionen machten 32,16 % aus.

- Gesundes Leben
- Wasser, Sanitäreinrichtungen und Wohnungen
- Bildung und ökonomisches Empowerment
- Sicherheit & Konnektivität

Zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen sowie die Ziele der EU-Taxonomie. Die taxonomiekonformen Investitionen trugen zu den Zielen im Hinblick auf den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Weitere Informationen sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Um zu verhindern, dass nachhaltige Anlagen anderen Umwelt- oder sozialen Zielen erheblichen Schaden zufügen, wendete der Fonds die folgenden Prüfkriterien nach bestem Wissen und Gewissen an:

(i) Ausschluss von Emittenten mit bedeutenden Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt.

(ii) Emittenten, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Verbindung gebracht wurden, wurden nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt. Informationen wurden von Drittanbietern bezogen und/oder durch internes Research bereitgestellt. ESG-Informationen von Drittanbietern waren möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Demzufolge bestand das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent durch den Anlageverwalter falsch bewertet wurde, und als Folge ein Wertpapier fälschlicherweise in den Teilfonds aufgenommen oder aus dem Teilfonds ausgeschlossen wurde. Unvollständige, ungenaue oder nicht verfügbare ESG-Daten könnten auch eine methodische Einschränkung für nichtfinanzielle Anlagestrategien (wie beispielsweise die Anwendung von ESG-Kriterien oder Ähnliches) dargestellt haben. Der Anlageverwalter bemühte sich darum, dieses Risiko (sofern entdeckt) durch seine eigene Beurteilung zu mindern. In dem Fall, dass ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier veräußert wurde, weil sich die ESG-Merkmale des betreffenden Wertpapiers geändert hatten, übernimmt der Anlageverwalter keine Haftung in Bezug auf solche Änderungen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds überwachte alle obligatorischen und zwei selbstgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen, sofern uns zuverlässige Daten zur Verfügung standen. Es wird erwartete, dass sich die Qualität der verfügbaren Daten im Laufe der Zeit bessert.

Der Teilfonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlagen auf die Gesellschaft und die Umwelt, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet werden, und minderte diese nach Möglichkeit durch eine Kombination aus Anlageentscheidungen, Engagement und Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Verhaltensweisen oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht werden, sowie Active-Ownership-Aktivitäten.

Ausschlüsse ermöglichten es dem Teilfonds, Wirtschaftstätigkeiten und Verhaltensweisen zu meiden, die gegen internationale Normen verstoßen und starke nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben.

Active-Ownership-Aktivitäten zielten darauf ab, die ESG-Leistung des Emittenten zu verbessern oder den Wert der Anlagen zu schützen oder zu steigern. Das Engagement wurde vom Anlageteam entweder in Eigenregie oder im Rahmen einer Pictet-weiten Initiative oder von Dritten durchgeführt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Der Teilfonds schloss Emittenten aus, die mit erheblichen und schwerwiegenden Kontroversen in Bereichen wie Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung in Verbindung gebracht wurden oder die gegen die Grundsätze des UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstießen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen, die für die Anlagestrategie als wesentlich erachtet wurden, und minderte diese nach Möglichkeit. Diese nachteiligen Auswirkungen umfassten insbesondere die Bereiche Treibhausgasemissionen, Luftverschmutzung, Verlust der biologischen Vielfalt, Emissionen in Gewässer, gefährliche/radioaktive Abfälle, Soziales und Beschäftigung, Korruption und Bestechung. Thematisiert wurden sie durch eine Kombination von Ansätzen:

(i) Anlageentscheidungen

Das Anlageteam bewertete die Positionen entsprechend einer Beurteilung der ESG-Risiken als Teil des Bewertungsrahmens des Fonds. Die Bewertungen werden auf qualitativer Basis von den Anlageverwaltern ermittelt, wobei diese sich auf eine Fundamentaldatenanalyse und quantitative ESG-Daten – einschließlich Daten zu den wesentlichen nachteiligen Auswirkungen, von den Unternehmen bereitgestellte ESG-Daten und ESG-Daten von Drittanbietern – stützen. Der Bewertungsprozess des Anlageteams war ein zentraler Bestandteil im Portfolioaufbauprozess des Teilfonds und ausschlaggebend für die Zielgewichtungen im Portfolio.

(ii) Stimmrechtsvertretung

Der Teilfonds wendete die Leitlinien zur Stimmrechtsvertretung von Pictet Asset Management an, die darauf ausgerichtet sind, eine starke Corporate-Governance-Kultur, einen effektiven Umgang mit ökologischen und sozialen Themen und eine umfassende Berichterstattung gemäß soliden Standards zu unterstützen. Diese Leitlinien zielen zudem darauf ab, anerkannte globale Gremien zu unterstützen, die nachhaltige Geschäftspraktiken fördern und sich für den Schutz der Umwelt, faire Arbeitspraktiken, Nichtdiskriminierung und den Schutz der Menschenrechte einsetzen. Sämtliche Stimmrechtsaktivitäten des Fonds wurden protokolliert und können auf Anfrage bereitgestellt werden.

(iii) Engagement

Die Interaktion mit den Emittenten fand im Rahmen von Einzelgesprächen, Versammlungen von Aktionären und Anleiheinhabern, Investor Roadshows und/oder Telefonkonferenzen statt. Durch diese Interaktionen wollten wir Organisationen bewerten, überwachen, dass ihre Strategie wie von uns erwartet umgesetzt wurde, und sicherstellen, dass die Emittenten auf einem guten Weg waren, um ihre Ziele zu erreichen.

Sofern angemessen, arbeiteten wir mit Emittenten bei wesentlichen ESG-Themen zusammen und wirkten auf sie ein, wie beispielsweise bei Zielen zur Reduktion von Treibhausgasemissionen, Verbesserungen der Unternehmensführung und einer Reihe von ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroversen, um uns zu vergewissern, dass sie diese vollständig verstanden hatten und kurz-, mittel- und langfristig wirksam bewältigen würden. Dabei umfassten unsere Engagement-Aktivitäten eine Kombination aus gezielten, intern geführten Diskussionen, gemeinsamen Initiativen mit institutionellen Anlegern und Engagement-Dienstleistungen Dritter.

Der Stimmrechtsvertretungs- und der Engagement-Prozess wurden hauptsächlich von Anlageexperten aus verschiedenen Anlageteams von Pictet Asset Management geleitet, die von einem zentralen ESG-Team unterstützt wurden.

(iv) Ausschluss von Emittenten, die mit umstrittenen Verhaltensweisen oder kontroversen Aktivitäten in Verbindung gebracht wurden

Der Teilfonds war nicht engagiert in (i) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die gemäß der Definition in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset

Management schädlich für die Gesellschaft oder die Umwelt sind und/oder (ii) Unternehmen, die in schwerwiegender Weise gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung sowie umstrittenen Waffen verstießen.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

Zusätzliche Informationen sind in Anhang C „Ansätze und Definitionen der SFDR“ der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management zu finden.



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Berechnung der nachfolgenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPP ZX EUR	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	9,40%	LUX
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,65%	FRA
ITALY 6.5 97-27 01/11S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,56%	ITA
APPLE INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,53%	USA
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,31%	USA
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,09%	DEU
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,95%	DEU
ITALY 5.75 02-33 01/02S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,81%	ITA
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,71%	USA
FRANCE 5.75 00-32 25/10A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,57%	FRA
FRANCE 4 05-38 25/10A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,34%	FRA
SPAIN 5.75 01-32 30/07A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,33%	ESP
VISA INC -A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,30%	USA
RELX PLC	Telekommunikation und Medien	1,12%	GBR
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,04%	ESP

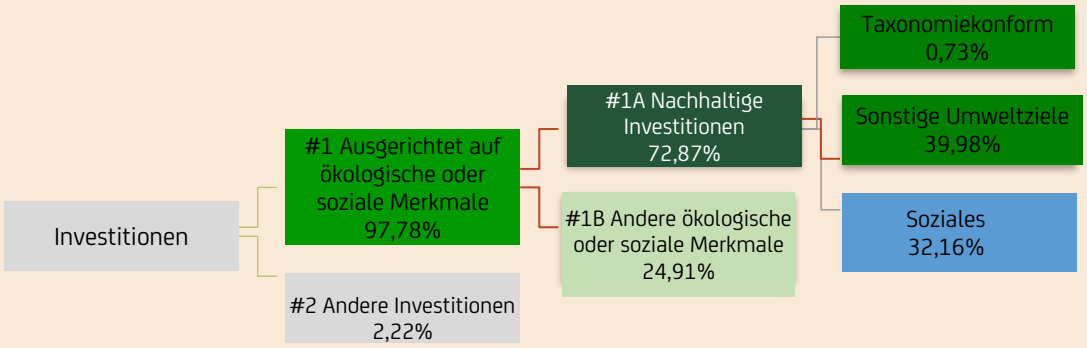
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen belief sich auf 72,87 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen des Teilfonds betrug 97,78 % (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale), und 2,22 % der Investitionen entfielen auf „Andere Investitionen“ (#2 Andere Investitionen). 72,87 % wurden in nachhaltige Anlagen investiert (#1A Nachhaltige Investitionen), und der Rest wurde in Investitionen angelegt, die auf andere ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet sind (#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale).

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anmerkungen:

- *Zur Definition von nachhaltigen Anlagen verwendete Pictet Asset Management einen eigenen Referenzrahmen. Anlagen der Kategorien „#1A Nachhaltige Investitionen“, „Sonstige Umweltziele“ und „Soziales“ wurden auf einer Pass/Fail-Basis berechnet. Dazu gehörten Anleihen mit Label, gewöhnliche Staatsanleihen von Ländern, die CO2-Emissionen reduzierten oder Vorgaben einführten, die zu einer deutlichen Verbesserung bei der Reduzierung von CO2-Emissionen beitragen konnten, und Wertpapiere von Emittenten mit einem Gesamtengagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitrugen.*
- *Mit der grünen EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden. Da der von Pictet Asset Management zur Definition nachhaltiger Anlagen verwendete eigene Referenzrahmen vorsieht, dass Unternehmensemittenten ein Gesamtengagement von mindestens 20 % (gemessen an Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) in wirtschaftlichen Aktivitäten, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitrugen, aufweisen müssen, werden nicht alle Emittenten mit ausgewiesener EU-Taxonomiekonformität auch automatisch als nachhaltige Investitionen erachtet.*

Quelle: Pictet Asset Management, Sustainanalytics, Factset RBICS, MSCI.

Vergleich der Vermögensallokation zum vorangegangenen Berichtszeitraum:

Vermögensallokation	01.07.2024 – 30.06.2025	01.07.2023 – 30.06.2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,78%	97,65%
#2 Andere Investitionen	2,22%	2,35%
#1A Nachhaltige Investitionen	72,87%	43,76%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	24,91%	53,89%
Taxonomiekonform	0,73%	0,46%
Sonstige Umweltziele	39,98%	14,57%
Soziales	32,16%	29,19%

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Sektor	Subsektor	Anteil
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	1,08%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	1,24%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	3,32%
Konsumgüter und Einzelhandel	Tabak und Alkohol	0,15%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	3,72%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	10,21%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	2,20%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Umweltdienstleistungen und Recycling	0,41%
Rohstoff- und Primärindustrie	Forstwirtschaft, Papier- und Forstprodukte	0,57%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	0,21%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	2,23%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	3,99%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	2,43%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	9,73%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,15%

Sektor	Subsektor	Anteil
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	0,09%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	6,29%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	0,81%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	1,71%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	1,65%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	1,53%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	1,71%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	6,45%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	1,42%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	1,09%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	0,30%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,33%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	0,16%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Uhrenindustrie und Schmuck	0,11%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	28,44%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	1,95%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	3,23%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	0,78%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	0,31%

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu den in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 aufgeführten Umweltzielen leisteten.

Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Gewichtung der Wertpapiere wird mit dem Anteil des Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten multipliziert, der zu relevanten Umweltzielen beiträgt) und können im Sinne eines Pass/Fail-Ansatzes nicht mit anderen Zahlen konsolidiert werden.

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den Zielen Klimaschutz (0,51 %) und Anpassung an den Klimawandel (0,004 %) bei. Obwohl keine Daten für den Beitrag zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds weiterhin dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Daten zur Konformität mit der EU-Taxonomie wurden öffentlich verfügbaren Berichten entnommen.

Die Überwachungsverfahren wurden eingeführt, um jederzeit die Einhaltung von Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung überprüfen zu können.

Die bereitgestellten Daten wurden nicht von einem externen Abschlussprüfer oder einem unabhängigen Dritten geprüft.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?***

☐ **Ja:**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

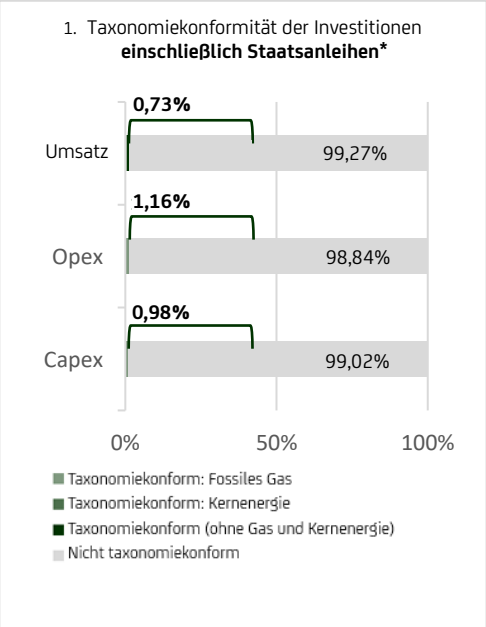
☒ **Nein**

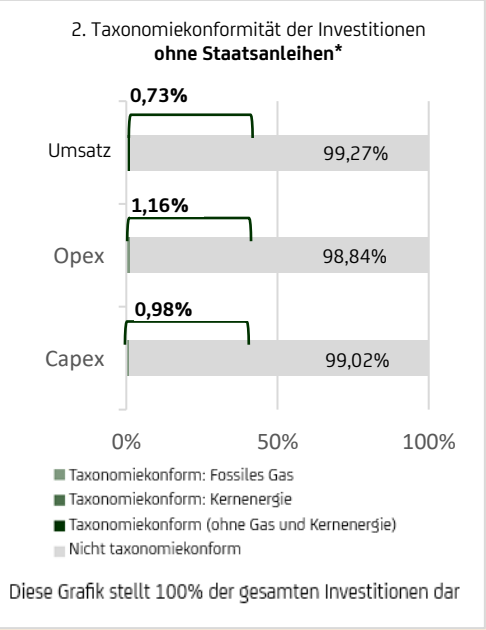
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU- taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

Anteil der Investitionen in:

- Übergangstätigkeiten: 0,009 %
- Ermöglichende Tätigkeiten: 0,48 %.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

Vergleich des Anteils der EU-taxonomiekonformen Investitionen gegenüber dem vorangegangenen Berichtszeitraum:

Vermögensallokation	**01.07.2024 – 30.06.2025**	**01.07.2023 – 30.06.2024**
Taxonomiekonform	0,73%	0,46%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 39,98 %.

Diese nachhaltigen Investitionen sind nicht mit der EU-Taxonomie konform, da ihre Wirtschaftsaktivitäten entweder (i) nicht unter die EU-Taxonomie fallen oder (ii) nicht die technischen Screening-Kriterien erfüllen, um einen wesentlichen Beitrag im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen belief sich auf: 32,16 %

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „anderen“ Investitionen des Teilfonds umfassten Barpositionen, die in erster Linie zur Erfüllung der täglichen Liquidität und zu Zwecken des Risikomanagements, wie gemäß der Anlagepolitik des Fonds zulässig und vorgesehen, gehalten werden. Gegebenenfalls gelten ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen für die zugrunde liegenden Wertpapiere.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Berichtszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch das Befolgen der Anlagestrategie und die Einhaltung der verbindlichen Elemente erreicht.

