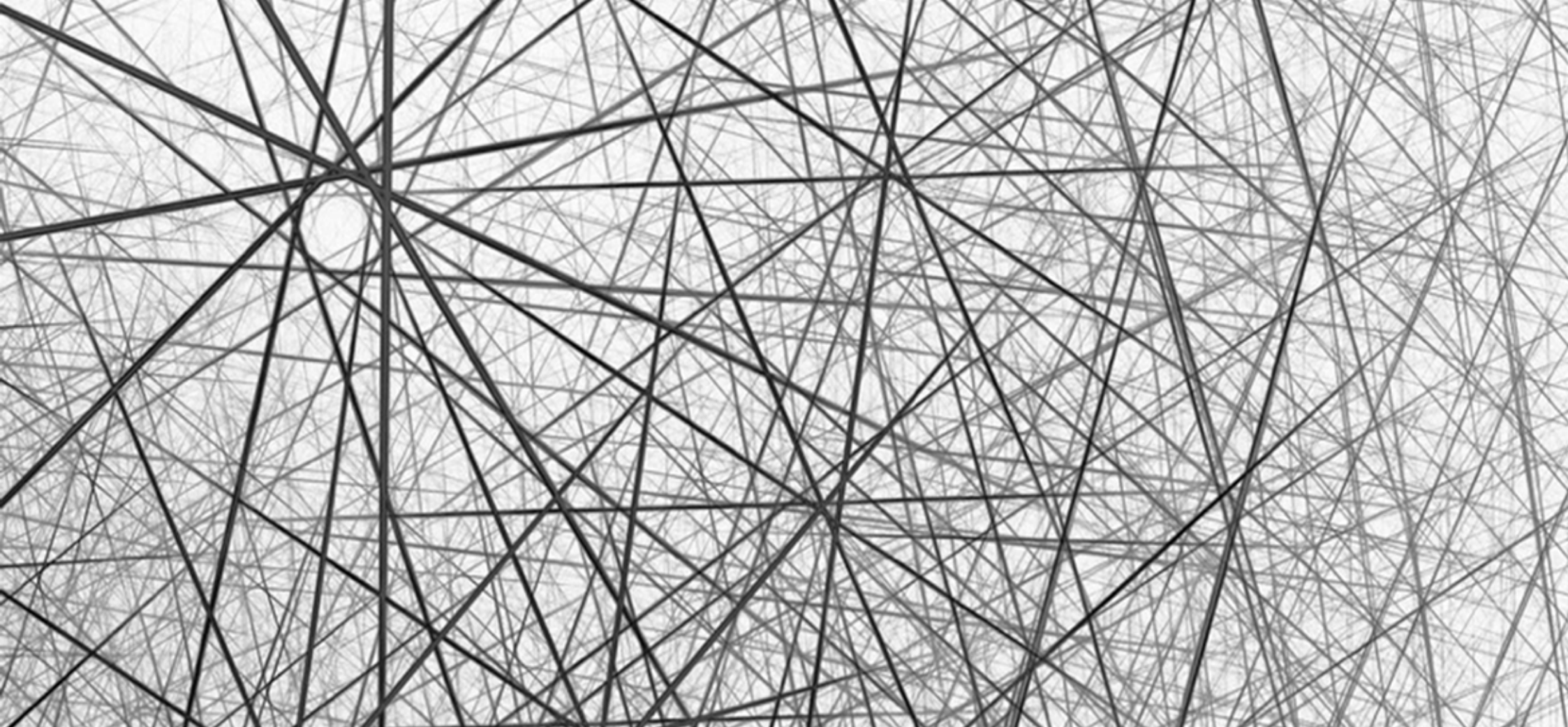




SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Balanced

01.06.2025 bis 30.11.2025

siemens.de/fonds

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.03

Vermögensaufstellung05

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV34

Management und Verwaltung36

Preisinformation37

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.528.010.619,46	100,06
1. Aktien	520.862.919,16	34,11
Belgien	5.209.278,13	0,34
Bermuda	536.025,17	0,04
Bundesrep. Deutschland	50.819.283,01	3,33
Curaçao	338.102,59	0,02
Dänemark	1.552.980,07	0,10
Finnland	8.050.404,52	0,53
Frankreich	64.011.071,28	4,19
Großbritannien	6.967.774,65	0,46
Irland	10.683.554,43	0,70
Italien	18.623.252,46	1,22
Kaimaninseln	235.881,28	0,02
Luxemburg	717.442,10	0,05
Niederlande	32.326.651,60	2,12
Norwegen	4.223.912,73	0,28
Österreich	2.036.373,39	0,13
Portugal	662.456,86	0,04
Schweden	7.525.097,96	0,49
Schweiz	17.651.593,28	1,16
Spanien	20.973.392,72	1,37
USA	267.718.390,93	17,53
2. Anleihen	946.913.081,93	62,01
< 1 Jahr	7.401.385,79	0,48
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	181.002.952,19	11,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	269.950.765,33	17,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	385.306.455,87	25,23
>= 10 Jahre	103.251.522,75	6,76
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.159.407,78	0,08
CHF	868.810,86	0,06
USD	290.596,92	0,02

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Andere Wertpapiere	29,00	0,00
EUR	29,00	0,00
5. Investmentanteile	585.900,00	0,04
EUR	585.900,00	0,04
6. Derivate	480.120,74	0,03
7. Bankguthaben	43.324.322,84	2,84
8. Sonstige Vermögensgegenstände	14.684.838,01	0,96
II. Verbindlichkeiten	-895.649,04	-0,06
III. Fondsvermögen	1.527.114.970,42	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.469.521.337,87	96,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.310.971.257,26	85,85
Aktien							EUR	520.862.919,16	34,11
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	20.433	0	0	CHF	57,720	1.265.986,22	0,08
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	58	0	0	CHF	22,460	1.398,33	0,00
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	2.730	0	0	CHF	167,600	491.142,12	0,03
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	1.544	0	0	CHF	358,000	593.336,20	0,04
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	5	0	0	CHF	119.600,000	641.906,40	0,04
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	701	0	0	CHF	548,000	412.352,94	0,03
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	3.024	0	0	CHF	161,100	522.935,17	0,03
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	21.126	0	0	CHF	104,480	2.369.304,94	0,16
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.028	0	0	CHF	952,800	1.051.393,73	0,07
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	509	0	0	CHF	56,720	30.990,21	0,00
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	2.050	0	0	CHF	287,000	631.547,87	0,04
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.407	0	0	CHF	158,250	408.874,79	0,03
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	2.705	0	0	CHF	880,800	2.557.496,78	0,17
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	5.244	0	0	CHF	141,550	796.788,54	0,05
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	4.356	0	0	CHF	577,200	2.698.887,08	0,18
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	11.744	0	0	DKK	401,600	631.495,92	0,04
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	6.018	0	0	DKK	558,000	449.621,62	0,03
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	22.095	0	0	DKK	159,500	471.862,53	0,03
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	301.501	0	0	EUR	2,359	711.240,86	0,05
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	13.179	0	0	EUR	29,150	384.167,85	0,03
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	15.027	0	0	EUR	46,620	700.558,74	0,05
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	16.433	456	0	EUR	79,650	1.308.888,45	0,09
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	4.904	0	0	EUR	160,400	786.601,60	0,05
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	567	0	0	EUR	1.340,600	760.120,20	0,05
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	42.339	0	0	EUR	6,954	294.425,41	0,02
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	20.810	20.810	0	EUR	23,460	488.202,60	0,03
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	12.296	0	0	EUR	58,900	724.234,40	0,05
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	56.433	0	0	EUR	35,650	2.011.836,45	0,13
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BFOL3536	STK	54.816	0	0	EUR	8,850	485.121,60	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	30.571	0	0	EUR	165,120	5.047.883,52	0,33
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	4.813	0	0	EUR	56,040	269.720,52	0,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	15.140	0	0	EUR	372,300	5.636.622,00	0,37
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	8.988	0	0	EUR	22,540	202.589,52	0,01
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	11.731	0	0	EUR	63,340	743.041,54	0,05
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	28.184	0	0	EUR	53,020	1.494.315,68	0,10
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	1.718	0	0	EUR	782,400	1.344.163,20	0,09
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.373	0	0	EUR	474,400	651.351,20	0,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	13.654	0	0	EUR	903,400	12.335.023,60	0,81
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	14.125	0	0	EUR	58,160	821.510,00	0,05
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	107.691	0	0	EUR	38,900	4.189.179,90	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	176.251	0	0	EUR	18,565	3.272.099,82	0,21
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	41.089	0	0	EUR	12,415	510.119,94	0,03
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	164.447	0	0	EUR	3,138	516.034,69	0,03
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	466.339	0	0	EUR	9,243	4.310.371,38	0,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	25.729	0	0	EUR	44,900	1.155.232,10	0,08
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	27.392	0	0	EUR	30,485	835.045,12	0,05
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	28.909	0	0	EUR	88,040	2.545.148,36	0,17
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	171	0	0	EUR	81,250	13.893,75	0,00
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	2.444	0	0	EUR	129,900	317.475,60	0,02
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.333	0	0	EUR	92,660	308.835,78	0,02
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	32.728	0	0	EUR	73,690	2.411.726,32	0,16
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	85.280	0	0	EUR	4,780	407.638,40	0,03
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	6.585	0	0	EUR	43,020	283.286,70	0,02
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	16.855	0	0	EUR	49,450	833.479,75	0,05
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	10.094	0	0	EUR	27,580	278.392,52	0,02
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	113.220	0	0	EUR	9,616	1.088.723,52	0,07
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	7.785	0	0	EUR	134,800	1.049.418,00	0,07
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	16.508	0	0	EUR	13,265	218.978,62	0,01
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	56.269	0	0	EUR	28,150	1.583.972,35	0,10
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	27.673	0	0	EUR	33,880	937.561,24	0,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	21.561	0	0	EUR	85,940	1.852.952,34	0,12
Continental AG	DE0005439004	STK	3.553	0	0	EUR	64,540	229.310,62	0,02
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26	STK	5.704	0	0	EUR	61,900	353.077,60	0,02
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	35.744	0	0	EUR	16,520	590.490,88	0,04
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	2.357	0	0	EUR	150,000	353.550,00	0,02
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	15.641	0	0	EUR	36,470	570.427,27	0,04
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	28.114	0	0	EUR	77,000	2.164.778,00	0,14
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	41.339	0	0	EUR	24,110	996.683,29	0,07
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	46.703	0	0	EUR	30,610	1.429.578,83	0,09
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.330	0	0	EUR	230,500	1.920.065,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		32.184	0	0	EUR 44,830	1.442.808,72	0,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		98.798	0	0	EUR 27,760	2.742.632,48	0,18
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK		3.867	0	0	EUR 44,640	172.622,88	0,01
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK		5.578	0	0	EUR 70,760	394.699,28	0,03
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK		64.757	0	0	EUR 15,350	994.019,95	0,07
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK		8.624	0	0	EUR 18,490	159.457,76	0,01
EDP S.A. Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK		97.494	0	0	EUR 3,846	374.961,92	0,02