Zu den verbindlichen Elementen des Teilfonds zählen:

- Ausschluss von Emittenten, die:
  - an Atomwaffen aus Ländern, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben, und an anderen umstrittenen Waffen beteiligt sind
  - einen erheblichen Teil ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielen, die schädlich für die Gesellschaft oder die Umwelt sind, wie z. B. Förderung von Kraftwerkskohle und Kohleverstromung, unkonventionelle Öl- und Gasexploration und -förderung, Stromerzeugung aus Kernenergie, konventionelle Waffen und Kleinwaffen, Militäraufträge für Waffen und zugehörige Produkte und Glücksspielgeschäfte. Nähere Informationen über die Ausschluss-Grenzwerte für die vorstehend genannten Aktivitäten sind der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren von Pictet Asset Management zu entnehmen.
  - in schwerwiegender Weise gegen die Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstoßen
- Analyse der ESG-Kriterien der zulässigen Wertpapiere, die mindestens 90 % des Nettovermögens oder der Anzahl der Emittenten im Portfolio abdeckt

Darüber hinaus trat der Teilfonds mit 199 Unternehmen in einen aktiven Dialog (Stand: 30.06.2025). Im Referenzzeitraum lag der Schwerpunkt der Engagement-Aktivitäten gemäß den von dem Teilfonds beworbenen Merkmalen hauptsächlich auf der Motivation der Unternehmen, ihre ökologischen und sozialen Vorgehensweisen zu verbessern. Die Engagement-Themen umfassten die Klimastrategie, Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Corporate-Governance-Praktiken. Die Maßnahmen des Anlageverwalters im Rahmen des Engagements zielten darauf ab, eine größere Transparenz zu fördern, die Nachhaltigkeitsangaben aufzuwerten und die Einführung von belastbaren Übergangsplänen voranzubringen. Die Ergebnisse dieser Engagements werden fortlaufend überwacht und können als Grundlage für Abstimmungsentscheidungen und zukünftige Anlageüberlegungen dienen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für die Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

Haftungsausschlüsse

Diese Publikation enthält Informationen und Daten, die von Sustainalytics bereitgestellt wurden.

Die Verwendung dieser Daten unterliegt den unter https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers verfügbaren Bedingungen.

Der Global Industry Classification Standard (GICS) wurde von Morgan Stanley Capital International Inc. („MSCI“) und Standard & Poor's, einem Geschäftsbereich der The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), entwickelt und ist deren ausschließliches Eigentum sowie deren Dienstleistungsmarke; die Nutzung ist durch [Lizenznehmer] lizenziert. Weder MSCI, S&P noch eines ihrer verbundenen Unternehmen oder eine dritte Partei, die an der Erstellung oder Zusammenstellung der GICS oder GICS-Klassifizierungen beteiligt ist, geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung (oder die aus deren Nutzung resultierenden Ergebnisse) ab, und all diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistung hinsichtlich der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diesen Standard oder Klassifizierung ab. Ohne Einschränkung des vorstehend Genannten haften MSCI, S&P, jegliche ihrer verbundenen Unternehmen oder Dritte in keinem Fall für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder jegliche sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden. Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services UK Ltd. und ihren verbundenen Unternehmen (ISS) zur Verfügung gestellten Informationen liegen bei ISS und/oder ihren Lizenzgebern. ISS gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie und trägt keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder in Verbindung mit den von ISS bereitgestellten Daten.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets VP Global Flexible Bond Fund	529900RCOUKJJ7AJU273

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%	☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 0,87 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Zum Berichtsstichtag wurden die von dem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei allen Zielinvestitionen erfüllt, mit Ausnahme der Positionen der Barmittel und Barmitteläquivalente, die per se keine ESG-Qualität haben.

Der onemarkets VP Global Flexible Bond Fund fördert ökologische und soziale Merkmale und investiert nur in Unternehmen, die sich durch gute Unternehmensführung auszeichnen und somit die Kriterien von Art. 8 der EU-Offenlegungsverordnung (2019/2088) erfüllen. Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zielen insbesondere darauf ab, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu verringern oder ganz zu vermeiden. Auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsstrategien und unter Berücksichtigung von Ausschlusskriterien sowie Mindest-ESG-

Rating-Anforderungen für Unternehmen und Staaten wird sichergestellt, dass das Anlageuniversum Finanzinstrumente umfasst, die definierten Umwelt- und/oder Sozialstandards entsprechen.

Der Anlageverwalter hat für den Fonds umfangreiche Ausschlusskriterien festgelegt:

1. Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung
2. für Unternehmen, die in kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und mit diesen Tätigkeiten Einkünfte erzielen:
   - Umstrittene / verbotene Waffen (Produktion, Dienstleistung und Handel) > 0 %.
   - Kohleförderung und -abbau sowie kohlebasierte Stromerzeugung > 10 %.
   - Umstrittene Ölgewinnung und -produktion > 0 %.
   - militärische Ausrüstung (Produktion, Dienstleistung, Handel) > 10 %.
   - Tabak (Produktion, Dienstleistung, Handel) > 5 %.
3. Des Weiteren sind staatliche Emittenten ausgeschlossen, die
   - in Bezug auf politische und zivilrechtliche Freiheiten als „unfrei“ eingestuft werden;
   - gemäß der Financial Action Task Force (FATF) der OECD zur Geldwäsche als nicht kooperativ eingestuft werden;
   - das Pariser Abkommen anlässlich des Rahmenübereinkommens der Vereinten Nationen über Klimaänderungen von 2015 nicht ratifiziert haben.

Für die Einhaltung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in Anlagen, die an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet sind. Der Anteil dieser Investitionen belief sich auf 91,58 % des Gesamtportfolios. Die restlichen 8,42 % bestanden aus Barmitteln / Barmitteläquivalenten und solche Investitionen, die die Kriterien zur Ausrichtung auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht erfüllten. Der Fonds wurde am 3. Juli 2023 aufgelegt.

Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren:

- Anteil der Investitionen in Wertpapiere gemäß der Ausschlusskriterien:

  91,58 % (Mindestanforderung: 70 %)

- ESG-Rating:

  B (Performance Score: 58,3) – basierend auf einem Zwölf-Punkte-Bewertungssystem, das von A+/4,00 (hervorragende Leistung) bis D/1,00 (schlechte Leistung) reicht.

- Aktive Verstöße im Berichtszeitraum:

  Keine aktiven Verstöße
  Die Ausschlusskriterien wurden von dem Teilfonds überwacht und eingehalten. Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

- Anteil der Investitionen in Wertpapiere gemäß der Ausschlusskriterien zum 30.06.2024:
- 95,89 % (Mindestanforderung: 70 %)
- ESG-Rating zum 30.06.2024:
- B (Performance Score: 57,4)
- Aktive Verstöße im Berichtszeitraum vom 3.7.2023 – 30.06.2024:
- Keine aktiven Verstöße

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen an, gelegentlich wurden jedoch unbeabsichtigt nachhaltige Investitionen getätigt.

Die taxonomiekonformen Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel. Weitere Informationen sind im entsprechenden Abschnitt „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ weiter unten zu finden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen an, gelegentlich wurden jedoch unbeabsichtigt nachhaltige Investitionen getätigt.

Mit diesen Investitionen wurde keinem der ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet. Der Anlageverwalter stützt sich auf Informationen externer Datenanbieter, deren Methodik die Grundsätze der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (DNSH) sowie Tests bei der Identifizierung und Bewertung von nachhaltigen Anlagen integriert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte Indikatoren für nachteilige Auswirkungen in erster Linie durch relevante Ausschluss- und positive Auswahlkriterien, die aus den Angaben ersichtlich sind, die in der Tabelle unter der Frage „*Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ bereitgestellt werden.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen an, gelegentlich wurden jedoch unbeabsichtigt nachhaltige Investitionen getätigt. Bei diesen nachhaltigen Investitionen wurden keine Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze festgestellt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageverwalter berücksichtigte die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Das investierbare Anlageuniversum wird vierteljährlich im Hinblick auf mögliche kontroverse Aktivitäten in Bezug auf ökologische, soziale und Governance-Merkmale einzelner Emittenten überprüft. Unternehmen, die in kontroversen Geschäftspraktiken involviert sind, werden aus dem Portfolio herausgenommen und spätestens drei Monate nach Veröffentlichung der Ergebnisse des vierteljährlichen ISS-Screenings (passive Prüfung von Verstößen) als Anlagen ausgeschlossen. Dazu gehören auch Unternehmen, die eindeutig gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „United Nations Global Compact" verstoßen, ohne dass eine Aussicht auf eine positive Veränderung besteht. Des Weiteren werden sämtliche einzubeziehende Emittenten anhand der Ausschlusskriterien überprüft (aktive Prüfung von Verstößen).

Für PAI 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen) gab es 0,00 % Verstöße, für PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) ergaben sich 2,42 % auf Basis der gewichteten Durchschnitte für den Berichtszeitraum.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Berechnung der nachfolgenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
AMERICAN TOWER 4.625 23-31 16/05A	Immobilien- und Baugewerbe	1,47%	LUX
TESCO CORP 4.25 23-31 27/02A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,27%	GBR
IREN 3.875 24-32 22/07A	Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	1,25%	LUX
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,18%	ITA
AIB GROUP PLC FL.R 23-31 23/10A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,18%	LUX
A1 TOWER HOLDING GMBH 5.25 23-28 13/07A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,15%	AUT
CRH SMW FINANCE DAC 4.25 23-35 11/07A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,15%	IRL
ANGLO AMERICAN CAP 4.75 22-32 21/09A/09A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,14%	GBR
BRITISH TELECOM 4.25 23-33 06/01A	Telekommunikation und Medien	1,13%	GBR
AT T 4.3 23-34 18/11A	Telekommunikation und Medien	1,13%	LUX
NESTE OYJ 4.25 23-33 16/03A	Rohstoff- und Primärindustrie	1,10%	FIN
UBS GROUP AG FL.R 23-32 17/03A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,10%	CHE

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
TERNA RETE ELETTRICA 3.50 24-31 17/01A	Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	1,08%	ITA
CAIXABANK SA FL.R 22-30 14/11A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,08%	LUX
UNICREDIT FL.R 24-31 23/01A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,07%	ITA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit dem Fonds wurden ökologische und/oder soziale (E/S) Merkmale beworben, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, hielt er einen Anteil von 0,87 % an nachhaltigen Investitionen (auf Basis gewichteter Umsatzzahlen).

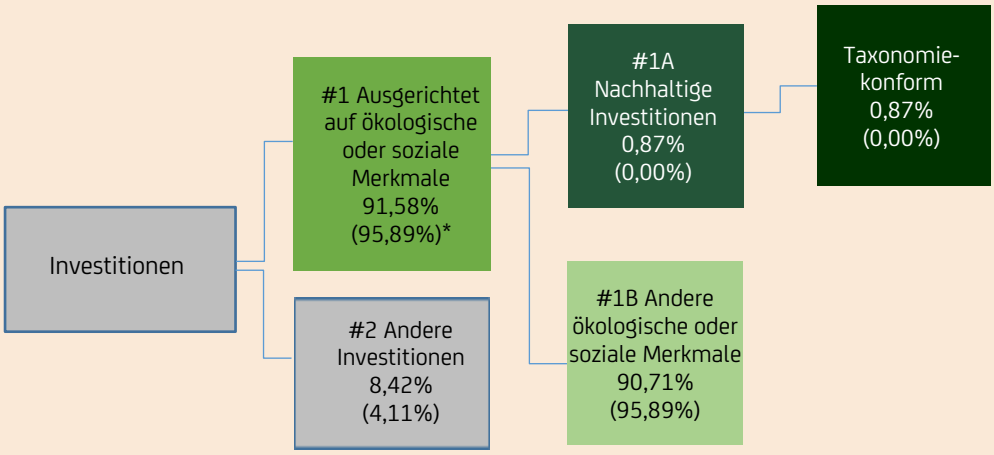
Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

8,42 % Andere Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente)

91,58 % Anlagen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind

- Davon wurden 90,71 % der Vermögenswerte als „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ eingestuft
- Davon wurden 0,87 % der Vermögenswerte als nachhaltig eingestuft
- Davon wurden 0,87 % der Vermögenswerte als taxonomiekonform eingestuft



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Die Zahlen in Klammern geben die Werte für die regelmäßige Berichterstattung im vorangegangenen Berichtszeitraum an.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Luft- und Raumfahrt	0,78%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	33,99%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Kantone, Bundesländer, Bezirke, Provinzen usw.	0,30%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,60%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	0,28%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	1,21%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	0,60%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	11,19%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	15,90%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	1,71%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	0,57%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	4,71%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,45%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,62%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,84%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,58%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	1,97%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	0,96%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	5,62%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	2,09%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	0,40%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	10,62%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	3,38%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	0,60%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangs-tätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen an, gelegentlich wurden jedoch unbeabsichtigt nachhaltige Investitionen (Anteil 0,87 %, auf Basis der Erträge) getätigt. Diese Investitionen leisteten einen Beitrag zum Klimaschutzziel (0,77 %). Obwohl keine Daten für den Beitrag zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds weiterhin dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Taxonomiekonformität der Anlagen war nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Die Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfolgte in Einklang mit Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung. Für die Berechnung der Taxonomie-KPIs verwendete der Teilfonds öffentlich verfügbare Daten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

Umsatzerlöse, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?***

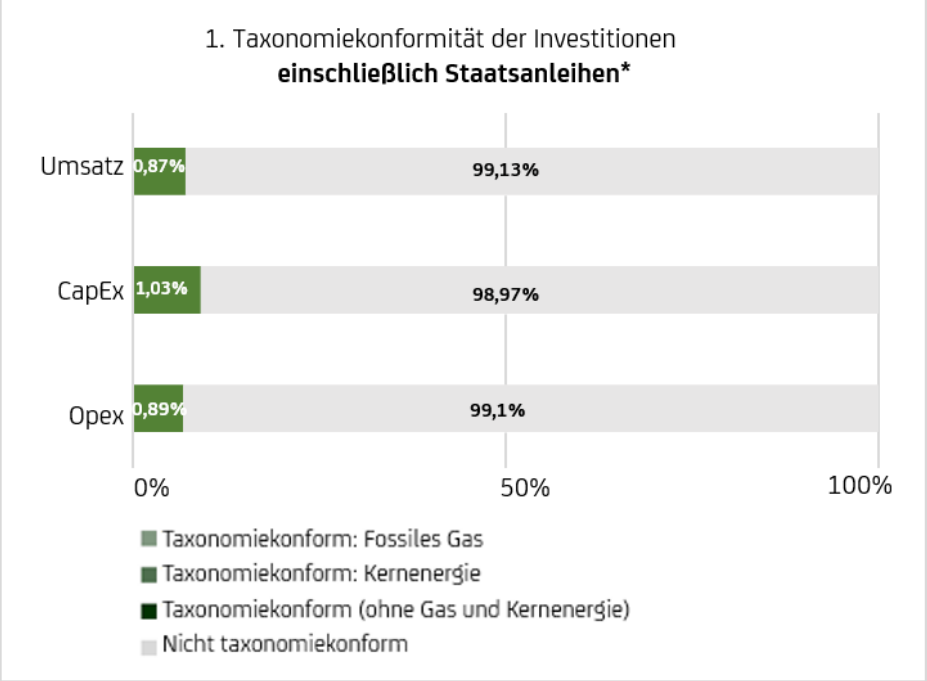
☐ **Ja:**

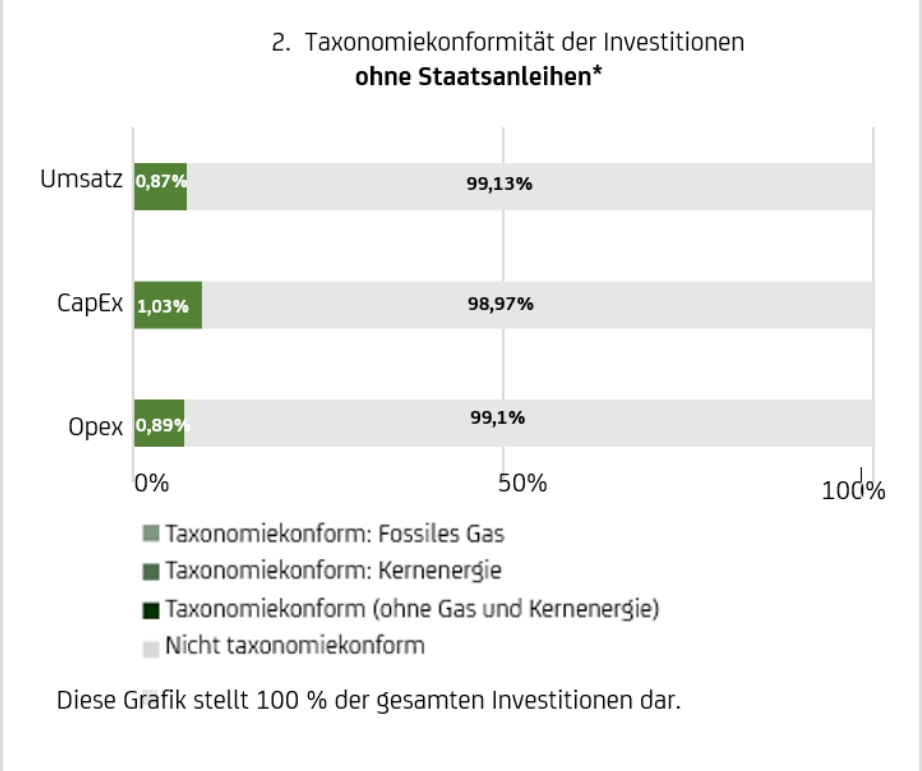
☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

  Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten belief sich auf 0,21 % und der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten betrug 0,10 %.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

  Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen belief sich auf 0,87 % im Vergleich zu 0,00 % im vorangegangenen Berichtszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen an, gelegentlich wurden jedoch unbeabsichtigt nachhaltige Investitionen getätigt. Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds tätigte keine sozial nachhaltigen Investitionen. Daher betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen 0 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nur Barmittel und Barmitteläquivalente sowie solche Investitionen, die die Kriterien zur Ausrichtung auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht erfüllten, fielen unter „Andere Investitionen". Zum Berichtsstichtag waren alle Wertpapiere im Portfolio auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet. Die Barmittel ergaben sich aus Kuponzahlungen, fälligen Wertpapieren sowie Zeichnungen und werden für strategische Investitionen gehalten. Sie werden auf dem Kontokorrentkonto bei der Verwahrstelle gehalten. Für die Liquiditätskomponente wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Einhaltung der definierten Ausschlusskriterien und Mindestanforderungen für das ESG-Rating für Unternehmen und Länder hat der Anlageverwalter Verfahren zur laufenden Überwachung des Anlageportfolios implementiert. Emittenten, die die Vorschriften nicht einhalten, werden für Investitionen generell nicht in Betracht gezogen. Im Falle negativer Veränderungen, die soziale, ökologische oder Governance-Aspekte in Bezug auf einzelne Emittenten betreffen, werden die entsprechenden Wertpapiere spätestens drei Monate nach der Veröffentlichung der Ergebnisse des vierteljährlichen ISS-Screenings veräußert.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Für dieses Finanzprodukt wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets Libra Fund	529900ZINJTNAQYUPR77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ **Ja** ● ○ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____ %

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,41 % an nachhaltigen Investitionen.

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Der Teilfonds bewarb ein breites Spektrum ökologischer und/oder sozialer Merkmale.

Wichtige Anlageprinzipien im **Umweltbereich** waren der Klimaschutz und der Schutz von natürlichen Ökosystemen. Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die diese Umweltziele besonders beeinträchtigten, wie Kohleförderung und Kohleverstromung, Erdöl- und Erdgasgewinnung mit problematischen Methoden (z. B. Fracking), oder in besonders sensiblen Ökosystemen (z. B. arktisches Öl) wurden vermieden. Andererseits sollten Unternehmen unterstützt werden, die mit der Verbesserung ihrer Treibhausgasbilanz beschäftigt waren und die biologische Artenvielfalt in ihrem Einflussbereich nicht gefährdeten. Darüber hinaus wurden Investitionen in

Anleihen von Ländern getätigt, die sich dem Klimaschutz und dem Erhalt der biologischen Vielfalt verpflichtet hatten. Zu den zusätzlichen ökologischen Faktoren, die berücksichtigt werden sollten, zählten der phasenweise Ausstieg aus der Kernenergie, die Vermeidung der Nutzung von genetisch veränderten Organismen bei der Nahrungsmittelherstellung und das Verbot von Tierversuchen, es sei denn, es bestand eine rechtliche Notwendigkeit dafür.

Im **sozialen Bereich** wurden Investitionen getätigt, um die Demokratie, die Achtung der Menschenrechte, den Kampf gegen Korruption und die Gleichstellung der Geschlechter zu fördern sowie Diskriminierung zu überwinden. Dies sollte durch einen Katalog von Kriterien erreicht werden, die auf der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte und den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen basieren. Dazu gehörte auch die Vermeidung von Investitionen in waffenproduzierende Unternehmen und Unternehmen in Ländern, die besonders hohe Ausgaben für militärische Zwecke haben. Zusätzlich wurden Investitionen in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern vermieden: Alkohol, Tabak, Pornographie und Glücksspiel.

Um die ökologischen und sozialen Merkmale einer Anlage beurteilen zu können, stützte sich der Anlageverwalter auf Daten des Unternehmens ISS ESG.

Im vergangenen Geschäftsjahr erfüllte der Investmentfonds alle in der vorvertraglichen Information dargelegten Kriterien. Der in der vorvertraglichen Information angegebene erforderliche Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen wurde überschritten. Dies umfasst andere ökologische Investitionen, die nicht EU-taxonomiekonform sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Die von der Schoellerbank Invest AG festgelegten Ausschlusskriterien wurden ebenfalls bei allen Investitionen eingehalten.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter des Teilfonds hat ein zweistufiges Verfahren entwickelt, mit dem geeignete Messgrößen der Investitionen erhoben wurden, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten.

Der **erste Schritt** war ein „Negativ-Screening" (Auswahl gemäß der Ausschlusskriterien sowie Einhaltung des UN Global Compact). Der Teilfonds legte die folgenden Ausschlusskriterien fest und identifizierte Unternehmen und/oder Länder und/oder Basiswerte, in nicht investiert werden kann. Zunächst definierte der Teilfonds schwerwiegende oder sehr schwerwiegende Verstöße von Unternehmen gegen die Prinzipien des UN Global Compact als Ausschlusskriterien. Der Referenzrahmen orientierte sich streng an den zehn Prinzipien des UN Global Compact in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsbeziehungen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Menschenrechte

- Unterstützung und Achtung des Schutzes der internationalen Menschenrechte
- Sicherstellung, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen

Arbeit

- Wahrung der Vereinigungsfreiheit und der wirksamen Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen
- Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit
- die effektive Abschaffung von Kinderarbeit
- die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit

Umwelt

- Unterstützung eines Vorsorgeprinzips im Umgang mit Umweltproblemen
- Durchführung von Initiativen, um ein größeres Umweltbewusstsein zu fördern
- Förderung der Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien

Korruptionsbekämpfung

- Entgegenwirken gegen alle Arten der Korruption, einschließlich Erpressung und Bestechung

In Bezug auf Unternehmen als Emittenten galten folgende Ausschlusskriterien:

- Unternehmen, die nach der Definition internationaler Verpflichtungen, Verträge und Gesetze an der Herstellung, Wartung oder dem Handel mit kontroversen und/oder moralisch verwerflichen Waffen

beteiligt sind. Bei Atomwaffen ist der Ausschluss auf alle Unternehmen anwendbar, die mit dem Atomwaffengeschäft mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.

- Unternehmen, die an der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 2 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen. Hierbei gilt zudem ein obligatorischer Ausstieg bis 2028.
- Unternehmen, die an der Herstellung kontroverser Brennstoffe beteiligt sind, sowie Unternehmen, die Kohlenwasserstoffe mit kontroversen Verfahren oder in Regionen mit starken ökologischen Auswirkungen fördern (es kann eine De-Minimis-Regel gelten, d. h. Unternehmen mit einer geringfügigen Beteiligung werden nicht unbedingt ausgeschlossen, und die interne Grenze für den Schwellenwert seitens der Verwaltungsgesellschaft wird auf 5 % festgelegt).
- Unternehmen, die im Tabakgeschäft tätig sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die an Erzeugung von Kernenergie beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die im Waffengeschäft tätig sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die im Glücksspielgeschäft tätig sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die im Erotikgeschäft tätig sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die an der Herstellung von Spirituosen beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die am Geschäft mit gentechnisch veränderten Organismen beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.
- Unternehmen, die am Tierversuchsgeschäft beteiligt sind (sofern kein gesetzlicher Bedarf besteht) und mit dieser Tätigkeit mehr als 5 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen.

In Bezug auf Staaten als Emittenten galten folgende Ausschlusskriterien:

- Anleihen, die von Ländern ausgegeben werden, die die FATF-Empfehlungen (schwarze und graue Liste) nicht erfüllen.
- Anleihen, die von Ländern ausgegeben werden, die das Pariser Klimaschutzabkommen 2015 nicht unterzeichnet haben, sind ausgeschlossen.
- Anleihen, die von Ländern ausgegeben werden, die gemäß dem Freedom House Index den Status „teilweise frei oder nicht frei“ aufweisen.
- Anleihen, die von Staaten ausgegeben werden, die gegen demokratische Prinzipien und Grund-/ Menschenrechte verstoßen oder/und eine Kontroverse in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Rede- und Pressefreiheit, Vereinigungsfreiheit, Diskriminierung oder Kinderarbeit haben.
- Anleihen, die von Staaten ausgegeben werden, in denen die Todesstrafe angewendet wird.
- Anleihen, die von Staaten mit hohen Militärhaushalten (mehr als 3 % des BIP) ausgegeben werden.
- Anleihen, die von Staaten mit unzureichenden Bemühungen zum Klimaschutz ausgegeben werden (Climate Change Performance Index (CCPI) < 40).
- Anleihen, die von Staaten mit mehr als 10 % der gesamten Primärenergieversorgung aus Kernenergieanlagen und ohne Moratorium für den Bau von Kernenergieanlagen und ohne Entscheidung über die Aufgabe von Kernenergieanlagen ausgegeben werden.
- Anleihen, die von Staaten ausgegeben werden, die als „Nicht-Unterzeichner“ des Übereinkommens über biologische Vielfalt (Convention on Biological Diversity) eingestuft sind.
- Anleihen, die von Staaten ausgegeben werden, in denen die Korruption im öffentlichen Sektor als zu hoch angesehen wird (Corruption Perception Index (CPI) von Transparency International e. V. < 50).

Im **zweiten Schritt** durchliefen die übrigen Emittenten ein „positives Screening“ hinsichtlich ihrer sozialen und ökologischen Standards. Positive Kriterien waren Indikatoren, die für eine überdurchschnittliche Leistung eines Unternehmens oder Staates in Bezug auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sprachen.

Erstens wurden für alle Investitionen die taxonomiekonformen Tätigkeiten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 erhoben.

Zweitens identifizierte der Anlageverwalter andere ökologische und soziale Investitionen auf der Grundlage seiner eigenen definierten Kriterien.

Ein Unternehmen, das zusätzlich zu den Ausschlusskriterien alle folgenden positiven Faktoren erfüllte, galt als Investition „mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind".

- Unternehmen und Staaten mit einer unterdurchschnittlichen Intensität der Treibhausgasemissionen – PAI 3 aus Tabelle 1 für Unternehmen bzw. PAI 15 aus Tabelle 1 für Staaten legen die gesamten Treibhausgasemissionen (Tonnen CO2-Äquivalent) im Verhältnis zum Umsatz (Unternehmen) bzw. Bruttoinlandsprodukt (Staaten) fest. Dieser Indikator wird mit einem Referenzwert verglichen, der dem Mittelwert des Anlageuniversums entspricht. Wird der Referenzwert nicht erreicht, ist dieses Kriterium erfüllt.
- Unternehmen, die Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen gemäß dem Pariser Abkommen initiieren – PAI 4 aus Tabelle 2 bewertet Unternehmen auf der Grundlage der gesetzten Ziele zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen, um Klimaziele zu erreichen.
- Nicht-fossile Brennstoffunternehmen – PAI 4 aus Tabelle 1 bezieht sich auf die Förderung, Verarbeitung und Vermarktung fossiler Brennstoffe und die Erzeugung von Energie unter Verwendung von Kohle, Öl oder Erdgas.
- Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit keine nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit anfälliger Biodiversität hat – PAI 7 aus Tabelle 1 misst den Anteil von Unternehmen, die sich in oder in der Nähe von Gebieten mit anfälliger Biodiversität befinden oder dort tätig sind, wo die Aktivitäten dieser Unternehmen diese Bereiche beeinträchtigen.
- Unternehmen und Staaten mit überdurchschnittlicher Gesamtleistung beim Klimaschutz oder der Anpassung an den Klimawandel – Dies wird von ISS ESG anhand eines eigenen Scoring-Modells bewertet: Das Carbon Risk Rating.

Positiver Faktor	**Messgröße**	**% von konformen Unternehmen**	**% von NICHT konformen Unternehmen**	**% von konformen Staaten**	**% von NICHT konformen Staaten**
Unternehmen und Staaten mit einer unterdurchschnittlichen Intensität der Treibhausgasemissionen	Unternehmen: max. 750 Tonnen CO2-Äquivalente im Verhältnis zum Umsatz Länder: max. 400 Tonnen CO2-Äquivalente im Verhältnis zum Umsatz	54,67	29,97	12,37	0
Unternehmen, die Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen gemäß dem Pariser Abkommen initiieren	Beteiligungsunternehmen mit Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen, die eine Ausrichtung am Pariser Abkommen anstreben	57,03	27,62	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Nicht-fossile Brennstoffunternehmen	Investitionen in Unternehmen, die nicht im fossilen Brennstoffsektor tätig sind (Förderung, Verarbeitung und Vermarktung fossiler Brennstoffe und Erzeugung von Energie unter Verwendung fossiler Brennstoffe)	81,33	3,31	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

Positiver Faktor	Messgröße	% von konformen Unternehmen	% von NICHT konformen Unternehmen	% von konformen Staaten	% von NICHT konformen Staaten
Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit keine nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit anfälliger Biodiversität hat	Investitionen in Unternehmen mit Standorten/Aktivitäten in oder in der Nähe von Gebieten mit einer gefährdeten Artenvielfalt, die durch die Aktivitäten dieser Unternehmen negativ beeinträchtigt werden	84,65	0	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen und Staaten mit überdurchschnittlicher Gesamtleistung beim Klimaschutz oder der Anpassung an den Klimawandel	Carbon Risk Rating (ISS ESG-Bewertungsskala von 0 bis 100; dabei stellt 0 den niedrigsten und 100 den höchsten Wert dar) Unternehmen: Mindestwert 50 Länder: Mindestwert 45	64,23	20,42	7,57	4,80

Die Unternehmen, die nicht alle der ökologischen Positivkriterien erfüllten, wurden in Hinblick auf soziale Positivkriterien bewertet: Investitionen „mit einem sozialen Ziel“. Das bedeutet, dass eine Investition nur als ökologisch oder sozial angesehen werden konnte.

Erfüllte ein Unternehmen neben den Ausschlusskriterien auch alle nachfolgenden Kriterien und war es nicht bereits Bestandteil der ökologischen Investitionen, so wurde es als soziale Investition eingestuft.

- Unternehmen mit internen Prozessen zur Einhaltung der Menschenrechte – PAI 9 aus Tabelle 3.
- Unternehmen, die über Verfahren und Mechanismen verfügen, um die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu überwachen – PAI 11 aus Tabelle 1.
- Unternehmen, deren Aufsichtsrat zu mindestens einem Drittel mit Frauen besetzt ist – PAI 13 aus Tabelle 1.
- Staaten, in denen ISS ESG festgestellt hat, dass keine relevanten Verstöße gegen etablierte Sozialstandards bestehen, wie sie durch internationale Verträge und Übereinkommen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder gegebenenfalls durch nationale Gesetze definiert sind – PAI 16 aus Tabelle 1.
- Unternehmen und Staaten mit einer positiven Impact-Bewertung beim Erreichen der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen – dies wird von ISS ESG anhand des SGD Solution Score bewertet.