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK		2.478	0	0	EUR 119,000	294.882,00	0,02
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK		4.258	0	0	EUR 37,720	160.611,76	0,01
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK		1.098	0	0	EUR 14,245	15.641,01	0,00
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK		39.855	0	0	EUR 31,260	1.245.867,30	0,08
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		249.671	0	0	EUR 8,908	2.224.069,27	0,15
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK		54.387	0	0	EUR 21,900	1.191.075,30	0,08
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		69.438	0	0	EUR 16,132	1.120.173,82	0,07
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK		19.341	0	0	EUR 94,150	1.820.955,15	0,12
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		9.632	0	0	EUR 308,700	2.973.398,40	0,19
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK		1.200	0	0	EUR 3,128	3.753,60	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK		4.318	0	0	EUR 58,640	253.207,52	0,02
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK		6.454	0	0	EUR 132,300	853.864,20	0,06
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK		50	0	0	EUR 2,180	109,00	0,00
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK		2.990	0	0	EUR 72,600	217.074,00	0,01
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK		11.817	0	0	EUR 24,260	286.680,42	0,02
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK		3.936	0	0	EUR 337,800	1.329.580,80	0,09
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK		12.526	196	0	EUR 56,460	707.217,96	0,05
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK		19.336	0	0	EUR 21,150	408.956,40	0,03
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK		14.718	0	0	EUR 17,695	260.435,01	0,02
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK		6.135	0	0	EUR 41,250	253.068,75	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		28.797	0	0	EUR 47,330	1.362.962,01	0,09
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK		16.556	0	0	EUR 17,365	287.494,94	0,02
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK		12.646	0	0	EUR 58,400	738.526,40	0,05
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK		54.183	0	0	EUR 34,180	1.851.974,94	0,12
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK		2.748	0	0	EUR 74,550	204.863,40	0,01
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK		3.846	0	0	EUR 259,400	997.652,40	0,07
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		8.464	0	0	EUR 221,300	1.873.083,20	0,12
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK		4.299	0	0	EUR 61,550	264.603,45	0,02
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK		9.810	0	0	EUR 70,180	688.465,80	0,05
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK		3.228	0	0	EUR 64,700	208.851,60	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK		10.289	0	0	EUR 69,580	715.908,62	0,05
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK		193.944	0	0	EUR 4,124	799.825,06	0,05
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		1.933	0	0	EUR 2.100,000	4.059.300,00	0,27
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		186.472	4.661	0	EUR 18,185	3.390.993,32	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	1.697	1.697	0	0	EUR 77,280	131.144,16	0,01
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	58.428	58.428	0	0	EUR 48,250	2.819.151,00	0,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	42.809	42.809	0	0	EUR 36,330	1.555.250,97	0,10
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	102.267	102.267	0	0	EUR 22,350	2.285.667,45	0,15
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	664.472	664.472	0	0	EUR 5,586	3.711.740,59	0,24
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	3.807	3.807	0	0	EUR 124,300	473.210,10	0,03
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	15.111	15.111	0	0	EUR 106,150	1.604.032,65	0,11
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	2.411	2.411	0	0	EUR 292,800	705.940,80	0,05
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	4.982	4.982	0	0	EUR 79,950	398.310,90	0,03
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	36.110	36.110	0	0	EUR 18,350	662.618,50	0,04
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	4.966	4.966	0	0	EUR 73,850	366.739,10	0,02
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	6.356	6.356	0	0	EUR 33,560	213.307,36	0,01
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	5.670	5.670	0	0	EUR 91,400	518.238,00	0,03
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	125.723	125.723	0	0	EUR 3,940	495.348,62	0,03
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	30.426	30.426	0	0	EUR 58,540	1.781.138,04	0,12
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	21.128	21.128	858	1	EUR 24,260	512.565,28	0,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	13.152	13.152	0	0	EUR 375,600	4.939.891,20	0,32
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	8.487	8.487	0	0	EUR 64,800	549.957,60	0,04
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	12.537	12.537	0	0	EUR 130,550	1.636.705,35	0,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	9.072	9.072	0	0	EUR 635,500	5.765.256,00	0,38
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	41.311	41.311	0	0	EUR 58,160	2.402.647,76	0,16
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	4.552	4.552	0	0	EUR 116,000	528.032,00	0,03
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	18.063	18.063	0	0	EUR 14,180	256.133,34	0,02
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	14.570	14.570	0	0	EUR 58,120	846.808,40	0,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	8.492	8.492	0	0	EUR 544,000	4.619.648,00	0,30
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	14.491	14.491	0	0	EUR 16,640	241.130,24	0,02
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	8.688	8.688	0	0	EUR 62,480	542.826,24	0,04
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	141.721	141.721	0	0	EUR 5,242	742.901,48	0,05
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	102.238	102.238	0	0	EUR 15,240	1.558.107,12	0,10
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	4.518	4.518	0	0	EUR 47,680	215.418,24	0,01
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	57.884	57.884	0	0	EUR 14,190	821.373,96	0,05
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	5.788	5.788	0	0	EUR 77,580	449.033,04	0,03
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	4.904	4.904	0	0	EUR 37,130	182.085,52	0,01
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	36.310	36.310	0	0	EUR 54,260	1.970.180,60	0,13
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	7.431	7.431	0	0	EUR 86,300	641.295,30	0,04
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	21.998	21.998	0	0	EUR 83,980	1.847.392,04	0,12
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	7.328	7.328	0	0	EUR 41,125	301.364,00	0,02
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	23.184	23.184	0	0	EUR 33,520	777.127,68	0,05
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	42.205	42.205	0	0	EUR 15,380	649.112,90	0,04
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B280DG97	STK	27.201	27.201	0	0	EUR 34,600	941.154,60	0,06
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	6.815	6.815	0	0	EUR 34,470	234.913,05	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	16.754	16.754	0	0	EUR 32,880	550.871,52	0,04
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	19.201	19.201	0	0	EUR 43,740	839.851,74	0,05
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	126.320	126.320	0	0	EUR 10,135	1.280.253,20	0,08
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	42.488	42.488	0	0	EUR 85,760	3.643.770,88	0,24
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	37.407	37.407	0	0	EUR 208,550	7.801.229,85	0,51
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	876	876	0	0	EUR 251,200	220.051,20	0,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	21.446	21.446	0	0	EUR 231,000	4.954.026,00	0,32
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	19.711	19.711	0	0	EUR 27,780	547.571,58	0,04
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	63.717	63.717	0	0	EUR 5,734	365.353,28	0,02
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	21.138	21.138	0	0	EUR 59,940	1.267.011,72	0,08
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	12.652	12.652	0	0	EUR 45,540	576.172,08	0,04
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	2.579	2.579	0	0	EUR 131,700	339.654,30	0,02
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	6.121	6.121	0	0	EUR 9,193	56.270,35	0,00
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	34.357	34.357	0	0	EUR 19,776	679.444,03	0,04
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	16.574	16.574	0	0	EUR 10,130	167.894,62	0,01
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	8.704	8.704	0	0	EUR 71,440	621.813,76	0,04
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	6.481	6.481	0	0	EUR 112,000	725.872,00	0,05
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	128.425	128.425	0	0	EUR 3,735	479.667,38	0,03