Positiver Faktor	Messgröße	% des NIW von konformen Unternehmen	% des NIW von NICHT konformen Unternehmen	% des NIW von konformen Staaten	% des NIW von NICHT konformen Staaten
Unternehmen mit internen Prozessen zur Einhaltung der Menschenrechte	Investitionen in Unternehmen, die sich nicht an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt haben	43,19	41,45	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

Positiver Faktor	Messgröße	% des NIW von konformen Unternehmen	% des NIW von NICHT konformen Unternehmen	% des NIW von konformen Staaten	% des NIW von NICHT konformen Staaten
Unternehmen, die über Verfahren und Mechanismen verfügen, um die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu überwachen	Investitionen in Unternehmen mit Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bzw. Mechanismen zur Bearbeitung von Klagen und Beschwerden, um Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze zu thematisieren	71,38	13,26	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen, deren Aufsichtsrat zu mindestens einem Drittel mit Frauen besetzt ist	Min. 33 % weibliche Verwaltungsratsmitglieder in Unternehmen	52,07	32,58	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Staaten, in denen ISS ESG festgestellt hat, dass keine relevanten Verstöße gegen etablierte Sozialstandards bestehen, wie sie durch internationale Verträge und Übereinkommen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder gegebenenfalls durch nationale Gesetze definiert sind	Staaten, in die investiert wird, die nicht gegen soziale Bestimmungen gemäß internationaler Verträge und Übereinkommen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls nationalen Gesetzen verstoßen	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	12,37	0
Unternehmen und Staaten mit einer positiven Impact-Bewertung beim Erreichen der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen	SDG Score (ISS ESG-Bewertungsskala von -10 bis 10; dabei stellt -10 den niedrigsten und 10 den höchsten Wert dar) Unternehmen: Mindestwert 0,2 Unternehmen: Mindestwert 0,2	80,24	4,40	12,37	0

Daten, die für die Analyse von Unternehmen und Ländern verwendet wurden, wurden von einer unabhängigen Ratingagentur (ISS ESG) eingeholt. Diese Entwicklungen wurden laufend durch die Risikomanagementabteilung der Schoellerbank Invest AG überwacht und dokumentiert. Die Schoellerbank Invest AG hatte keinen Einfluss auf die Analyse oder Vollständigkeit der Daten, die von Drittanbietern bereitgestellt wurden.

Die Ausschlüsse und Positivkriterien unterlagen einer ständigen Überwachung. Im vergangenen Geschäftsjahr erfüllte der Investmentfonds alle in der vorvertraglichen Information dargelegten Kriterien. Der erforderliche Anteil an nachhaltigen Investitionen von 10 % wurde überschritten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum konnte im Hinblick auf sowohl ökologische als auch soziale Ziele eine leichte Verbesserung der Ergebnisse erreicht werden, d. h. der Anteil an nachhaltigen Investitionen ist etwa 5 % höher als im Vorjahr. Dies ist auf Portfolioumschichtungen, eine verbesserte Datenverfügbarkeit und Verbesserungen der Unternehmensdaten zurückzuführen.

Zudem wendete der Fonds in früheren Referenzzeiträumen Ausschlusskriterien an.

Positiver Faktor	Messgröße	% von konformen Unternehmen	% von NICHT konformen Unternehmen	% von konformen Staaten	% von NICHT konformen Staaten
Unternehmen und Staaten mit einer unterdurchschnittlichen Intensität der Treibhausgasemissionen	Unternehmen: max. 750 Tonnen CO2-Äquivalente im Verhältnis zum Umsatz Länder: max. 400 Tonnen CO2-Äquivalente im Verhältnis zum Umsatz	45,75	38,14	10,85	0
Unternehmen, die Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen gemäß dem Pariser Abkommen initiieren	Beteiligungsunternehmen mit Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen, die eine Ausrichtung am Pariser Abkommen anstreben	54,67	29,22	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Nicht-fossile Brennstoffunternehmen	Investitionen in Unternehmen, die nicht im fossilen Brennstoffsektor tätig sind (Förderung, Verarbeitung und Vermarktung fossiler Brennstoffe und Erzeugung von Energie unter Verwendung fossiler Brennstoffe)	81,31	2,57	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit keine nachteiligen Auswirkungen auf Gebiete mit anfälliger Biodiversität hat	Investitionen in Unternehmen mit Standorten/Aktivitäten in oder in der Nähe von Gebieten mit einer gefährdeten Artenvielfalt, die durch die Aktivitäten dieser Unternehmen negativ beeinträchtigt werden	83,89	0	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen und Staaten mit überdurchschnittlicher Gesamtleistung beim Klimaschutz oder der Anpassung an den Klimawandel	Carbon Risk Rating (ISS ESG-Bewertungsskala von 0 bis 100; dabei stellt 0 den niedrigsten und 100 den höchsten Wert dar) Unternehmen: Mindestwert 50 Länder: Mindestwert 45	61,74	22,15	6,53	4,32

Positiver Faktor	Messgröße	% des NIW von konformen Unternehmen	% des NIW von NICHT konformen Unternehmen	% des NIW von konformen Staaten	% des NIW von NICHT konformen Staaten
Unternehmen mit internen Prozessen zur Einhaltung der Menschenrechte	Investitionen in Unternehmen, die sich nicht an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt haben	83,89	0	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen, die über Verfahren und Mechanismen verfügen, um die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu überwachen	Investitionen in Unternehmen mit Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bzw. Mechanismen zur Bearbeitung von Klagen und Beschwerden, um Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder OECD-Leitsätze zu thematisieren	67,82	16,07	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Unternehmen, deren Aufsichtsrat zu mindestens einem Drittel mit Frauen besetzt ist	Min. 33 % weibliche Verwaltungsratsmitglieder in Unternehmen	49,02	34,86	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Staaten, in denen ISS ESG festgestellt hat, dass keine relevanten Verstöße gegen etablierte Sozialstandards bestehen, wie sie durch internationale Verträge und Übereinkommen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder gegebenenfalls durch nationale Gesetze definiert sind	Staaten, in die investiert wird, die nicht gegen soziale Bestimmungen gemäß internationaler Verträge und Übereinkommen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls nationalen Gesetzen verstoßen	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	10,85	0
Unternehmen und Staaten mit einer positiven Impact-Bewertung beim Erreichen der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen	SDG Score (ISS ESG-Bewertungsskala von -10 bis 10; dabei stellt -10 den niedrigsten und 10 den höchsten Wert dar) Unternehmen: Mindestwert 0,2 Länder: Mindestwert 0,2	79,30	4,59	10,85	0

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die vorstehend genannten ökologischen und sozialen Prinzipien sowie die Nachhaltigkeitsindikatoren – Ausschlusskriterien und Positivkriterien –, die zu ihrer Messung herangezogen wurden, zielten darauf ab, Länder und Unternehmen zu bewerben, die durch ihre Tätigkeiten und Produkte ökologische und soziale Merkmale unterstützten. Durch die Bereitstellung von Kapital hätten diese Emittenten in der Lage sein müssen, ihre Aktivitäten auszuweiten.

Die nachhaltigen Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, sollten einen Beitrag zu folgenden Umweltzielen leisten:

- Klimaschutz
- Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Ökologische Merkmale wurden durch die Vermeidung von Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gefördert, die besonders schädlich für Umweltziele waren. Durch den Ausschluss der betroffenen Unternehmen wurde sichergestellt, dass Unternehmen, die Verstöße gegen das Umweltbewusstsein, einen mangelnden Umgang mit Umweltproblemen nach dem Vorsorgeprinzip, die fehlende Entwicklung und Vorbereitung umweltfreundlicher Technologien vertreten, sowie Unternehmen, die ihre Kernumsätze in umweltschädlichen Bereichen generieren, nicht unterstützt wurden. Ökologische Merkmale wurden auf Länderebene beworben, indem die Länder, in die investiert werden sollte, Unterzeichnerstaaten des UN Übereinkommens über die biologische Vielfalt und des Pariser Abkommens sein mussten, und Länder ausgeschlossen wurden, die sich nicht ausreichend um den Klimaschutz bemühten.

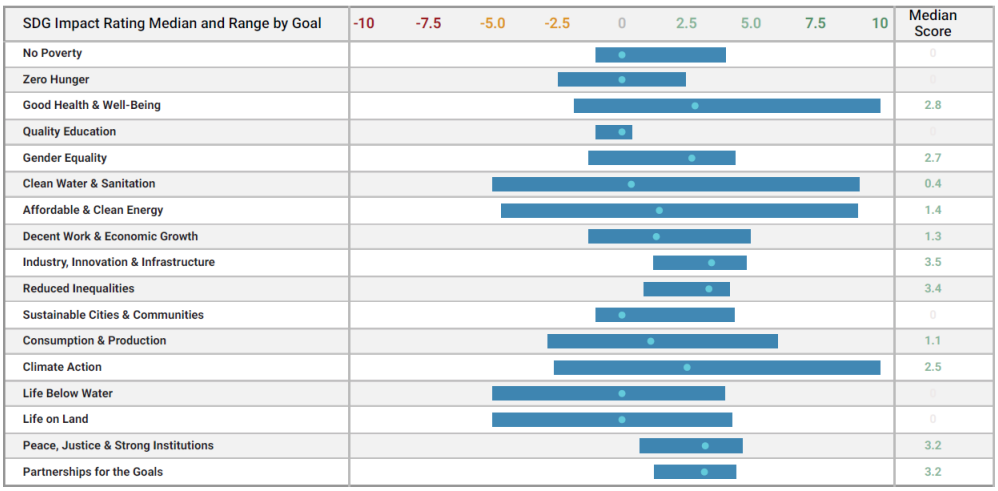
Soziale Merkmale wurden durch die Vermeidung von Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gefördert, die besonders schädlich für soziale Ziele waren. Der Ausschluss der betroffenen Unternehmen förderte die folgenden sozialen Merkmale und beeinflusste sie positiv: Verbot der Diskriminierung am Arbeitsplatz, Verbot von Kinderarbeit und Prävention von Menschenrechtsverletzungen. Der Ausschluss von Ländern, in denen die Todesstrafe verhängt wurde, und Ländern, die kontinuierlich Menschenrechte sowie die Rechte in Bezug auf Demokratie verletzten, förderte soziale Merkmale auf Länderebene.

Das Portfolio umfasst nachhaltige Investitionen, die zu den ökologischen Zielen der EU Klimaschutz, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen. Investitionen in Unternehmen der regenerativen Energiewirtschaft und Effizienzunternehmen, wie First Solar Inc. und Enphase Energy Inc., unterstützen den Klimaschutz durch die Erzeugung von sauberer Energie und die Verringerung von Treibhausgasemissionen. Beteiligungen an Kurita Water Industries Ltd. und American Water Works Co. unterstützen die Vermeidung von Umweltverschmutzung durch verbesserte Wasseraufbereitung und Abfallwirtschaft. Das Portfolio weist kein Engagement in Aktivitäten auf, die Gebiete mit einer gefährdeten Artenvielfalt negativ beeinträchtigen, und trägt zur Erhaltung natürlicher Ökosysteme bei.

Nachhaltige Investitionen erfüllen die durch geltende Gesetze und Bestimmungen definierten Anforderungen zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH). Der Anlageverwalter hat eine Reihe von Kriterien (die unter anderem die Ziele Klimaschutz, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme betreffen) für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, denen die Verursachung erheblicher Beeinträchtigungen zugeschrieben wird, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Die Gesamtleistung des Portfolios für das SDG Impact Rating wirkt sich zu 94 % positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung aus.

Aufgliederung der Beiträge zu jedem SDG:

SDG Impact Rating by Goal



Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

In dem vorstehend beschriebenen zweistufigen Screening-Verfahren wurden im ersten Schritt durch obligatorische Ausschlusskriterien die ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt, die von allen Wertpapieren eingehalten werden mussten. Im zweiten Schritt wurde das verbleibende Anlageuniversum anhand von Positivkriterien im Hinblick auf die Leistung ökologischer und sozialer Merkmale bewertet.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und Positivkriterien sowie die laufende Überwachung der PAI-Indikatoren (Principal Adverse Impact) sollten die Eignung der Investitionen als ökologische oder nachhaltige Investitionen bestätigen. Durch die laufende Überwachung aller Ausschlusskriterien und Positivkriterien wurde auch beurteilt, ob die Investitionen den nachhaltigen Anlagezielen abträglich waren, was zur sofortigen Veräußerung der Anlage führte.

Zu diesem Zweck hatte der Anlageverwalter interne Kontrollsysteme und Prozesse zur Überwachung der Investitionen im Hinblick auf die festgelegten Kriterien eingerichtet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI-Indikatoren spiegelten sich sowohl in den Ausschlusskriterien als auch in den Positivkriterien wider. Die Ausschlusskriterien verboten jede Investition in Tätigkeiten, die in schwerwiegender Weise gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen. Darüber hinaus waren auch Investitionen in umstrittene Waffen nicht zulässig (PAI 14 aus Tabelle 1).

Im Rahmen der Positivkriterien wurden für Unternehmen die folgenden ökologischen PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3 aus Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind (PAI 7 aus Tabelle 1)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen (PAI 4 aus Tabelle 2)

Im Rahmen der Positivkriterien wurden bei Unternehmen die folgenden sozialen PAI-Indikatoren beobachtet:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Tabelle 1)

Bei Staatsanleihen kamen die folgenden PAI-Indikatoren zum Tragen:

- THG-Emissionsintensität (PAI 15 aus Tabelle 1)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16 aus Tabelle 1)

Die PAI-Indikatoren 1 bis 4 (Vermeidung von Investitionen in Kohle), PAI 7 (Biodiversität), PAI 10 und 11 (UN Global Compact), PAI 13 (Geschlechtervielfalt), PAI 14 (umstrittene Waffen), PAI 15 (THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird), PAI 16 (Menschenrechte, soziale Rechte), PAI 4 aus Tabelle 2 (Reduzierung von Treibhausgasemissionen) und PAI 9 aus Tabelle 3 (Menschenrechtspolitik) wurden in den Anlageprozess integriert, um Maßnahmen zur Minderung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) anzustreben, und trugen zur Prüfung nachhaltiger Investitionen im Hinblick auf die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen bei.

Die Datenverfügbarkeit war in einigen Bereichen nach wie vor gering. Für die PAI-Indikatoren Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5), Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6), Emissionen in Wasser (PAI 8), Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9) und unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) waren Daten nur für eine kleine Anzahl von Unternehmen verfügbar. Diese PAI-Indikatoren wurden im Bewertungsprozess noch nicht berücksichtigt, da die Datengrundlage noch nicht ausreichte. Sobald ausreichende Datenverfügbarkeit gewährleistet ist, werden diese PAI-Indikatoren in angemessener Weise integriert.

PAI 17 (Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien) und PAI 18 (Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz) in Tabelle 1 wurden aufgrund fehlender Immobilieninvestitionen nicht berücksichtigt.

— — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses wurden Kriterien für die Einhaltung der folgenden Grundsätze festgelegt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,
- die Grundsätze des UN Global Compact,
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte,
- unter Einbeziehung der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernkonventionen der Erklärung über grundlegende Rechte und Pflichten bei der Arbeit der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO-Kernarbeitsnormen).

Die Ausschlusskriterien für Unternehmen schlossen diejenigen aus, die schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact aufwiesen. Dazu gehörten unter anderem Verstöße gegen Menschenrechte, Verstöße gegen Arbeitsstandards und das Recht auf Kollektivverhandlungen sowie Diskriminierung im Geschäftsfeld des Unternehmens.

Darüber hinaus galten nur Aktien und Anleihen von Unternehmen, die über Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen (PAI-Indikator 11 in Tabelle 1) und die interne Prozesse und Kontrollen implementiert haben, um die Einhaltung der Menschenrechte zu gewährleisten (PAI-Indikator 9 in Tabelle 3), als nachhaltige Investitionen.