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	1.930	1.930	0	0	EUR 59,240	114.333,20	0,01
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	13.506	13.506	0	0	EUR 17,380	234.734,28	0,02
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	145.941	145.941	0	0	EUR 9,088	1.326.311,81	0,09
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	30.533	30.533	0	0	EUR 17,900	546.540,70	0,04
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	3.444	3.444	0	0	EUR 240,500	828.282,00	0,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	43.311	43.311	0	0	EUR 64,090	2.775.801,99	0,18
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE026	STK	246	246	0	0	EUR 34,600	8.511,60	0,00
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	25.117	25.117	0	0	EUR 22,080	554.583,36	0,04
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	16.701	16.701	0	0	EUR 23,510	392.640,51	0,03
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	19.702	19.702	0	0	EUR 29,290	577.071,58	0,04
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	6.684	6.684	318	0	EUR 83,800	560.119,20	0,04
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	24.671	24.671	0	0	EUR 122,250	3.016.029,75	0,20
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	6.917	6.917	0	0	EUR 98,380	680.494,46	0,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	19.471	19.471	0	0	EUR 26,120	508.582,52	0,03
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	4.801	4.801	0	0	EUR 80,400	386.000,40	0,03
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	8.111	8.111	0	0	EUR 91,600	742.967,60	0,05
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	2.843	2.843	0	0	EUR 1,530	4.349,79	0,00
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	23.597	23.597	0	0	GBP 31,720	854.838,78	0,06
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	118.976	118.976	0	0	GBP 1,689	229.500,30	0,02
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	20.006	20.006	0	0	GBP 29,700	678.595,48	0,04
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	25.218	25.218	0	0	GBP 90,520	2.607.050,43	0,17
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	18.819	18.819	0	0	GBP 17,355	373.005,65	0,02
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.446	1.446	0	0	GBP 157,450	260.019,07	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	71.649	0	0	GBP	11,350	928.753,03	0,06
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	10.103	0	0	GBP	3,963	45.726,57	0,00
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	182.504	0	0	GBP	3,056	636.971,48	0,04
Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	202.580	0	0	GBP	1,886	436.347,51	0,03
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094		STK	52.888	0	0	GBP	7,415	447.880,90	0,03
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	14.148	0	0	GBP	45,440	734.222,38	0,05
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	22.563	0	0	NOK	246,300	473.583,61	0,03
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	57.246	0	0	NOK	270,500	1.319.616,77	0,09
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	25.669	0	0	NOK	283,200	619.494,72	0,04
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	109.161	0	0	NOK	108,300	1.007.468,26	0,07
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	8.690	0	0	NOK	591,000	437.665,86	0,03
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	11.626	0	0	NOK	369,500	366.083,51	0,02
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	11.692	0	0	SEK	445,700	476.153,98	0,03
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	54.459	0	0	SEK	160,200	797.164,87	0,05
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	21.348	0	0	SEK	270,000	526.668,01	0,03
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	27.817	0	0	SEK	202,600	514.950,77	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	28.195	0	0	SEK	171,300	441.311,70	0,03
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	13.945	0	0	SEK	345,600	440.360,37	0,03
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	14.486	0	0	SEK	396,400	524.684,34	0,03
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201		STK	16.023	0	0	SEK	347,200	508.322,73	0,03
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817		STK	17.122	0	0	SEK	380,000	594.503,02	0,04
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	28.239	0	0	SEK	285,100	735.635,21	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	70.162	0	0	SEK	187,850	1.204.284,62	0,08
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	107	0	0	SEK	130,900	1.279,79	0,00
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	29.403	0	0	SEK	282,800	759.778,55	0,05
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.527	0	0	USD	172,050	374.672,83	0,02
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	11.127	0	0	USD	128,900	1.236.013,70	0,08
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	17.271	0	0	USD	227,700	3.389.009,57	0,22
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	6.645	0	0	USD	250,000	1.431.618,41	0,09
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.197	0	0	USD	320,130	881.985,19	0,06
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	6.435	0	0	USD	217,530	1.206.312,95	0,08
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663		STK	6.228	0	0	USD	134,000	719.193,38	0,05
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	15.695	0	0	USD	110,310	1.491.998,84	0,10
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	953	0	0	USD	261,050	214.392,15	0,01
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	4.382	0	0	USD	116,990	441.787,47	0,03
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	1.015	0	0	USD	212,980	186.293,26	0,01
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	46.242	0	0	USD	320,180	12.759.189,56	0,84
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	31.931	0	0	USD	320,120	8.808.817,41	0,58
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	57.987	0	0	USD	233,220	11.654.367,58	0,76
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	2.606	0	0	USD	123,770	277.959,86	0,02
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	3.508	0	0	USD	365,270	1.104.246,09	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK		5.179	0	0	USD 181,270	809.029,07	0,05
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK		344	0	0	USD 455,740	135.103,90	0,01
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK		1.066	0	0	USD 197,890	181.791,40	0,01
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		7.229	0	0	USD 345,460	2.152.128,87	0,14
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK		8.662	0	0	USD 140,900	1.051.771,63	0,07
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		2.162	0	0	USD 265,340	494.368,39	0,03
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK		991	0	0	USD 353,920	302.253,29	0,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		91.244	0	0	USD 278,850	21.926.395,55	1,44
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK		5.419	0	0	USD 252,250	1.177.992,72	0,08
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK		1.526	0	0	USD 93,920	123.510,79	0,01
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK		3.908	0	0	USD 130,680	440.104,65	0,03
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK		567	0	0	USD 1.060,000	517.942,09	0,03
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK		5.233	0	0	USD 92,720	418.134,92	0,03
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK		1.015	0	0	USD 303,340	265.331,01	0,02
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK		3.714	0	0	USD 255,300	817.118,41	0,05
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK		84	0	0	USD 3.954,330	286.249,33	0,02
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK		5.417	0	0	USD 172,370	804.660,71	0,05
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK		4.632	0	0	USD 50,200	200.384,69	0,01
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK		2.580	0	0	USD 49,530	110.123,58	0,01
Banco Santander S.A. Acciones Nom.(SP.ADR)1 EO 0,50	US05964H1059	STK		4.299	0	0	USD 10,730	39.752,04	0,00
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK		32.535	0	0	USD 53,650	1.504.225,05	0,10
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK		3.902	0	0	USD 194,020	652.418,17	0,04
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK		2.804	0	0	USD 77,690	187.730,75	0,01
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK		294	0	0	USD 112,100	28.401,76	0,00
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK		869	0	0	USD 1.047,300	784.301,71	0,05
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK		3.344	0	0	USD 146,420	421.948,02	0,03
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK		208	0	0	USD 4.914,690	880.950,98	0,06
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK		6.307	0	0	USD 101,580	552.107,08	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK		8.767	0	0	USD 49,200	371.713,55	0,02
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK		30.453	0	0	USD 402,960	10.575.095,55	0,69
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK		3.617	0	0	USD 228,090	710.963,06	0,05
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK		1.649	0	0	USD 80,430	114.295,99	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK		2.381	0	0	USD 311,840	639.857,84	0,04
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK		351	0	0	USD 318,070	96.210,42	0,01
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK		3.178	0	0	USD 54,880	150.300,45	0,01
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK		2.729	0	0	USD 575,760	1.354.058,12	0,09
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK		6.765	0	0	USD 258,170	1.505.101,73	0,10
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK		6.956	0	0	USD 92,730	555.868,56	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK		6.382	0	0	USD 34,520	189.854,05	0,01
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK		6.116	0	0	USD 296,180	1.561.045,23	0,10
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK		1.707	0	0	USD 85,160	125.274,15	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	1.315	1.315	0	0	USD 277,280	314.221,99	0,02
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	1.245	1.245	0	0	USD 167,590	179.808,30	0,01
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	3.973	3.973	0	0	USD 186,020	636.898,88	0,04
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	38.373	38.373	0	0	USD 76,940	2.544.311,12	0,17
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	8.505	8.505	0	0	USD 103,600	759.322,65	0,05
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	1.633	1.633	0	0	USD 281,460	396.091,16	0,03
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	33.163	33.163	0	0	USD 73,120	2.089.691,97	0,14
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	6.554	6.554	0	0	USD 91,690	517.869,92	0,03
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	2.335	2.335	0	0	USD 77,710	156.370,95	0,01
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	4.105	4.105	0	0	USD 80,390	284.385,51	0,02
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	18.377	18.377	0	0	USD 26,690	422.683,67	0,03
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	994	994	0	0	USD 364,360	312.111,20	0,02
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	8.624	8.624	0	0	USD 38,980	289.696,24	0,02
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	3.146	3.146	0	0	USD 913,590	2.476.864,99	0,16
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	891	891	0	0	USD 509,160	390.952,74	0,03
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	9.493	9.493	0	0	USD 35,360	289.273,08	0,02
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	511	511	0	0	USD 497,980	219.293,16	0,01
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	14.938	14.938	0	0	USD 80,360	1.034.486,11	0,07
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.380	1.380	0	0	USD 159,010	189.101,86	0,01
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	3.372	3.372	0	0	USD 226,780	658.998,76	0,04
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	5.812	5.812	0	0	USD 179,580	899.447,57	0,06
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	3.101	3.101	0	0	USD 464,490	1.241.281,88	0,08
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	6.889	6.889	0	0	USD 152,590	905.888,06	0,06
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	817	817	0	0	USD 185,280	130.449,64	0,01
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	3.864	3.864	0	0	USD 123,940	412.706,10	0,03
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	2.284	2.284	0	0	USD 345,890	680.810,72	0,04
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.567	2.567	0	0	USD 82,790	183.145,41	0,01
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	1.112	1.112	0	0	USD 275,160	263.683,14	0,02
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	3.094	3.094	0	0	USD 202,030	538.677,03	0,04
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	4.402	4.402	0	0	USD 338,260	1.283.195,90	0,08
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	3.680	3.680	0	0	USD 1.075,470	3.410.659,77	0,22
Embecka Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	726	726	0	0	USD 12,755	7.980,12	0,00
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	13.681	13.681	0	0	USD 133,380	1.572.536,87	0,10
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	416	416	0	0	USD 753,310	270.059,43	0,02
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK	321	321	0	0	USD 295,490	81.741,03	0,01
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	436	436	0	0	USD 314,290	118.088,97	0,01
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	10.595	10.595	0	0	USD 67,180	613.385,13	0,04
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	1.361	1.361	0	0	USD 146,900	172.294,81	0,01
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	910	910	0	0	USD 239,160	187.552,22	0,01
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	12.592	12.592	0	0	USD 40,400	438.397,79	0,03
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	1.226	1.226	0	0	USD 275,680	291.264,81	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK		2.418	0	0	USD 61,470	128.088,99	0,01
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK		3.433	0	0	USD 81,130	240.020,07	0,02
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK		338	0	0	USD 12,710	3.702,15	0,00
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK		3.939	0	0	USD 65,500	222.341,00	0,01
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK		5.120	0	0	USD 42,980	189.639,43	0,01
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK		1.039	0	0	USD 247,620	221.714,22	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK		7.257	0	0	USD 195,320	1.221.507,45	0,08
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK		8.271	0	0	USD 47,350	337.497,29	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK		5.297	0	0	USD 125,840	574.435,09	0,04
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK		1.242	0	0	USD 826,040	884.127,61	0,06
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK		171	0	0	USD 948,630	139.792,94	0,01
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK		1.567	0	0	USD 137,030	185.044,82	0,01
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK		891	0	0	USD 508,290	390.284,72	0,03
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK		663	0	0	USD 316,910	181.068,02	0,01
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK		3.139	0	0	USD 74,570	201.719,43	0,01
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK		4.415	0	0	USD 188,080	715.592,21	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK		1.099	0	0	USD 285,030	269.948,27	0,02
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK		1.826	0	0	USD 74,970	117.972,44	0,01
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		4.454	0	0	USD 356,920	1.369.977,32	0,09
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK		994	0	0	USD 173,960	149.014,34	0,01
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK		936	0	0	USD 752,880	607.286,87	0,04
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK		1.248	0	0	USD 249,280	268.098,45	0,02
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK		18.080	0	0	USD 40,560	631.958,63	0,04
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK		2.670	0	0	USD 157,300	361.936,40	0,02
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		3.917	0	0	USD 308,580	1.041.630,35	0,07
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK		2.500	0	0	USD 634,080	1.366.080,66	0,09
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK		3.024	0	0	USD 573,480	1.494.487,69	0,10
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK		10.588	0	0	USD 86,350	787.895,38	0,05
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		19.413	0	0	USD 206,920	3.461.683,87	0,23
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK		16.703	0	0	USD 313,080	4.506.528,13	0,30
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK		1.066	0	0	USD 197,950	181.846,52	0,01
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		4.666	0	0	USD 109,120	438.774,49	0,03
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		985	0	0	USD 1.175,470	997.792,10	0,07
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK		683	0	0	USD 25,830	15.203,28	0,00
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK		8.410	0	0	USD 156,000	1.130.610,13	0,07
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK		6.419	0	0	USD 410,320	2.269.772,56	0,15
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK		2.458	0	0	USD 242,480	513.629,64	0,03
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK		66	0	0	USD 8,110	461,27	0,00
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK		1.721	0	0	USD 193,730	287.322,76	0,02
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK		107	0	0	USD 2.080,440	191.836,50	0,01
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK		1.002	0	0	USD 304,790	263.184,75	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK		8.328	0	0	USD 183,450	1.316.590,49	0,09
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK		338	0	0	USD 623,240	181.536,64	0,01
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		5.798	0	0	USD 550,530	2.750.752,28	0,18
Match Group Inc	US57667L1070	STK		469	0	0	USD 33,310	13.462,94	0,00