Unter den Ausschlusskriterien für Staaten wurden keine Anleihen aus Ländern gekauft, die die Menschenrechte und Grundfreiheiten (Ausdrucksfreiheit, Religionsfreiheit, Versammlungsfreiheit, Recht auf ein faires Verfahren usw.) nicht respektieren, Kinderarbeit und Zwangsarbeit tolerieren oder die Todesstrafe anwenden. Staaten, in denen Diskriminierung gegen Menschen aufgrund ihres Geschlechts, ihrer ethnischen Herkunft, Religion, sexuellen Orientierung oder Behinderung weit verbreitet ist oder in denen zu wenig Anstrengungen unternommen werden, um eine Gleichstellung der Geschlechter zu

erreichen, wurden ebenfalls ausgeschlossen. Darüber hinaus galten Staatsanleihen nur dann als nachhaltig, wenn sie nicht gegen soziale Bestimmungen gemäß internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen oder gegebenenfalls der nationalen Gesetzgebung (PAI-Indikator 16 aus Tabelle 1) verstoßen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen des nachhaltigen Anlageprozesses wurden die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen („PAI") auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen wurden anhand des bereits in diesem Bericht beschriebenen Auswahlverfahrens unter Einhaltung der Ausschlusskriterien und unter Beachtung der Positivkriterien für alle Investitionen beurteilt.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
8	Emissionen in Wasser	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Unternehmen			
15	THG-Emissionsintensität	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2,625% 11-01-34	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	3,06%	DEU
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2,875% 13-04-30	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,55%	SUP
CREDIT MUTUEL ARKEA 3,625% 03-10-33	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,51%	FRA
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2,625% 11-01-34	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,42%	SUP
EUROFIMA 0.1 20-30 20/05A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,28%	SUP
BMW FIN 3,25% 22-07-30 EMTN	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,26%	NLD
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3,0% 15-07-33	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,23%	SUP
GILEAD SCIENCES INC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,17%	USA
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5% 01-03-30	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,08%	ITA
ERSTE GR BK 4,25% 30-05-30	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,00%	AUT
BPCE 4,0% 29-11-32 EMTN	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,99%	FRA
MEDTRONIC HLD	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,99%	USA

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
KPN 3,875% 03-07-31 EMTN	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,99%	NLD
BRITISH TEL 3,75% 13-05-31	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,96%	GBR
SR BANK SPAREBANKEN 3,75 23-27 23/11A	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,95%	NOR

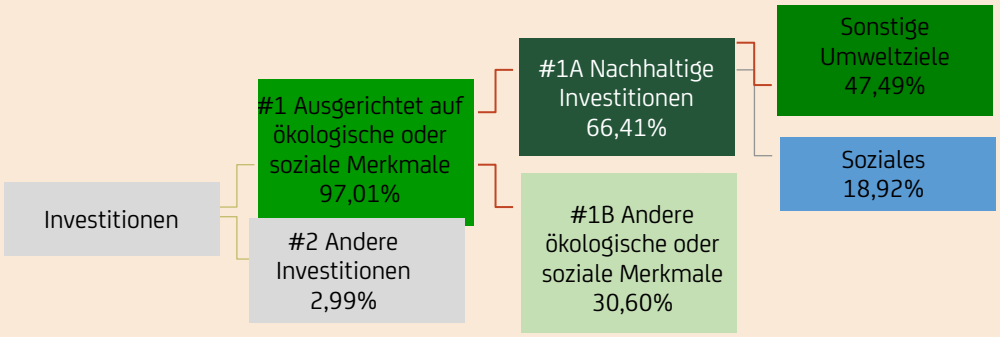
Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 66,41 % seines Vermögens in nachhaltige Kapitalanlagen. Von den nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, waren 0 % mit der EU-Taxonomie konform. 47,49 % der nachhaltigen Investitionen werden als andere ökologisch nachhaltige Anlagen betrachtet, und 18,92 % werden als sozial nachhaltig betrachtet. 97,01 % der Investitionen des Teilfonds werden im Referenzzeitraum zur Erreichung der beworbenen Merkmale des Teilfonds verwendet und sind nicht als nachhaltige Investitionen einzustufen. 2,99 % der Investitionen bilden die übrigen Investitionen und sind weder nachhaltige Investitionen noch werden sie zur Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen Merkmale verwendet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	GJ 2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	94,74%

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	GJ 2024
#2 Andere Investitionen	5,26%
#1A Nachhaltige Investitionen	61,62%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	33,12%
Taxonomiekonform	0%
Sonstige Umweltziele	43,17%
Soziales	18,45%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	1,51%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	2,66%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	2,26%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	4,58%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	1,90%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	5,06%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	15,86%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	4,84%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	4,31%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	6,99%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	1,85%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	2,10%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	1,62%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	4,70%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	1,21%

Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2,64%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,95%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	15,71%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	7,19%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	7,40%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	3,12%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	1,53%

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?[1]

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Teilfonds beträgt 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

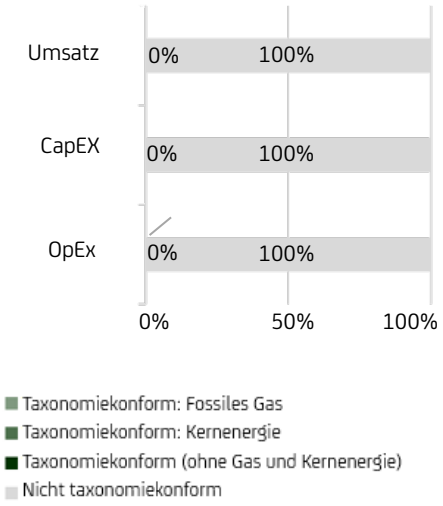
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Hinweis links. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

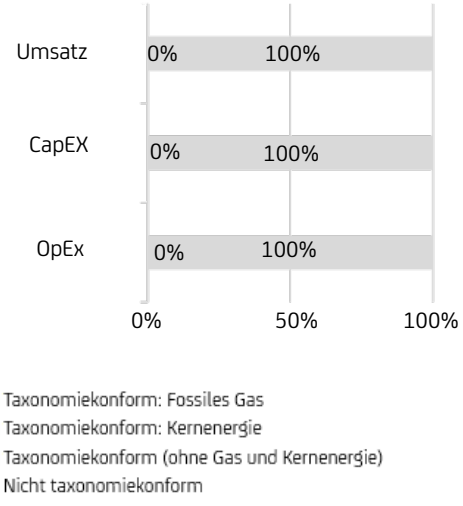
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundliche n betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik stellt 100 % der gesamten Investitionen dar

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Aufgrund der verfügbaren Daten investierte das Finanzprodukt in wirtschaftliche Aktivitäten, die nicht taxonomiekonform waren. Der Fonds hatte sich nicht zur Taxonomiekonformität verpflichtet. Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf 47,49 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums belief sich der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen auf 18,92 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Alle Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds standen in Einklang mit den vorstehenden Ausschlusskriterien. Nur diese Wertpapiere wurden unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ gemeldet. Im Rahmen der Anlagestrategie kann ein Teil des Vermögens in Barmitteln gehalten werden. Bareinlagen wurden als „#2 Andere Investitionen“ kategorisiert. Die Bareinlagen wurden wegen der attraktiven Zinssätze und zur Liquiditätssteuerung gehalten, um jederzeit neue Investitionen tätigen zu können. Die mit der Verwaltung der Bareinlagen betraute Bank hält Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz ein.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, um die Einhaltung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu gewährleisten. Für die ökologischen und/oder sozialen Merkmale sowie die nachhaltigen Investitionen (Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, und soziales Ziel) werden ausführliche monatliche Berichte zur Verfügung gestellt.

Im Berichtszeitraum wurden Investitionen ausschließlich in Wertpapieren getätigt, die dem vorstehend beschriebenen nachhaltigen Anlageansatz entsprachen. Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte sich der Anteil an nachhaltigen Investitionen von 61,62 % auf 66,41 %. Zusätzlich zu weiteren Anlagen wurden Aktien mit guten ESG-Bewertungen erworben, unter anderem First Solar, Verbund AG und ASML Holding. Dafür wurde unter anderem Newmont Mining Corporation veräußert.

Der Anlageverwalter überprüft das zweistufige Verfahren, mit dem geeignete Messgrößen der Investitionen erhoben werden, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerten, regelmäßig.

Zusätzlich beteiligte sich der Anlageverwalter am Collaborative Engagement von ISS ESG. Durch das Engagement können Anleger Diskussionen über Nachhaltigkeitsrisiken und -leistung mit Unternehmen zu führen. Anleger können durch Bündelung von Ressourcen und Expertise effektiver mit sozialen und ökologischen Kontroversen umgehen. Jedes Jahr leitet ISS ESG diesen Prozess mit rund 100 Unternehmen ein, die die Standards für ein verantwortungsvolles Verhalten im Geschäftsverkehr nicht einhalten. Diese Unternehmen müssen nicht im Portfolio sein, können aber künftig aufgenommen werden, sofern sie den Engagement-Prozess erfolgreich abschließen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Ein konkreter Referenzwert zur Beurteilung der Ausrichtung auf die beworbenen Merkmale existierte nicht.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets BlackRock Global Diversified Balanced Fund	52990087N83WGS5T1077

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____ %

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____ %

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 43,94 % an nachhaltigen Investitionen.

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU**-Taxonomie ist ein Klassifizierungssystem gemäß der in Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Die nachstehende Tabelle enthält eine Liste der ökologischen und sozialen Merkmale, die von dem Teilfonds im Referenzzeitraum beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen finden sich im Verkaufsprospekt des Teilfonds. Im nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ finden Sie Informationen darüber, inwieweit der Teilfonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Teilfonds beworben wurden
Der Teilfonds hält mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen.
Anwendung der Basisausschlusskriterien von BlackRock für die EMEA-Region und der Ausschlussfilter.
Begrenzung der Investitionen in Unternehmen, die gemäß dem Global Industry Classification Standard (GICS) dem Sektor integrierte Erdöl- und Erdgasbetriebe zugerechnet werden, auf unter 5 % seines Gesamtvermögens.
Darüber hinaus wendet der Teilfonds festgelegte spezifische Ausschlusskriterien zur Identifizierung von Unternehmen und/oder Ländern und/der Basiswerten an, in die nicht oder nur innerhalb vorgegebener Grenzwerte investiert werden soll. Der Anlageverwalter schließt systematisch Direktinvestitionen in Wertpapieren der nachfolgenden Emittenten aus: 1. Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung alkoholbezogener Produkte erzielen, sowie Emittenten, die insgesamt mehr als 15 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Einzelhandelsvertrieb und der Lieferung alkoholbezogener Produkte erzielen; 2. Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Besitz oder dem Betrieb von Glücksspielgeschäften erzielen, sowie Emittenten, die mehr als 15 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen; 3. Emittenten, die in einem Jahr mehr als 5 % des gesamten Stroms aus Kernenergie erzeugen oder bei denen über 5 % der installierten Kapazitäten auf Kernkraftquellen beruhen, zusätzlich zu Emittenten, die mehr als 15 % des Umsatzes aus Erträgen im Bereich der Kernenergie erwirtschaften; 4. Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion von Materialien für Erwachsenenunterhaltung erzielen, sowie Emittenten, die mehr als 15 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb und dem Einzelhandel mit Materialien für Erwachsenenunterhaltung erzielen; 5. die ein MSCI-ESG-Rating von unter BBB haben.

Anwendung der verpflichtenden Ausschlusskriterien von onemarkets (Onemarkets Mandatory Exclusion Criteria):

Dabei handelt es sich um Ausschlusskriterien zur Identifizierung von Unternehmen und/oder Ländern und/oder Basiswerten, in die nicht investiert werden darf.

Investitionen in folgende Unternehmen sind gemäß der in den folgenden Abschnitten beschriebenen Betriebsmethodik nicht gestattet:

1. Unternehmen, die an sehr schwerwiegenden Verletzungen des UN Global Compact[1] beteiligt sind;
2. Unternehmen, die nach der Definition internationaler Verpflichtungen, Verträge und Gesetze an der Herstellung, Wartung oder dem Handel mit kontroversen oder moralisch verwerflichen Waffen beteiligt sind;
3. Unternehmen, die an der Förderung von Kraftwerkskohle oder der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind und mit dieser Tätigkeit mehr als 25 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen (0 % ab 2029);
4. Unternehmen, die an der Förderung von Kohlenwasserstoffen mit kontroversen Verfahren oder in Regionen mit starken ökologischen Auswirkungen, wie die Arktis, beteiligt sind,[2] um mit dieser Tätigkeit mehr als 25 % ihrer konsolidierten Erträge erzielen;
5. Anleihen, die von Ländern ausgegeben werden, die die Empfehlungen der Financial Action Task Force (FATF) (schwarze Liste) nicht erfüllen oder die das Pariser Klimaschutzabkommen 2015 nicht unterzeichnet haben;

[1] https://www.unglobalcompact.org/

[2] Unter Förderung von Kohlenwasserstoffen mit kontroversen Verfahren werden alle Tätigkeiten (Planung, Bau sowie Erweiterung und/oder Ausbau, Wartung und gewöhnlicher Betrieb) in Bezug auf Upstream- und Midstream-Sektoren verstanden, die (i) Teersande, (ii) Ultratiefwasser (mehr als 1.500 Meter / 5.000 Fuß), (iii) Schiefergestein (und Fracking, nur wenn in Kombination mit Schieferöl und Schiefergas) involvieren.

Unter Öl- und Gasaktivitäten in der Arktis werden alle Tätigkeiten (Planung, Bau sowie Erweiterung und/oder Ausbau, Wartung und damit verbundene Aktivitäten) in Bezug auf Upstream- und Midstream-Sektoren für die (i) Öl-Onshore-, (ii) Öl-Offshore-, (iii) Gas-Onshore-, (iv) Gas-Offshore-Förderung verstanden, die in der Arktis durchgeführt werden (d. h. die Region innerhalb des Nördlichen Polarkreises, der sich bei 66° 33' nördlicher Breite befindet).

6. Investitionen in folgende Unternehmen sind nicht gestattet: Unternehmen, die an Herstellung, Entwicklung, Zusammenbau, Lagerung, Transport oder Vertrieb von Antipersonenminen, Streubomben oder deren Komponenten beteiligt sind, wenn diese Unternehmen in der Liste enthalten sind, die im italienischen Gesetz Nr. 220 vom 9. Dezember 2021 definiert ist, die von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt wird. Bei Basiswerten (z. B. Dachfonds) ist der Anlageverwalter verpflichtet, die Anlagerichtlinien und den Verkaufsprospekt des Produkts des Herstellers zu prüfen und jegliche Investitionen zu vermeiden, wenn sie Unternehmen, die an Streubomben und/oder Antipersonenminen beteiligt sind, nicht ausschließen. Das Verbot gilt nicht für ETF und index-basierte Produkte.

Anwendung der zusätzlichen Ausschlusskriterien von onemarkets (Onemarkets Additional Exclusion Criteria):

Anhand der folgenden Ausschlusskriterien werden Unternehmen und/oder Basiswerte identifiziert, die nicht zu berücksichtigen sind, wenn sie mehr als 10 % ihrer konsolidierten Erträge in den folgenden Unternehmen erzielen:

1. Unternehmen, die an der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind;
2. Unternehmen, die Kohlenwasserstoffe mit kontroversen Verfahren oder in Regionen mit starken ökologischen Auswirkungen fördern, wie die Arktis;
3. Unternehmen, die Tabakwaren herstellen;
4. Unternehmen, die Militärwaffen herstellen;
5. Unternehmen, die im Bergbau tätig sind und kontroverse Aktivitäten ausüben.

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Teilfonds beigetragen hat
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle liefert Informationen über die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet wurden, wie im Einzelnen im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	**Kennzahl**	**Performance im vorangegangenen Referenzzeitraum**	**Performance im Referenzzeitraum**
Investitionen in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) SFDR	Mindestanteil von 20%	Der Teilfonds erzielte einen Anteil von 45,74% an nachhaltigen Investitionen	Der Teilfonds erzielte einen Anteil von 43,94% an nachhaltigen Investitionen
Investitionen in Wertpapiere, die ökologische Merkmale bewerben, unter anderem insbesondere in „grüne Anleihen“ (im Sinne der eigenen Methodik des Anlageverwalters, die sich an den Green Bond Principles der International Capital Markets Association orientiert) und Themen wie saubere Energie und Energieeffizienz	Anteil der Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben	6,60%	8,76%
Begrenzung der Investitionen in Unternehmen, die gemäß dem Global Industry Classification	% des Gesamtvermögens im Sektor	1,75%	0,22%

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Performance im vorangegangenen Referenzzeitraum	Performance im Referenzzeitraum
Standard (GICS) dem Sektor integrierte Erdöl- und Erdgasbetriebe zugerechnet werden, auf unter 5 % seines Gesamtvermögens	integrierte Erdöl- und Erdgasbetriebe im Rahmen der GICS-Klassifizierung		
Ausschluss von Emittenten auf Grundlage der Ausschlusskriterien, die in der vorstehenden Tabelle „Ökologische und soziale Merkmale, die von dem Fonds beworben wurden“ festgelegt sind	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

- ***… und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?***

  Die vorstehende Tabelle liefert Informationen über die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Referenzzeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- ***Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Im Referenzzeitraum investierte der Teilfonds 43,94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

  Ökologische und soziale Ziele:

  Der Anlageverwalter investierte in nachhaltige Anlagen, die eine Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen förderten, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung und Bekämpfung von Verschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Versorgung und Bildung sowie die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („Ökologische und soziale Ziele“) zählen.