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		6.436	0	0	USD 311,820	1.729.467,01	0,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK		12.150	0	0	USD 105,330	1.102.860,65	0,07
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK		152	0	0	USD 2.071,780	271.381,04	0,02
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		25.206	0	0	USD 104,830	2.277.098,40	0,15
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		11.509	0	0	USD 647,950	6.426.453,42	0,42
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK		10.469	0	0	USD 53,580	483.392,81	0,03
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK		4.553	0	0	USD 236,480	927.864,05	0,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		48.272	0	0	USD 492,010	20.467.344,64	1,34
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		13.586	0	0	USD 57,570	674.031,39	0,04
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK		9.388	0	0	USD 74,990	606.692,62	0,04
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK		745	0	0	USD 490,780	315.090,57	0,02
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		5.467	0	0	USD 169,660	799.320,25	0,05
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK		711	0	0	USD 369,680	226.510,24	0,01
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK		11.760	0	0	USD 90,920	921.422,96	0,06
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK		25.280	25.280	2.528	USD 107,580	2.343.693,90	0,15
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		24.123	0	0	USD 86,290	1.793.841,49	0,12
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		5.269	0	0	USD 64,630	293.463,87	0,02
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK		1.136	0	0	USD 292,090	285.948,16	0,02
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK		1.153	0	0	USD 159,490	158.472,91	0,01
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	STK		69	0	0	USD 107,270	6.378,52	0,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		119.438	0	0	USD 177,000	18.218.309,20	1,19
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK		18	0	0	USD 7.507,290	116.452,28	0,01
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK		2.461	0	0	USD 194,940	413.432,73	0,03
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK		7.815	7.815	521	USD 101,700	684.923,73	0,04
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK		1.320	0	0	USD 135,290	153.897,62	0,01
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		10.528	10.528	0	USD 71,620	649.775,60	0,04
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		7.333	0	0	USD 72,820	460.176,71	0,03
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		13.589	0	0	USD 201,950	2.364.959,11	0,15
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK		4.427	0	0	USD 105,420	402.184,02	0,03
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		810	0	0	USD 204,070	142.448,04	0,01
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		1.740	0	0	USD 190,130	285.096,69	0,02
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK		507	0	0	USD 861,700	376.492,50	0,02
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK		11.112	0	0	USD 111,690	1.069.544,36	0,07
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		7.474	0	0	USD 62,690	403.778,92	0,03
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK		2.358	0	0	USD 116,080	235.881,28	0,02
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		14.783	0	0	USD 148,740	1.894.884,02	0,12
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		46.428	0	0	USD 25,740	1.029.866,18	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK		3.382	0	0	USD 136,960	399.171,60	0,03
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK		1.753	0	0	USD 190,720	288.118,03	0,02
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK		4.073	0	0	USD 100,040	351.140,06	0,02
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		8.054	0	0	USD 84,820	588.711,03	0,04
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		20.724	0	0	USD 148,160	2.646.042,61	0,17
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK		2.429	0	0	USD 228,790	478.913,23	0,03
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK		4.437	0	0	USD 128,530	491.457,78	0,03
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK		2.584	0	0	USD 274,540	611.350,71	0,04
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		5.475	0	0	USD 168,090	793.082,34	0,05
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK		10.623	0	0	USD 156,540	1.433.061,38	0,09
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK		4.144	0	0	USD 57,610	205.735,82	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		1.111	0	0	USD 780,190	746.976,12	0,05
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK		6.253	0	0	USD 217,060	1.169.662,34	0,08
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK		11.565	0	0	USD 27,040	269.491,21	0,02
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK		3.445	0	0	USD 61,480	182.522,06	0,01
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK		547	0	0	USD 446,220	210.343,28	0,01
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK		3.240	0	0	USD 176,360	492.421,92	0,03
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		1.472	0	0	USD 498,830	632.779,87	0,04
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		4.235	0	0	USD 230,540	841.379,61	0,06
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK		928	0	0	USD 812,410	649.703,96	0,04
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK		1.042	0	0	USD 343,690	308.622,01	0,02
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK		10.826	0	0	USD 36,240	338.102,59	0,02
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK		5.031	0	0	USD 91,120	395.057,50	0,03
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK		7.278	0	0	USD 87,110	546.351,76	0,04
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK		1.266	0	0	USD 167,830	183.103,05	0,01
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		2.238	0	0	USD 371,180	715.874,56	0,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK		1.315	0	0	USD 418,010	473.701,44	0,03
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK		8.051	0	0	USD 76,200	528.685,11	0,03
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK		4.428	0	0	USD 209,010	797.566,60	0,05
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK		1.573	0	0	USD 102,380	138.782,95	0,01
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK		2.001	0	0	USD 90,620	156.265,62	0,01
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK		1.262	0	0	USD 226,150	245.950,79	0,02
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK		14.817	0	0	USD 430,170	5.492.786,01	0,36
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		9.801	0	0	USD 168,270	1.421.246,35	0,09
The Trade Desk Inc. Reg. Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK		2.372	0	0	USD 39,560	80.865,49	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		2.482	0	0	USD 590,830	1.263.736,69	0,08
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK		5.318	0	0	USD 151,920	696.234,54	0,05
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK		1.450	0	0	USD 421,480	526.668,39	0,03
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK		4.584	0	0	USD 292,860	1.156.903,00	0,08
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK		6.592	0	0	USD 46,500	264.157,19	0,02
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK		8.851	0	0	USD 87,540	667.715,05	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK		2.967	0	0	USD 231,830	592.760,78	0,04
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK		7.532	0	0	USD 95,790	621.759,98	0,04
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		7.734	0	0	USD 329,770	2.197.898,29	0,14
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		6.618	0	0	USD 176,760	1.008.098,66	0,07
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		19.376	0	0	USD 41,110	686.442,05	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		1.329	0	0	USD 433,610	496.611,25	0,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		9.744	0	0	USD 334,440	2.808.327,61	0,18
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK		26.893	0	0	USD 110,510	2.561.138,77	0,17
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		9.038	0	0	USD 104,470	813.684,82	0,05
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		6.948	0	0	USD 217,870	1.304.516,34	0,09
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK		338	0	0	USD 346,400	100.899,00	0,01
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK		16.211	0	0	USD 85,850	1.199.340,18	0,08
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK		2.742	0	0	USD 208,220	492.019,34	0,03
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK		5.144	0	0	USD 60,930	270.099,90	0,02
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK		1.168	0	0	USD 215,620	217.032,20	0,01
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK		12.702	0	0	USD 82,110	898.794,57	0,06
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK		27	0	0	USD 2,780	64,68	0,00
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK		7.759	0	0	USD 153,210	1.024.436,74	0,07
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		2.161	0	0	USD 128,180	238.708,19	0,02

Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	788.948.901,32	51,66
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049	EUR	2.000	0	0	%	91,967	1.839.346,90	0,12
4,1250 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2776891207	EUR	1.800	0	0	%	103,447	1.862.037,00	0,12
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	EUR	2.000	0	0	%	104,006	2.080.120,00	0,14
3,7500 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2610209129	EUR	1.800	0	0	%	102,859	1.851.453,00	0,12
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	6.200	0	0	%	108,335	6.716.770,00	0,44
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	EUR	1.800	0	0	%	104,032	1.872.576,00	0,12
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013371549	EUR	1.900	0	0	%	82,930	1.575.670,00	0,10
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251	EUR	1.000	0	0	%	99,196	991.956,44	0,06
0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2356311139	EUR	5.600	0	0	%	94,845	5.311.320,00	0,35
4,0000 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2830454554	EUR	3.600	1.600	0	%	101,711	3.661.578,00	0,24
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	1.800	0	0	%	101,980	1.835.631,00	0,12
1,3010 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.19(2029/2049)	DE000A2YPFA1	EUR	2.000	0	0	%	93,332	1.866.641,30	0,12
1,8750 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2019(19/28)	FR0013453974	EUR	1.900	0	0	%	98,342	1.868.498,00	0,12
3,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2788614498	EUR	5.800	0	0	%	102,013	5.916.771,98	0,39
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)	XS3029558676	EUR	2.400	2.400	0	%	101,282	2.430.756,00	0,16
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	XS2363117321	EUR	3.800	0	0	%	94,026	3.572.988,00	0,23
3,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2023(23/27)Ser.A	XS2657613720	EUR	2.000	0	0	%	102,238	2.044.750,00	0,13
3,6500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2866190965	EUR	1.800	0	0	%	101,674	1.830.123,00	0,12
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	BE6320936287	EUR	1.600	0	0	%	97,217	1.555.464,00	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/38)	BE6364525640		EUR	200	200	0	%	100,320	200.639,00	0,01
4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	BE6364523629		EUR	900	900	0	%	98,890	890.005,50	0,06
0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T. Notes 2021(27)	XS2389757944		EUR	1.800	0	0	%	95,992	1.727.856,00	0,11
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2164646304		EUR	300	0	0	%	95,375	286.125,62	0,02
1,2500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2315784806		EUR	1.900	0	0	%	85,523	1.624.937,00	0,11
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013382348		EUR	3.100	0	0	%	94,506	2.929.670,50	0,19
1,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400AOL7		EUR	1.800	0	0	%	97,604	1.756.880,73	0,12
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400I145		EUR	3.500	0	0	%	100,769	3.526.897,50	0,23
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400P728		EUR	300	0	0	%	97,754	293.260,50	0,02
1,0110 % Argan EO-Notes 2021(21/26)	FR0014006FB8		EUR	2.000	0	0	%	98,186	1.963.710,00	0,13
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495		EUR	1.800	0	0	%	95,497	1.718.953,11	0,11
4,2500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400M2R9		EUR	4.000	0	0	%	104,643	4.185.730,60	0,27
3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SJ54		EUR	4.000	4.000	0	%	97,478	3.899.100,00	0,26
3,3840 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/29)	XS2799473637		EUR	2.000	0	0	%	101,665	2.033.300,00	0,13
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801		EUR	1.800	0	0	%	100,935	1.816.830,00	0,12
0,2500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381560411		EUR	1.600	0	0	%	93,799	1.500.784,00	0,10
4,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2597991988		EUR	1.800	0	0	%	102,465	1.844.370,00	0,12
3,7500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2593105476		EUR	1.800	0	0	%	104,449	1.880.073,00	0,12
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456		EUR	800	0	0	%	87,273	698.184,00	0,05
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94		EUR	2.200	0	0	%	96,922	2.132.273,00	0,14
3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400F8Z8		EUR	2.800	0	0	%	99,458	2.784.810,00	0,18
4,8750 % Ayvens S.A. EO-Pref.Med.-Term Nts23(23/28)	FR001400L4V8		EUR	100	0	0	%	105,722	105.722,00	0,01
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2288925568		EUR	100	0	0	%	93,807	93.806,50	0,01
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142		EUR	600	0	0	%	91,288	547.728,00	0,04
2,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2432565187		EUR	2.700	2.400	0	%	92,360	2.493.720,00	0,16
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)	XS2889406497		EUR	2.400	2.400	0	%	103,168	2.476.023,36	0,16
4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)	XS2762369549		EUR	2.400	2.400	0	%	105,615	2.534.760,00	0,17
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	2.400	2.400	0	%	106,114	2.546.730,96	0,17
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257		EUR	900	0	0	%	94,907	854.160,08	0,06
3,2500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29)	XS2908735504		EUR	1.800	0	0	%	101,137	1.820.467,26	0,12
4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31)	XS2705604234		EUR	2.000	0	0	%	108,617	2.172.330,00	0,14
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(30)	XS2634826031		EUR	300	0	0	%	105,529	316.587,00	0,02
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	XS1811435251		EUR	200	0	0	%	98,871	197.741,00	0,01
1,3810 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/30)	XS1991265395		EUR	1.200	0	0	%	95,228	1.142.731,08	0,07
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	2.800	0	0	%	102,332	2.865.299,36	0,19
0,6540 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/31)	XS2248451978		EUR	2.000	0	0	%	89,013	1.780.250,00	0,12
1,1020 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/32)	XS2345798271		EUR	2.000	0	0	%	89,828	1.796.557,10	0,12
3,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/33)	XS3017244206		EUR	3.700	1.900	0	%	100,534	3.719.758,00	0,24
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR	3.800	0	0	%	93,349	3.547.243,00	0,23
3,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2804565435		EUR	2.000	0	0	%	102,527	2.050.540,00	0,13
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425		EUR	2.000	0	0	%	106,517	2.130.330,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	XS2595418596	EUR		400	0	0	% 106,039	424.156,00	0,03
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679	EUR		1.800	0	0	% 107,135	1.928.421,00	0,13
3,5000 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 25(31/32)	XS2981978989	EUR		1.600	1.600	0	% 101,263	1.620.200,00	0,11
3,3750 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 25(32/33)	XS3170898723	EUR		2.400	2.400	0	% 99,542	2.389.008,00	0,16
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268	EUR		1.800	0	0	% 92,920	1.672.560,00	0,11
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719	EUR		2.000	0	0	% 106,531	2.130.620,00	0,14
1,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1979490239	EUR		1.300	0	0	% 95,958	1.247.454,00	0,08
3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2022(22/34) Reg.S	XS2485132760	EUR		2.700	0	0	% 100,595	2.716.059,60	0,18
4,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2698773913	EUR		100	0	0	% 105,234	105.234,00	0,01
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	DE000A3LT423	EUR		3.900	0	0	% 99,666	3.886.974,00	0,25
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	FR0014007LK5	EUR		800	0	0	% 92,713	741.700,00	0,05
4,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(31/32)	FR001400LZi6	EUR		800	0	0	% 107,013	856.104,00	0,06
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013532280	EUR		100	0	0	% 96,367	96.367,18	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013484458	EUR		1.800	0	0	% 97,561	1.756.092,13	0,11
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	FR0013508710	EUR		600	0	0	% 96,222	577.332,69	0,04
3,4940 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(32/33)	FR0014012PH2	EUR		2.400	2.400	0	% 99,792	2.395.008,00	0,16
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN2021(29/30)	FR0014001JT3	EUR		1.900	0	0	% 92,789	1.762.994,14	0,12
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941	EUR		500	0	0	% 106,933	534.662,50	0,04
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246	EUR		1.800	0	0	% 108,705	1.956.681,00	0,13
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR		1.300	0	0	% 104,641	1.360.326,50	0,09
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/29)	FR001400AJX2	EUR		2.200	0	0	% 98,427	2.165.383,00	0,14
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32)	FR001400DNG3	EUR		1.100	0	0	% 107,529	1.182.813,50	0,08
3,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/37)	FR001400AJY0	EUR		1.100	0	0	% 95,676	1.052.430,50	0,07