  Beurteilung der wirtschaftlichen Aktivität:

  Eine Investition galt als förderlich für ein ökologisches und/oder soziales Ziel, wenn:

  i. ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder

  ii. das Geschäftsgebaren des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder

  iii. die Verwendung der Erlöse als förderlich für ein ökologisches und/oder soziales Ziel galt, wie bei grünen Anleihen, sozialen Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder

  iv. die festverzinslichen Wertpapiere an einem ökologischen und/oder sozialen Ziel ausgerichtet waren.

  Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den Zielen im Hinblick auf den Klimaschutz (0,83 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0,003 %) bei.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Nachhaltige Investitionen erfüllen die durch geltende Gesetze und Bestimmungen definierten Anforderungen zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH).

Der Anlageverwalter hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, denen die Verursachung erheblicher Beeinträchtigungen zugeschrieben wird, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei jeder Art von Investition wurden die Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen („PAI") auf Nachhaltigkeitsfaktoren anhand der eigenentwickelten Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen gemäß Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzt die Fundamentalanalyse und/oder externe Datenquellen, um Anlagen zu identifizieren, die negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Siehe nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?", in dem beschrieben wird, wie der Teilfonds die PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Im Referenzzeitraum gehaltene nachhaltige Anlagen wurden geprüft, um etwaige negative Auswirkungen zu berücksichtigen und die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte zu gewährleisten, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Unterkonventionen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind. Emittenten oder Unternehmen, die gemäß dieser Prüfung die genannten Konventionen verletzt haben, werden nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle liefert Informationen darüber, wie die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren von diesem Teilfonds berücksichtigt wurden. Der Teilfonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale („**ESG-Kriterien**") wie vorstehend beschrieben (siehe Abschnitt „Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?"). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese PAI im Rahmen der Kriterien für die Anlagenauswahl berücksichtigt werden.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	Alle Investments
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
		Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	Alle Investments
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Positive Auswahlkriterien	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Engagement und Abstimmungen	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	Alle Investments



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der **größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
BLACKROCK STRATEGIC WLD EQTY FD X2 GBP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	17,13%	LUX
ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF ACC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	16,72%	IRL
UNITED STATES TREASU 4.125 23-28 31/07S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	5,78%	USA
ISHARES II PLC ISHARES EUR CORP BOND 0	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	5,40%	IRL
ISHARES II PLC ISHARE EUR GREEN BOND UEC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,77%	IRL
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,125% 31-10-26	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,95%	USA
JAPAN 0.1 20-30 20/09S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,55%	JPN
UNITED STATES 1.375 21-31 15/11S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,34%	USA
ISH EUR ULTRASH BD ESG UCITS ETF EUR ACC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,32%	IRL
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,31%	IRL
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,55% 25-02-27	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	2,16%	ITA

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,91%	IRL
ITALY 0.95 21-31 01/12S	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,84%	ITA
FRANCE 0 22-25 25/02A	Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	1,69%	FRA
ISHARES IV-ISHARES MSCI JAPAN SRI UCITS	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	1,61%	IRL

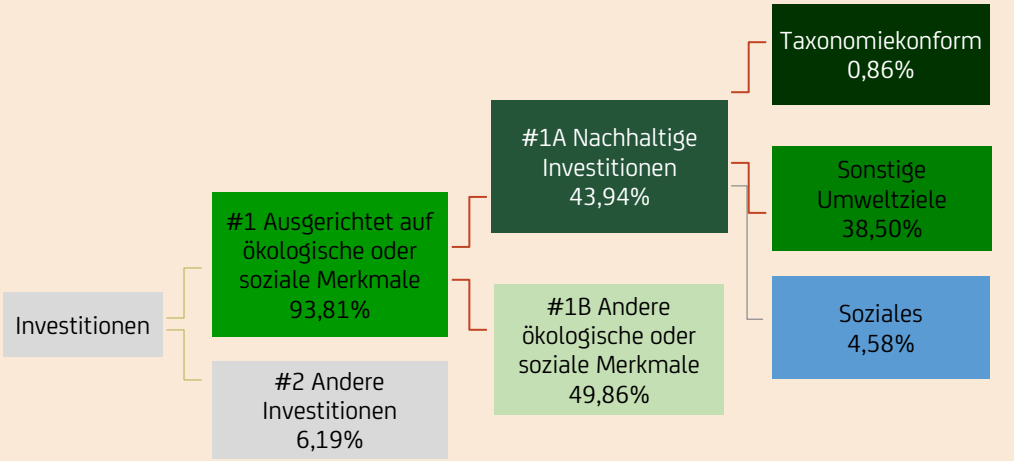
Anmerkung: Die Berechnung der vorstehenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen belief sich auf 43,94 % wie in der nachstehenden Tabelle für die Kategorie #1A Nachhaltige Investitionen dargestellt.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität in vorstehender Abbildung stellt den Anteil der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen in mit der EU-Taxonomie konformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel dar. Die durch andere Anlagen des Teilfonds erreichte Taxonomiekonformität ist darin nicht erfasst. Informationen zur Taxonomiekonformität der gesamten Investitionen des Teilfonds sind dem nachstehenden Balkendiagramm zu entnehmen.

Die nachstehende Tabelle zeigt Einzelheiten zur Vermögensallokation des Teilfonds für den laufenden und den vorangegangenen Referenzzeitraum.

Vermögensallokation	% Investitionen	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	93,81%	94,3%
#2 Andere Investitionen	6,19%	5,7%
#1A Nachhaltige Investitionen	43,94%	45,74%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	49,86%	48,56%
Taxonomiekonform	0,86%	0%
Sonstige Umweltziele	38,50%	38,49%

Vermögensallokation	% Investitionen	
	2025	2024
Soziales	4,58%	7,25%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle führt die Wirtschaftssektoren auf, in denen der Teilfonds im Referenzzeitraum engagiert war.

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	0,03%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	1,02%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	1,60%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,60%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	0,87%
Rohstoff- und Primärindustrie	Forstwirtschaft, Papier- und Forstprodukte	0,01%
Rohstoff- und Primärindustrie	Bergbau, Kohle und Stahl	0,79%
Rohstoff- und Primärindustrie	Nichteisenmetalle	0,01%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	0,03%
Rohstoff- und Primärindustrie	Edelmetalle und Edelsteine	1,13%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	0,13%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	0,12%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	0,09%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Investment- oder Pensionsfonds/Trusts	56,82%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,06%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	0,09%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,07%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	0,10%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	0,04%

Sektor	Subsektor	% der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	0,39%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	0,90%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,10%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	0,01%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Verpackungsindustrie	0,01%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Investitionsgüter	0,04%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	0,05%
Öffentlicher Sektor und supranationale Organisationen	Länder und Zentralregierungen	30,84%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	0,01%
Telekommunikation und Medien	Telekommunikation	0,03%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die (Sub-)Sektoren in „Rohstoff- und Primärindustrie Bergbau, Kohle und Stahl" können Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Obwohl der Teilfonds sich nicht verpflichtet hat, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, hat er im Berichtszeitraum 0,86 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf den Klimaschutz (0,83 %) und die Anpassung an den Klimawandel (0,003 %) bei. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Ertragszahlen gemessen. Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umwelt-freundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

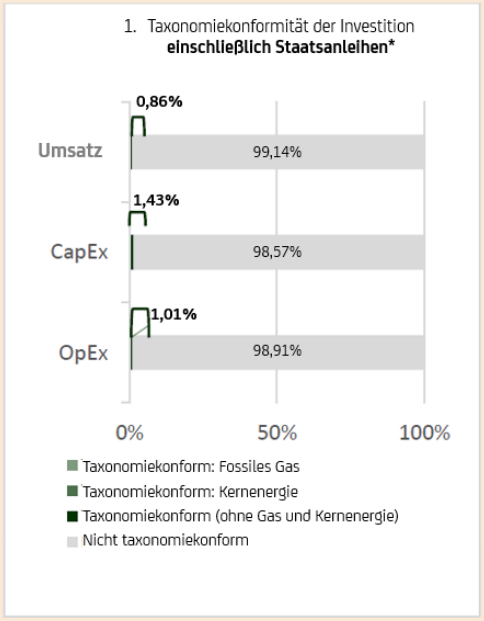
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[3] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

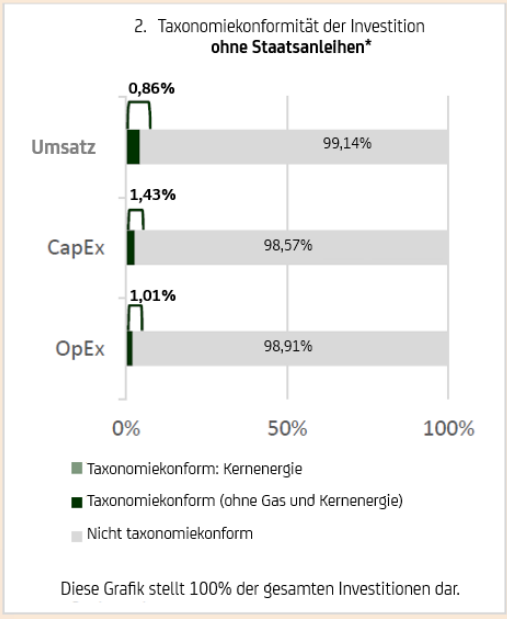
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[3]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen (siehe Erläuterung am linken Seitenrand). Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

Im Referenzzeitraum stellte sich der Anteil der Investitionen des Teilfonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt dar:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,013%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,37%

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

Im vorangegangenen Referenzzeitraum belief sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Teilfonds auf 0 %.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Für den Referenzzeitraum wurden 38,50 % der Investitionen des Teilfonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Kapitalanlagen, die aus nachstehenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie waren Teil der Anlagestrategie des Teilfonds; (ii) es waren keine Daten verfügbar, um die Konformität mit der EU-Taxonomie zu bestimmen; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den gültigen technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle in diesen Screening-Kriterien festgelegten Anforderungen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum wurden 4,58 % der Investitionen des Teilfonds als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den Investitionen, die unter „#2 Andere Investitionen“ fielen, gehörten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, festverzinsliche Wertpapiere (auch bekannt als Schuldverschreibungen), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben werden; ihr Anteil betrug jedoch weniger als 30 %. Diese Investitionen wurden lediglich für Anlagezwecke im Rahmen der Verfolgung des (Nicht-ESG-) Anlageziels des Teilfonds, für Zwecke der Liquiditätssteuerung und/oder für Sicherungszwecke verwendet. Es wurden keine weiteren Anlagen des Teilfonds nach Maßgabe eines ökologischen oder sozialen Mindestschutzes bewertet.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Kodierung der Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu gewährleisten. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Vergleich zu dem Anlageuniversum des Teilfonds nach wie vor zweckdienlich sind.

Sofern Emittenten in Bezug auf eine gute Unternehmensführung als potenziell problematisch eingestuft werden, werden sie überprüft, um sicherzustellen, dass der Anlageverwalter, sofern er dieser externen Bewertung zustimmt, davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums auf der Grundlage des direkten Dialogs des Anlageverwalters mit

dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann zudem beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu verringern.

Zusätzlich führte der Anlageverwalter Aktivitäten in Bezug auf Engagement und Stimmrechtsvertretung gemäß seinen Stewardship-Grundsätzen durch, um verbesserte ökologische und soziale Vorgehensweisen zu fördern.

Im Referenzzeitraum umfassten die Engagement-Themen im Allgemeinen Pläne für den Klimawandel sowie die Unabhängigkeit und Diversität des Verwaltungsrats.

Zudem unterliegt der Anlageverwalter den Engagement-Verpflichtungen gemäß den Anforderungen der Aktionärsrechterichtlinie (Shareholders Rights Directive II (SRD)). Ziel der SRD ist es, innerhalb der Unternehmen, die an regulierten Märkten in der EU gehandelt werden, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu verbessern und übermäßige Risiken zu reduzieren. Weitere Einzelheiten in Bezug auf die Aktivitäten des Anlageverwalters gemäß der SRD sind auf der Website von BlackRock verfügbar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Daher ist dieser Abschnitt nicht zutreffend.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung:**
onemarkets Fidelity European Heritage Equity Fund	5299001R0QY3MW10VU95

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt:_____%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 51,95 % an nachhaltigen Investitionen.

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Das Mandat erfüllte die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, die in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung für den betrachteten Zeitraum festgelegt sind. Mit dem Mandat wurden ökologische und soziale Merkmale durch Investitionen in Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen beworben. Günstige ESG-Merkmale wurden durch Betrachtung der ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten ökologische Merkmale wie Kohlenstoffintensität, Kohlenstoffemissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallwirtschaft und Artenvielfalt sowie soziale Merkmale wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit und Menschenrechte. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Sofern im Rahmen des Mandats in nachhaltige Investitionen mit sozialen Zielen investiert wurde, trug dies zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs bei, wie in den nachstehenden Antworten zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen erläutert. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 30. September 2024, 31. Dezember 2024, 31. März 2025 und 30. Juni 2025.

Mit den **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendete, sah wie folgt aus:

i. Das Mandat war in Wertpapieren von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen in Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity (Fidelity's Sustainable Investing Framework) investiert: 86,72 %

ii. der Prozentsatz des Mandats, der in Wertpapiere von Emittenten investiert ist, die von den Ausschlüssen (nachstehend definiert) betroffen sind: 0 %

iii. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen investiert war: 51,95 %

iv. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel investiert war: 20,26 %

v. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel investiert war: 31,69 %

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds waren nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

... und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Im vorangegangenen Referenzzeitraum wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Erreichung der von dem Mandat beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet:

i. das Mandat war in Wertpapieren von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen in Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity (Fidelity's Sustainable Investing Framework) investiert: 88,04 %

ii. der Prozentsatz des Mandats, der in Wertpapiere von Emittenten investiert ist, die von den Ausschlüssen (nachstehend definiert) betroffen sind: 0 %

iii. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen investiert war: 55,9 %

iv. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel investiert war: 20,57 %

v. der Prozentsatz des Mandats, der in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel investiert war: 35,33 %

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl mit dem Finanzprodukt keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, wies es einen Anteil von 51,95 % an nachhaltigen Investitionen auf. Die nachhaltigen Investitionen verfolgten ein ökologisches und soziales Ziel. Der Teilfonds bestimmt eine nachhaltige Investition wie folgt:

Der Fonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:

a. Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeiten einen wesentlichen Beitrag (bei Unternehmensemittenten mehr als 50 %) leisten zu:

   i. mindestens einem der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden; oder

   ii. ökologischen oder sozialen Zielen, die mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs") im Einklang stehen; oder

b. Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit einem weltweiten Temperaturanstieg von maximal 1,5 Grad vereinbar ist; oder

c. Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für spezifische Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte genutzt werden soll, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen;

sofern sie kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigen und das Unternehmen, in das investiert wird, eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ ausgewiesen.