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5	EUR		100	0	0	% 111,383	111.383,00	0,01
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	FR001400IBM5	EUR		400	0	0	% 103,696	414.784,00	0,03
2,2500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR0014008PC1	EUR		1.800	0	0	% 99,171	1.785.079,89	0,12
5,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	FR001400I7P8	EUR		700	0	0	% 106,337	744.355,50	0,05
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22	EUR		500	0	0	% 105,848	529.240,00	0,03
4,6250 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30)	FR001400G6Y4	EUR		1.400	0	0	% 105,111	1.471.547,00	0,10
3,8750 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36)	FR001400XLI1	EUR		3.300	1.500	0	% 100,334	3.311.005,50	0,22
0,5000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)	FR0013455540	EUR		200	0	0	% 97,616	195.231,00	0,01
4,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR001400E797	EUR		100	0	0	% 103,703	103.702,55	0,01
3,5000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400FB06	EUR		100	0	0	% 101,951	101.951,00	0,01
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR001400AY79	EUR		2.100	0	0	% 101,296	2.127.205,71	0,14
4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WJH9	EUR		200	200	0	% 101,595	203.190,00	0,01
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617831026	EUR		1.800	0	0	% 98,277	1.768.986,00	0,12
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29)	FR001400GGZ0	EUR		100	0	0	% 104,186	104.185,50	0,01
1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013408960	EUR		1.200	0	0	% 96,321	1.155.852,00	0,08
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013476553	EUR		1.000	0	0	% 91,294	912.940,90	0,06
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013515749	EUR		1.000	0	0	% 92,142	921.420,00	0,06
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(31)	FR00140007J7	EUR		1.000	0	0	% 87,238	872.375,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001I68		EUR	2.500	0	0	%	93,788	2.344.700,00	0,15
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400A3G4		EUR	700	0	0	%	98,633	690.429,36	0,05
4,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	FR001400LWN3		EUR	200	200	0	%	107,065	214.130,00	0,01
3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	FR001400XUR3		EUR	200	200	0	%	99,061	198.121,00	0,01
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2024(24/31)	FR001400TWD7		EUR	2.000	0	0	%	100,022	2.000.430,00	0,13
3,5000 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2024(24/36)	FR001400Q6S4		EUR	3.800	2.000	0	%	99,212	3.770.056,00	0,25
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	3.800	0	0	%	101,566	3.859.489,00	0,25
3,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400SID8		EUR	4.200	2.400	0	%	101,071	4.244.982,00	0,28
3,7500 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	FR0014010M61		EUR	2.400	2.400	0	%	100,715	2.417.148,00	0,16
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895710783		EUR	4.400	2.400	0	%	102,772	4.521.968,00	0,30
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744		EUR	2.800	0	0	%	94,644	2.650.018,00	0,17
4,8240 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036		EUR	1.100	0	0	%	104,480	1.149.280,00	0,08
4,5700 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	XS2852933329		EUR	1.800	400	0	%	104,490	1.880.820,00	0,12
0,5000 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	6.100	0	0	%	95,946	5.852.677,64	0,38
5,7370 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	400	0	0	%	103,438	413.752,00	0,03
1,5500 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2018(18/28)	XS1785795763		EUR	1.500	0	0	%	97,874	1.468.102,50	0,10
3,1250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400Q486		EUR	2.800	0	0	%	100,762	2.821.322,00	0,18
0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/40)	FR0014000D56		EUR	1.600	0	0	%	63,022	1.008.344,00	0,07
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	1.100	0	0	%	98,459	1.083.043,50	0,07
3,7500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)	XS2577826386		EUR	2.000	0	0	%	102,395	2.047.890,00	0,13
4,1130 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(35/36)	XS2986331325		EUR	2.400	2.400	0	%	103,210	2.477.040,00	0,16
2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(30)	XS1806130305		EUR	1.900	0	0	%	96,230	1.828.374,75	0,12
2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987		EUR	3.000	0	2.400	%	98,531	2.955.930,00	0,19
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	2.400	0	0	%	95,392	2.289.396,00	0,15
1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182		EUR	3.300	0	0	%	90,412	2.983.579,50	0,20
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504		EUR	2.900	0	0	%	93,312	2.706.048,00	0,18
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218		EUR	1.800	0	0	%	96,730	1.741.131,00	0,11
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2385398206		EUR	3.800	0	0	%	90,809	3.450.742,00	0,23
3,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2909746310		EUR	200	0	0	%	99,231	198.462,00	0,01
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8		EUR	1.800	0	0	%	106,358	1.914.435,00	0,13
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011		EUR	2.500	0	0	%	94,271	2.356.775,00	0,15
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281		EUR	1.800	0	0	%	102,377	1.842.777,00	0,12
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	XS2796609787		EUR	2.000	0	0	%	101,693	2.033.850,00	0,13
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2758114321		EUR	2.000	0	0	%	101,147	2.022.940,00	0,13
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339		EUR	3.300	0	0	%	98,080	3.236.637,99	0,21
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	XS2168285000		EUR	4.100	0	0	%	97,760	4.008.153,85	0,26
1,0000 % Covivio Hotels S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014004QI5		EUR	2.000	0	0	%	93,263	1.865.259,60	0,12
2,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	4.800	0	0	%	99,278	4.765.344,00	0,31
1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068		EUR	1.100	0	0	%	82,413	906.537,50	0,06
1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Sustain.Lkd MTN 22(22/30)	XS2432162654		EUR	100	0	0	%	87,406	87.405,50	0,01
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14		EUR	2.400	0	0	%	93,960	2.255.028,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 23(28/33)	FR001400KDS4		EUR	2.000	0	0	% 106,094	2.121.880,00	0,14
4,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/36)	FR001400PGC0		EUR	200	200	0	% 102,997	205.993,00	0,01
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400F1U4		EUR	400	0	0	% 103,728	414.910,46	0,03
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	FR001400RMM3		EUR	2.000	0	0	% 102,598	2.051.950,00	0,13
0,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)	FR0014007ML1		EUR	2.200	0	0	% 98,045	2.156.981,86	0,14
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274		EUR	4.200	2.400	0	% 104,139	4.373.838,00	0,29
4,7500 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/30)	XS2637421848		EUR	600	0	0	% 106,206	637.233,63	0,04
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020		EUR	900	0	0	% 103,643	932.791,14	0,06
3,8750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2741808898		EUR	3.800	0	0	% 103,511	3.933.420,28	0,26
4,1250 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(30/31)	XS2573569576		EUR	1.800	0	0	% 104,939	1.888.906,14	0,12
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2784415718		EUR	2.000	0	0	% 99,924	1.998.480,00	0,13
3,3750 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	XS2833391498		EUR	1.800	0	0	% 98,512	1.773.216,00	0,12
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2306517876		EUR	2.000	0	0	% 94,867	1.897.330,50	0,12
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	XS1405765733		EUR	2.700	0	0	% 98,924	2.670.950,75	0,17
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2125426796		EUR	1.000	0	0	% 97,539	975.393,80	0,06
0,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2308616841		EUR	1.000	0	0	% 87,418	874.175,00	0,06
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2360881549		EUR	1.200	0	0	% 82,514	990.173,70	0,06
0,8750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36)	XS2387735470		EUR	1.200	0	0	% 75,143	901.711,68	0,06
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2458285355		EUR	1.600	0	0	% 93,808	1.500.928,00	0,10
3,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2850439642		EUR	1.700	0	0	% 102,262	1.738.454,00	0,11
3,1000 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2022(22/28)	XS2488626610		EUR	3.800	0	0	% 100,936	3.835.549,00	0,25
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112		EUR	2.400	2.400	0	% 101,926	2.446.212,00	0,16
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2024(24/32)	FR001400QZ47		EUR	4.000	4.000	0	% 99,900	3.995.980,00	0,26
1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	FR0013213303		EUR	100	0	0	% 81,696	81.695,52	0,01
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162990229		EUR	1.800	0	0	% 113,816	2.048.679,72	0,13
4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(40)	FR0010961581		EUR	300	0	0	% 102,264	306.792,20	0,02
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	1.600	1.600	0	% 96,709	1.547.348,72	0,10
0,3750 % Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2113885011		EUR	9.500	0	0	% 97,607	9.272.665,00	0,61
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	XS2386220698		EUR	900	0	0	% 48,021	432.184,50	0,03
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	1.800	0	0	% 100,368	1.806.625,26	0,12
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR	2.300	0	0	% 97,547	2.243.581,00	0,15
3,6250 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2751598322		EUR	5.200	1.600	0	% 100,607	5.231.563,74	0,34
4,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2623956773		EUR	1.700	0	0	% 104,693	1.779.781,00	0,12
3,8750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2739132897		EUR	400	0	0	% 102,227	408.908,00	0,03
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2853679053		EUR	1.800	0	0	% 104,358	1.878.437,79	0,12
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	AT0000A34QR4		EUR	300	0	0	% 104,568	313.705,08	0,02
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279		EUR	700	0	0	% 97,481	682.367,18	0,04
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929		EUR	1.100	0	0	% 98,115	1.079.259,50	0,07
3,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2896485930		EUR	3.500	1.500	0	% 98,989	3.464.615,00	0,23
1,1250 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 19(19/27)	XS2050448336		EUR	7.200	0	0	% 98,431	7.086.996,00	0,46
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040		EUR	3.100	0	0	% 94,386	2.925.966,00	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % Ferrovial SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2680945479	EUR		4.800	0	0	% 106,121	5.093.784,00	0,33
2,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843435923	EUR		1.000	0	0	% 95,622	956.220,00	0,06
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS1843436145	EUR		2.400	0	0	% 89,065	2.137.548,00	0,14
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR		1.800	0	0	% 92,772	1.669.887,00	0,11
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR		1.800	0	0	% 104,344	1.878.183,00	0,12
3,5000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-T. Notes 2025(25/35)	BE0390201672	EUR		1.300	1.300	0	% 98,692	1.282.996,00	0,08
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	EUR		1.800	0	0	% 103,453	1.862.154,00	0,12
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE0002939206	EUR		3.600	0	0	% 102,663	3.695.868,00	0,24
3,6250 % Gatwick Funding Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2919214937	EUR		200	0	0	% 99,993	199.986,00	0,01
3,8750 % Gatwick Funding Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3101855313	EUR		600	600	0	% 99,923	599.535,00	0,04
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR		1.800	0	0	% 104,267	1.876.797,00	0,12
6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845	EUR		1.200	0	0	% 113,200	1.358.400,00	0,09
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR		1.800	0	0	% 95,666	1.721.979,00	0,11
0,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2021(21/31)	BE0002767482	EUR		100	100	0	% 86,552	86.552,03	0,01
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR		1.000	0	0	% 96,698	966.975,00	0,06
0,2500 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2303070911	EUR		1.800	0	0	% 91,164	1.640.956,41	0,11
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR		6.000	600	0	% 107,642	6.458.520,00	0,42
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A	XS1960589155	EUR		1.200	0	0	% 87,135	1.045.614,00	0,07
3,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/38)	XS2977947105	EUR		1.000	0	0	% 99,011	990.105,00	0,06
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381	EUR		500	0	0	% 90,315	451.574,35	0,03
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-Term-Nts2015(15/30.32)	XS1186176571	EUR		1.700	0	0	% 93,971	1.597.515,42	0,10
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR		500	0	0	% 109,303	546.515,00	0,04
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XS2577874782	EUR		4.300	0	0	% 103,173	4.436.439,00	0,29
0,6410 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/29)	XS2388491289	EUR		2.700	0	0	% 94,498	2.551.446,00	0,17
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444	EUR		1.700	0	0	% 106,299	1.807.083,00	0,12
4,7870 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/32)	XS2597114284	EUR		1.800	0	0	% 107,354	1.932.372,00	0,13
4,5990 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/35)	XS2788605660	EUR		2.100	0	0	% 104,221	2.188.630,50	0,14
3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	XS2909822277	EUR		3.600	0	0	% 99,086	3.567.078,00	0,23
4,3750 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2723593187	EUR		5.800	0	0	% 104,823	6.079.734,00	0,40
3,6250 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2909822517	EUR		2.700	0	0	% 100,849	2.722.913,28	0,18
3,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1028954870	EUR		1.500	0	0	% 96,767	1.451.498,25	0,10
3,3750 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2823909903	EUR		2.000	0	0	% 101,041	2.020.810,00	0,13
1,5000 % IMERY S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768	EUR		2.900	0	0	% 98,790	2.864.907,07	0,19
4,7500 % IMERY S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR		3.600	0	0	% 105,090	3.783.222,00	0,25
4,5000 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 2023(23/30)	FR001400LCK1	EUR		1.800	0	0	% 105,001	1.890.018,00	0,12
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	XS2258452478	EUR		3.100	0	0	% 94,743	2.937.044,94	0,19
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352	EUR		1.800	0	0	% 107,971	1.943.478,00	0,13
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726	EUR		200	0	1.600	% 110,379	220.757,00	0,01
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR		1.800	0	0	% 102,820	1.850.760,00	0,12
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR		400	0	2.400	% 98,922	395.688,00	0,03
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	XS3032045984	EUR		1.800	0	0	% 102,515	1.845.270,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2633317701		EUR	1.800	0	0	% 104,717	1.884.897,00	0,12
3,4500 % John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 2024(32)	XS2856698126		EUR	1.000	0	0	% 101,984	1.019.840,00	0,07
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101		EUR	2.100	0	0	% 77,436	1.626.156,00	0,11
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939		EUR	1.800	0	0	% 104,967	1.889.397,00	0,12
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/30)	XS2461234622		EUR	2.000	0	0	% 97,311	1.946.220,00	0,13
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	XS2717291970		EUR	2.000	0	0	% 106,368	2.127.350,00	0,14
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	1.000	0	0	% 98,012	980.118,65	0,06
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358		EUR	1.800	0	0	% 105,582	1.900.483,65	0,12
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	BE0002839208		EUR	500	0	0	% 98,054	490.271,14	0,03
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29)	BE0002766476		EUR	1.300	0	0	% 94,979	1.234.727,52	0,08
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2764455619		EUR	1.600	0	0	% 100,950	1.615.200,00	0,11
4,2500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2676863355		EUR	1.800	0	0	% 105,443	1.897.965,00	0,12
4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3076315558		EUR	1.600	1.600	0	% 102,535	1.640.560,00	0,11
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619		EUR	1.800	0	0	% 96,832	1.742.967,00	0,11
1,0000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.21(21/32)	DE000A3MQMD2		EUR	500	0	0	% 83,295	416.473,60	0,03
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/29)	DE000A3MQNP4		EUR	500	0	0	% 93,691	468.452,83	0,03
1,5000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/34)	DE000A3MQNQ2		EUR	500	0	0	% 83,383	416.915,00	0,03
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538		EUR	100	0	0	% 91,141	91.140,50	0,01
3,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400I556		EUR	400	0	0	% 102,782	411.126,00	0,03
3,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2025(25/35)	FR001400Y8Q4		EUR	3.400	1.600	0	% 101,108	3.437.672,00	0,23
3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	XS2521027446		EUR	1.200	0	0	% 100,686	1.208.232,00	0,08
4,7500 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(30/31)	XS2690137299		EUR	2.000	0	0	% 107,124	2.142.470,00	0,14
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211		EUR	500	0	0	% 95,584	477.917,50	0,03
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6351290216		EUR	2.700	0	0	% 100,576	2.715.552,00	0,18
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251		EUR	1.000	0	0	% 103,243	1.032.425,00	0,07
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685		EUR	4.000	0	0	% 105,353	4