Bei den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals (SDGs)) handelt es sich um eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und die anerkennen, dass die Beendigung von Armut und anderen Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit, Bildung und Wirtschaftswachstum sowie einer Verringerung von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und der Erhalt der Ozeane und Wälder unseres Planeten angestrebt wird. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie Maßnahmen zum Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, Wirtschaftswachstum und produktive Beschäftigung, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Nachhaltige Investitionen wurden geprüft auf die Beteiligung an Aktivitäten, die signifikanten Schaden und Kontroversen verursachen, sowie durch eine Überprüfung, ob der Emittent einen Mindestschutz sichergestellt und Standards eingehalten hat, die sich auf die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (PAIs) wie auch die Ergebnisse bei den PAI-Kennzahlen beziehen. Dies umfasste Folgendes: Normenbasierte Überprüfungen – Ausschluss von Wertpapieren auf der Grundlage der bestehenden normenbasierten Überprüfungen von Fidelity (siehe nachfolgende Beschreibung); Aktivitätsbasierte Überprüfungen – das Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorliegt, die im Bereich 1) Umweltthemen, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt ist; und PAI-Indikatoren – quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt ist, die ein Umwelt- oder Sozialziel erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei PAI-Indikatoren zu ermitteln. Alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards zur EU-SFDR wurden berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Investitionen“ infrage, wenn das Fundamentalresearch von Fidelity ergab, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ verstieß oder sich auf einem guten Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch ein effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kamen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als wesentliche nachteilige Auswirkungen) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen, darunter:

i. ESG-Rating – Fidelity verwendet ESG-Ratings, die Aspekte von wichtigen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen, z. B. Kohlenstoffemissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption, Wasserwirtschaft. Bei von Staaten begebenen Wertpapieren wurden wesentliche nachteilige Auswirkungen berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen, indem Ratings herangezogen wurden, die wesentliche nachteilige Auswirkungen einbeziehen, beispielsweise Kohlenstoffemissionen, soziale Verstöße und Meinungsfreiheit.

ii. Ausschlüsse – Bei Direktinvestitionen in Unternehmensemittenten wendete der Fonds Ausschlüsse (wie nachstehend definiert) an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern, indem schädliche Sektoren ausgeschlossen und Investitionen in Emittenten verboten wurden, die gegen internationale Standards wie den United Nations Global Compact verstoßen. Zu diesen Ausschlüssen gehörte PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

iii. (iv) Engagement – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von PAI abzielen (beispielsweise Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC)

iv. Stimmrechtsverhalten – Fidelity nutzt seine Stimmrechte bei Unternehmensemittenten zur Förderung ausdrücklicher Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in Vorständen und die Bekämpfung des Klimawandels. Darüber hinaus kann Fidelity seine Stimmrechte einsetzen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu mindern.

v. Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überprüfung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Fonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die vorstehend aufgeführten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: "Sustainable investing framework".

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Unternehmenseigene Nachhaltigkeitsratings	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
2	CO2-Bilanz	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	Unternehmenseigene Nachhaltigkeitsratings	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen



Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Die Berechnung der nachfolgenden Werte erfolgt auf Grundlage der Durchschnitte für die letzten Quartalsergebnisse des Geschäftsjahrs des Teilfonds. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	5,08%	CHE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	2,96%	FRA
EPIROC --- REGISTERED SHS - A-	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,51%	SWE

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VZ HOLDING LTD	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,48%	CHE
INVESTOR - REG SHS -B-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,26%	SWE
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,22%	SWE
ESSILORLUXOTTICA SA	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	2,20%	FRA
DIASORIN	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	2,11%	ITA
ANHEUSER-BUSCH INBEV	Konsumgüter und Einzelhandel	2,02%	BEL
DE LONGHI SPA	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,86%	ITA
INDITEX SHARE FROM SPLIT	Konsumgüter und Einzelhandel	1,86%	ESP
HERMES INTERNATIONAL SA	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,83%	FRA
UCB	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,78%	BEL
L'OREAL SA	Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	1,75%	FRA
FLUIDRA SA	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	1,69%	ESP

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Das Mandat investierte 51,95 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen.

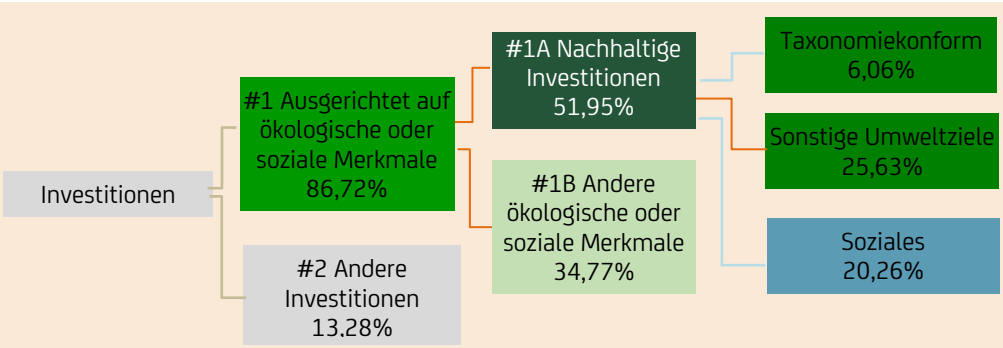
Wie sah die Vermögensallokation aus?

(#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) Das Mandat investierte wie folgt:

1. 86,72 % seines Vermögens in Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen;
2. 51,95 % in nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen)*; davon verfolgen 6,06 % ein Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 25,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,26 % ein soziales Ziel.

(#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale) Umfasst Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen, die aber keine nachhaltigen Investitionen darstellen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	**GJ 2024**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,04%
#2 Andere Investitionen	11,96%
#1A Nachhaltige Investitionen	55,9%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	32,14%
Taxonomiekonform	2,4%
Sonstige Umweltziele	32,94%
Soziales	20,57%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	**Subsektor**	**% des Nettovermögens**
Rohstoff- und Primärindustrie	Landwirtschaft und Fischerei	0,74%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	3,76%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	0,98%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	2,35%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	2,55%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	1,97%

Sektor	Subsektor	% des Nettovermögens
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	0,85%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	8,18%
Konsumgüter und Einzelhandel	Nahrungsmittel und Erfrischungsgetränke	4,51%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	0,96%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,78%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	7,59%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Diverse Konsumgüter	2,19%
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	3,81%
Konsumgüter und Einzelhandel	Diverse Handelsgesellschaften	0,78%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	4,69%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	23,98%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	1,63%
Konsumgüter und Einzelhandel	Einzelhandel und Kaufhäuser	3,82%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Reifen und Gummi	0,89%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	3,62%
Konsumgüter und Einzelhandel	Tabak und Alkohol	8,26%
Transport, Logistik und Infrastruktur	Transport und Verkehr	3,24%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Fahrzeuge	4,44%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Uhrenindustrie und Schmuck	1,44%

Aufgrund der verfügbaren Daten können wir die Möglichkeit nicht ausschließen, dass der Fonds ein geringes Engagement in Sektoren und Subsektoren der Wirtschaft hatte, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 54 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen.

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen bei:

1) Klimaschutz: 5,90 %
2) Anpassung an den Klimawandel:0 %

Die EU-Taxonomiedaten werden von externen Datenanbietern bezogen. Die Bewertung im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität erfolgt anhand der von den Beteiligungsunternehmen gemeldeten Daten. Mit der von den externen Datenanbietern angewandte Methodik wird bewertet, inwiefern Unternehmen an Wirtschaftsaktivitäten beteiligt sind, die einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten und gleichzeitig keine anderen nachhaltigen Ziele erheblich beeinträchtigen und soziale Mindestschutzstandards erfüllen. Obwohl keine Daten für die Messung des Beitrags zu anderen Zielen der EU-Taxonomie verfügbar waren, setzt sich der Teilfonds dafür ein, die Datenverfügbarkeit für die kommenden Berichtszeiträume zu verbessern.

Die Konformität der Anlagen des Fonds mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Wirtschaftsprüfung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Die Taxonomiekonformität der zugrunde liegenden Investitionen des Fonds wird anhand des Umsatzes gemessen.

Die Methode zur Berechnung der taxonomiekonformen Investitionen erfüllt die in Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen. Die Berechnung der wichtigsten Leistungsindikatoren (KPI) der EU-Taxonomie erfolgte auf Grundlage öffentlich verfügbarer Daten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

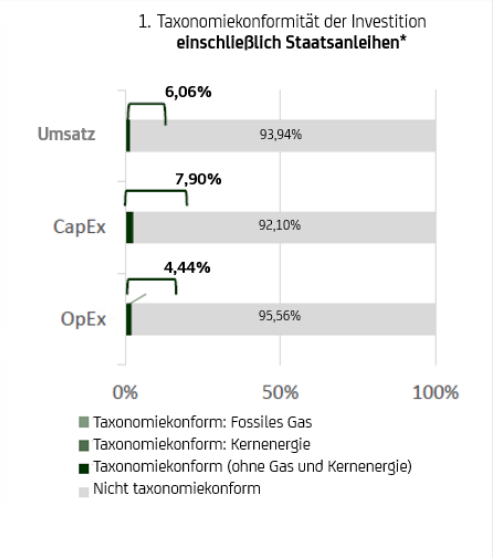
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [x] Nein

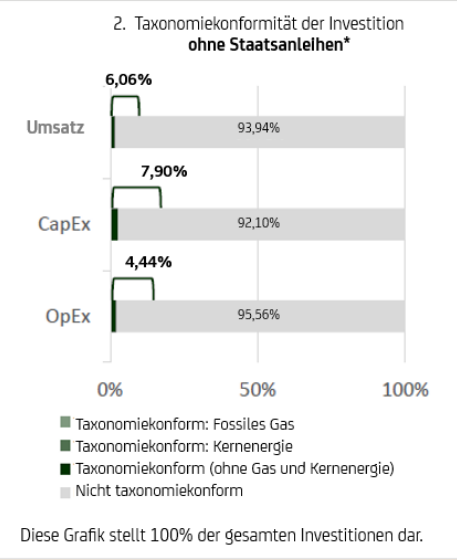
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen (siehe Erläuterung am linken Seitenrand). Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umwelt-freundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitions-ausgaben** (CapEx), die die umwelt-freundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umwelt-freundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung beläuft sich auf 0,55 % für Übergangstätigkeiten und 3,30 % für ermöglichende Tätigkeiten, gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?

Im vorangegangenen Referenzzeitraum, der am 30.06.2024 endete, belief sich der durchschnittliche Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem Umweltziel im Quartal auf 2,7 % auf Basis der Umsatzzahlen, auf 3,49 % auf Basis der Investitionsausgaben (CapEx) und auf 2,44 % auf Basis der Betriebsausgaben (OpEx).

Im vorangegangenen Referenzzeitraum, der am 30.06.2024 endete, belief sich der durchschnittliche Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen (ohne Staatsanleihen) mit einem Umweltziel im Quartal auf 2,7 % auf Basis der Umsatzzahlen, auf 3,49 % auf Basis der Investitionsausgaben (CapEx) und auf 2,44 % auf Basis der Betriebsausgaben (OpEx).

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Mandat investierte 25,63 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig war und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang stand.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Mandat investierte 20,26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Investitionen des Mandats erfolgten in Titel, die auf das Finanzziel des Mandats ausgerichtet sind, in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Zweck der Liquiditätsteuerung und in Derivate, die für Investitionen und für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden. Für den ökologischen und sozialen Mindestschutz wendete das Mandat Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Mandat hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen:

1. Das Mandat investierte in Wertpapiere von Emittenten mit günstigen ESG-Merkmalen.
2. Das Mandat tätigte nachhaltige Investitionen.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht (Quarterly Sustainability Review) zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ökologischen und sozialen Merkmale des Mandats.
4. Das Mandat wendete die Ausschlusskriterien an.
5. Zusätzlich engagierte sich der Anlageverwalter bei den Unternehmen, in die investiert wurde, um ein verbessertes Management von ökologischen und sozialen Aspekten zu fördern, darunter Themen wie Enabler-Management; Effektivität der Vergütung von Führungskräften; Mitarbeitermanagement; THG-Emissionen; und Umgang mit Produkten am Ende ihrer Nutzungsdauer (langlebige).

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Vorlage – regelmäßige Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 erster Absatz der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund

Unternehmenskennung:
529900N1CIK4WHWQ2956

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ **Es wurden damit ökologische/soziale (E/S) Merkmale beworben**, und obwohl damit keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 73,9 % an nachhaltigen Investitionen.

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Nachhaltiges Investieren bezeichnet eine Investition in eine wirtschaftliche Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, sofern die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und das investierte Unternehmen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung aufweist.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß der in Verordnung (EU) 2020/852, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht?

Mit den **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds konnte im Referenzzeitraum seine angegebenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die die Kriterien für Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung des Anlageverwalters erfüllten und deren Geschäftsaktivitäten einen Wachstumskatalysator haben, der mit zugrundeliegenden globalen Innovationen und Übergangsinnovationen in den Bereichen Technologie, Gesundheit und Wohlbefinden, Demografie und Dekarbonisierung verbunden ist („Globale Innovations- und Übergangsunternehmen"). Im Rahmen des Anlageauswahlprozesses berücksichtigte der Anlageverwalter seine Risikoausschlusspolitik sowie den Rockefeller ESG Improvers Score™ (REIS™"), und wandte spezifische Ausschlusskriterien an, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben. Ziel der Risikoausschlusspolitik ist es, Unternehmen mit Beteiligung an bestimmten Geschäftsaktivitäten zu meiden, die in einer nachhaltigen Zukunft möglicherweise keinen Erfolg haben und nicht zu Veränderungen bereit sind. Beispielsweise Unternehmen, die:

- nicht mit internationalen Konventionen vereinbar sind, wie vom Anlageverwalter und den von ihm abonnierten Datenanbietern festgelegt;
- Erträge aus bestimmten Geschäftsaktivitäten, beispielsweise unter anderem aus der Tabakproduktion, kontroversen Waffen und/oder Atomwaffen, erzielen, die über den akzeptablen Schwellenwerten des Anlageverwalters liegen; und/oder
- an bestimmten Geschäftsaktivitäten beteiligt sind, aber keine bewährten operativen Praktiken einhalten, wie vom Anlageverwalter festgelegt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageauswahlprozesses verwendete der Anlageverwalter eine „Wesentlichkeitskarte" zur Identifizierung von ESG-Aspekten, die für das Risiko- und Ertrags-Profil von Unternehmen in allen Branchen des Sustainable Industry Classification System (SICS®) wesentlich sind. Auch im Rahmen seines Anlageauswahlprozesses beurteilte der Anlageverwalter potenzielle Unternehmen mithilfe einer proprietären Bewertungsmethode namens REIS™ und einer Bottom-up-Fundamentalanalyse der ESG-Performance und traditioneller Anlagefaktoren. Die REIS™-Analyse bewertete die Verbesserung der Performance eines Unternehmens bei wesentlichen ESG-Themen im Vergleich zu Mitbewerbern in der Branche. Zum 30. Juni 2025 betrug der durchschnittliche REIS™ des Fonds 51,5 %.

Das zur Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale genutzte quantitative Screening beruht auf den Kennzahlen der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDG"), die alle wesentlichen Auswirkungen auf diese Ziele abbilden, sowie dem Mindestbeitrag der Beteiligungen zu mindestens einem SDG auf der Grundlage des Nettoumsatzes. Zum 30. Juni 2025 leisteten 70 % des Nettovermögens einen positiven Beitrag zu mindestens einem SDG, und 90 % hatten keine bedeutenden negativen Auswirkungen auf eines der Ziele.

Zum 30. Juni 2025 bewarben 98,6 % des Nettovermögens des Teilfonds ökologische und/oder soziale Merkmale.

Die wirksame Einbeziehung von Nachhaltigkeitsüberlegungen in den Anlageprozess zeigte sich auch an der Höhe der nachhaltigen Investitionen des Fonds: Obgleich die Mindestverpflichtung auf 5 % festgelegt war, wurde zum 30. Juni 2025 ein tatsächlicher Anteil von 73,9 % erreicht, wobei die Investitionen den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" erfüllten.

Durchschnittlich hatten 89,60 % (Gewichtungen vor Abzug des Baranteils) des Portfolios Ziele für die Reduktion von Treibhausgasemissionen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren war nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

... und im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen?

Indikator	**30. Juni 2024**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	
Durchschnittlicher REIS	50,3
% der Investitionen, die einen positiven Beitrag zu den SDGs leisteten	69%
% der Investitionen mit Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen (Paris-konform)	69,5%
#1A Nachhaltige Investitionen	
% der Investitionen mit Berücksichtigung der DNSH-Screening-Kriterien	77,6%

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollten, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Durch die Verwendung der Wesentlichkeitskarte im Rahmen des Anlageauswahlprozesses berücksichtigte der Anlageverwalter laufend die folgenden ökologischen und sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte:

Zu den ökologischen Zielen der nachhaltigen Investitionen, in die der Teilfonds teilweise investierte, gehörten verbesserte Luftqualität, nachhaltige Auswirkungen auf Ökosystemdienstleistungen, Minderung des Klimawandels und der physischen klimatischen Risikoexposition, Reduzierung des Klimawandelrisikos, nachhaltiges Energiemanagement, Reduzierung von Treibhausgas(THG)-Emissionen, Minderung des Risikos von Umweltrisiken bei der Kreditvergabe, nachhaltige Verpackungen und Abfälle, umweltbezogene Produktinnovationen, nachhaltiges Abfall- und Gefahrstoffmanagement sowie nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen. Die sozialen Ziele der nachhaltigen Investitionen, in die der Teilfonds teilweise investierte, umfassten einen verbesserten Zugang zu Gesundheit und Arzneimitteln, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zu Versorgungsunternehmen, Zugang zu Kommunikation, Kundendaten und Datensicherheit, Chancen in den Bereichen Gesundheit und Ernährung, Diversität und Inklusion, Beziehungen zur Gemeinschaft, Arbeitsrechte und Sicherheit am Arbeitsplatz, Reduzierung der Rohstoffrisikoexposition, Steigerung der Produktqualität und -sicherheit, chemische Sicherheit, Gewinnung und Bindung von Talenten, verantwortungsvolle Finanzen, verantwortungsvolles Produktmarketing und Lieferkettenmanagement.

Der Anlageverwalter verwendete Daten von externen Datenanbietern, um seine Ansicht über die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele der Investitionen des Teilfonds zu validieren. Dazu gehörte die Berücksichtigung der obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (PAI) durch den Teilfonds sowie eine quantitative Überprüfung jedes einzelnen Unternehmens, um den Mindestbeitrag zu mindestens einem UN-Ziel für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) auf der Grundlage des Nettoumsatzes zu ermitteln und um festzustellen, ob das Unternehmen Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen (THG) hat.

Inwiefern schadeten die mit diesem Finanzprodukt teilweise getätigten nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich?

Der Anlageverwalter überprüfte jede nachhaltige Investition anhand aller obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI). Für die PAI/Messgrößen, die nicht binäre Ergebnisse lieferten, nutzte der Anlageverwalter ein Framework für akzeptable Schwellenwerte, die nach Ansicht des Anlageverwalters keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachen. Wenn festgestellt wurde, dass eine weitere Überprüfung erforderlich ist, wurden die Investitionen in einen qualitativen Prozess des nächsten Levels auf der Grundlage des Frameworks des Anlageverwalters übergeleitet. Damit sollte sichergestellt werden, dass sie die „Do No Significant Harm (DNSH)"-Prüfung (Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) erfüllen, um als nachhaltige Investition innerhalb des Teilfonds eingestuft zu werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter überprüfte jede nachhaltige Investition anhand aller obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI). Für die PAI/Messgrößen, die nicht binäre Ergebnisse lieferten, nutzte der Anlageverwalter ein Framework für akzeptable Schwellenwerte, die nach Ansicht des Anlageverwalters keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachen. Wenn festgestellt wurde, dass eine weitere Überprüfung erforderlich ist, wurden die Unternehmen, in die investiert werden sollte, in einen qualitativen Prozess des nächsten Levels auf der Grundlage des Frameworks des Anlageverwalters übergeleitet. Damit sollte sichergestellt werden, dass diese Investitionen als nachhaltige Investitionen innerhalb des Teilfonds eingestuft werden konnten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Der Anlageverwalter verwendete Messgrößen, mit denen Unternehmen, in die investiert werden sollte, herausgefiltert wurden, die in Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren. Darüber hinaus versuchte der Anlageverwalter, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zu identifizieren, um die Einhaltung der vorgenannten UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu überwachen und Investitionen in solche Unternehmen zu vermeiden. Das Shareholder Engagement Team des Anlageverwalters führt aktive Gespräche mit den Beteiligungsunternehmen über ihre Ausrichtung im Hinblick auf die Einhaltung der UNGC- und OECD-Rahmenwerke.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die Investitionen, die dem übrigen Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten nicht.

Jegliche weiteren nachhaltigen Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht signifikant beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Framework des Anlageverwalters zur Feststellung, ob ein Unternehmen, in das investiert wird, als „nachhaltige Investition" eingestuft wird und die „Do No Significant Harm (DNSH)"-Prüfung (Prinzip der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) erfüllt, beinhaltet eine systematische Überprüfung der Messgrößen, die sich auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren beziehen, wobei externe Daten herangezogen werden. Nachstehend findet sich eine Übersicht darüber, wie die PAI für den Fonds zum 30. Juni 2025 berücksichtigt wurden.

Bei den **wesentlichen nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
Maßgebliche Indikatoren für Investitionen in Beteiligungsunternehmen			
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1	THG-Emissionen	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
2	CO2-Bilanz	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energien	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen

#	PAI	Berücksichtigung	
		über	Vermögensallokation gemäß SFDR
6	Intensität des Energieverbrauchs von klimaintensiven Sektoren	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
7	Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete auswirken, die kritisch hinsichtlich der Biodiversität sind	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
8	Emissionen in Wasser	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschluss	#1 – Ökologische/soziale Merkmale
		ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
INDIKATOREN FÜR DIE BEREICHE SOZIALES UND ARBEITNEHMER, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE SOWIE BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss	Alle Investments
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	ESG-Bewertung und DNSH-Schwellenwerte	#1A – Nachhaltige Investitionen
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss	Alle Investments

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum entfiel; Referenzzeitraum: 01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
MICROSOFT CORP	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	4,72%	USA
ALPHABET INC-CL A	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	3,39%	USA
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	3,27%	GBR
META PLATFORMS INC-CLASS A	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	3,25%	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,99%	FRA
VISA INC -A-	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,90%	USA
TRANSUNION	Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	2,81%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,73%	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Digitale Wirtschaft und neue Technologien	2,58%	USA
S&P GLOBAL INC	Telekommunikation und Medien	2,46%	USA
TE CONNECTIVITY PLC	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,29%	USA
WELLTOWER OP --- REGISTERED SH	Immobilien- und Baugewerbe	2,19%	USA
CHUBB	Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	2,19%	CHE
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,15%	USA
TRIMBLE INC	Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	2,11%	USA

Anmerkung: Der Anteil der Hauptinvestitionen wird auf Grundlage des Durchschnitts der Zahlen zum Quartalsende des Referenzzeitraums ermittelt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ausgenommen Derivate

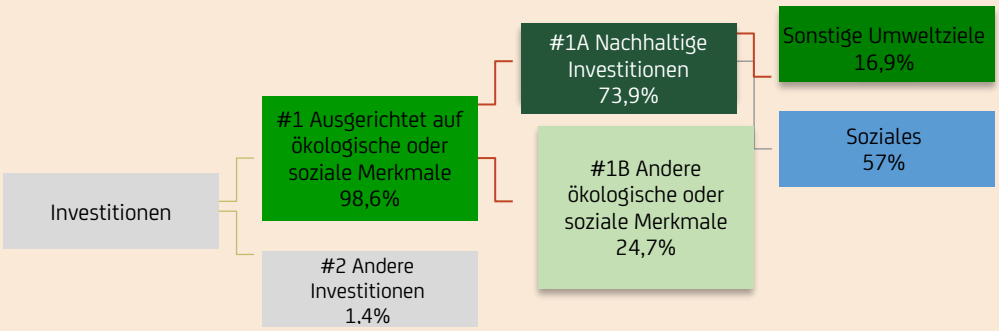
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30. Juni 2025 waren 73,9 % des Nettofondsvermögens in nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen angelegt.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 30. Juni 2025 waren 98,6 % des Nettoteilfondsvermögens in Wertpapieren investiert, die an den von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet waren, was bedeutet, dass 1,4 % des Nettoteilfondsvermögens in Vermögenswerten angelegt waren, die im nachstehenden Diagramm als „Andere" kategorisiert sind. Des Weiteren waren 73,9 % des Nettoteilfondsvermögen in nachhaltigen Kapitalanlagen investiert und erfüllten gleichzeitig den DNSH-Grundsatz.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historischer Vergleich der Vermögensallokation für Artikel 8	**GJ 2024**
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,4%
#2 Andere Investitionen	1,6%
#1A Nachhaltige Investitionen	77,6%
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	20,8%
Taxonomiekonform	0%
Sonstige Umweltziele	71%
Soziales	43%

Um mit der EU-Taxonomie konform zu sein, berücksichtigen die Kriterien bei **fossilem Gas** auch Grenzwerte für Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbaren Strom oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** berücksichtigen die Kriterien auch umfassende Vorschriften für Sicherheit und Entsorgung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% der Vermögenswerte
Konglomerate und nicht klassifizierbare Organisationen	Diverse Dienstleistungen	3,36%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Computerhardware und Netzwerktechnik	1,13%
Digitale Wirtschaft und neue Technologien	Internet, Software und IT-Dienstleistungen	26,33%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Energie und Wasserversorgung	2,81%
Energie, Versorgung und Umweltdienstleistungen	Umweltdienstleistungen und Recycling	1,91%
Rohstoff- und Primärindustrie	Petroleum/Erdöl und Erdgas	1,32%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Banken und andere Kreditinstitute	2,40%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Finanz-, Anlage- und sonstige diversifizierte Unternehmen	12,96%
Finanzdienstleistungen und Anlagevehikel	Versicherungsgesellschaften	1,62%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Gesundheits- und Sozialdienste	0,81%
Gesundheitswesen, Biowissenschaften und Sozialdienste	Pharmazeutika, Kosmetik und med. Produkte	4,34%
Gastronomie, Freizeit und Unterhaltung	Beherbergungs- und Gaststättenindustrie, Freizeiteinrichtungen	1,19%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Biotechnologie	3,41%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Baustoffe und Bauindustrie	1,43%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Chemie	1,68%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektrische Geräte und Bauteile	8,40%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Elektronik und Halbleiter	17,86%
Verarbeitendes Gewerbe und Industrieproduktion	Maschinenbau und Industrieausrüstung	3,01%
Immobilien- und Baugewerbe	Immobilien	2,12%
Telekommunikation und Medien	Grafiken, Verlags- und Druckmedien	1,90%

Zum 30. Juni 2025 belief sich der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, auf 1,9 % (eine Beteiligung).

Anmerkung: Die Ermittlung des Sektorengagements der Investitionen erfolgt zeitgleich mit dem Jahresabschluss des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahrs.

Inwieweit waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht zu taxonomiekonformen Investitionen. Obwohl der Teilfonds bestimmte Anlagen halten kann, die taxonomiekonform sein können, waren im Referenzzeitraum keine seiner Anlagen so ausgerichtet.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐ Ja

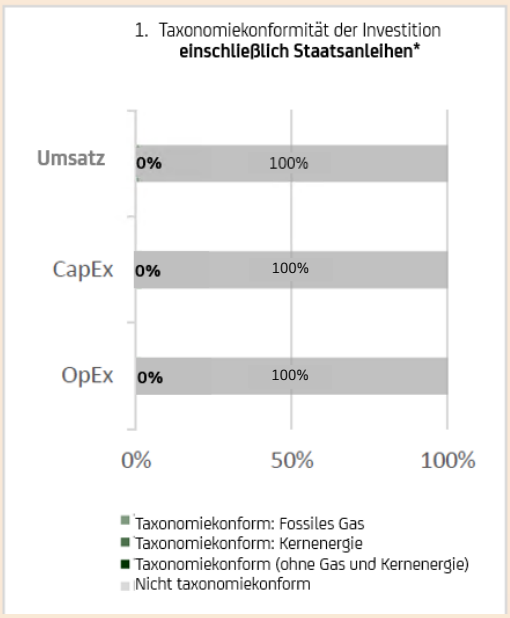
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

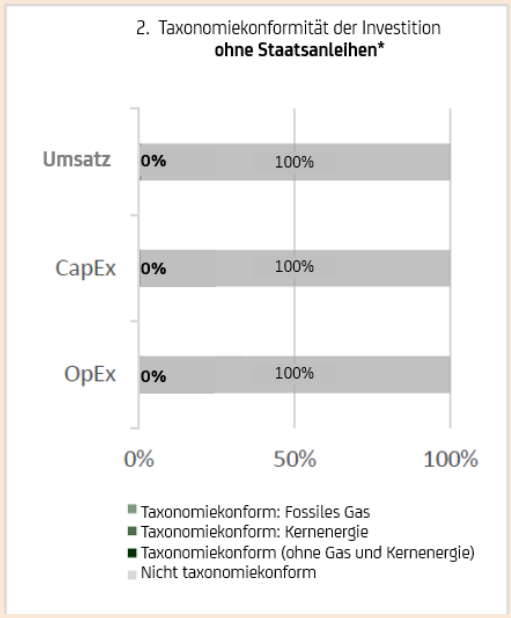
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik stellt 98,6 % der gesamten Investitionen dar.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen (siehe Erläuterung am linken Seitenrand). Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Referenzzeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Zum 30. Juni 2025 waren 16,9 % des Nettoteilfondsvermögens in nachhaltigen Kapitalanlagen investiert, die auf die beworbenen ökologischen Merkmale ausgerichtet sind.

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht, bei seinen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ein Mindestmaß an EU-Taxonomiekonformität einzuhalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum 30. Juni 2025 waren 57 % des Nettoteilfondsvermögens in nachhaltigen Kapitalanlagen investiert, die auf die beworbenen sozialen Merkmale ausgerichtet sind.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 30. Juni 2025 waren 1,4 % des Teilfondsvermögens in anderen Investitionen angelegt. Diese Investitionen setzten sich aus gehaltenen Barmitteln zusammen. Ein kleiner Barmittelbetrag wird für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten. Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz sind nicht für die Barguthaben des Fonds anwendbar.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch die Verwendung der vorstehend genannten Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds war der Teilfonds an den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen ausgerichtet. Dies wird dadurch deutlich, dass der Fonds das Ziel überschritt, mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds an den von diesem beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen auszurichten (siehe Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zwecks weiterer Informationen).

Die Investitionen des Teilfonds entsprachen dem Framework des Anlageverwalters in Bezug auf die Förderung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Im Rahmen der kontinuierlichen Vorgehensweisen führte der Anlageverwalter zusätzlich einen aktiven Dialog mit bestimmten Portfoliounternehmen, die als finanziell wesentlich erachtet wurden. Weitere Einzelheiten zu dem Engagement-Prozess des Anlageverwalters sind nachfolgend beschrieben.

Als Artikel 8-Fonds ist der Fonds zur Bewerbung von ökologischen und sozialen Merkmalen verpflichtet. Wie erwähnt, kann der quantitative Prozess einen qualitativen Überprüfungsprozess auslösen. Im Rahmen der qualitativen Überprüfung können Engagement-Ziele in Zusammenhang mit diesen Themen offenbar werden. Der Anlageverwalter kann dann beschließen, diese Ziele in seinen konstruktiven Dialog mit dem investierten Unternehmen einzubeziehen. Das Engagement setzt sich über die gesamte Haltedauer fort, da unser Engagement Team einem vierstufigen Eskalationsprozess für das Anleger-Engagement folgt, um die Wahrscheinlichkeit zu erhöhen, dass es zu einem Erfolg führt: (1) Konstruktiver Dialog, (2) offizielle Schreiben, (3) kooperatives Handeln und (4) Gesellschafterbeschlüsse.

Obgleich der onemarkets Rockefeller Global Innovation Equity Fund kein Mandat zum Engagement hat, tritt unser Engagement Team mit Beteiligungsunternehmen in Kontakt, bei denen es zu Überschneidungen mit anderen Fonds kommt, die ein Mandat zum Engagement übernehmen. Vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 führte das Engagement Team bei 46 % der Engagements Gespräche über Umweltthemen mit Unternehmen

im Portfolio, wobei Rohstoff- und Lieferkettenrisiken, Klimawandel, umweltbezogene Produktinnovationen und Abfallentsorgung die am häufigsten diskutierten wesentlichen Themen darstellten. Das Engagement Team führte bei 21 % der Engagements Gespräche über soziale Themen, wobei Humankapitalmanagement, Menschenrechte und Gesundheitsschutz am Arbeitsplatz die am häufigsten diskutierten wesentlichen Themen darstellten. Das Engagement Team führte bei 68 % der Engagements Gespräche über Themen in Bezug auf die Unternehmensführung, wobei politische Aktivitäten und Lobbyarbeit sowie die Vergütung von Vorstand und Führungskräften zu den am häufigsten diskutierten wesentlichen Themen gehörten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.



Structured Invest S.A.



Anschrift
8-10, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg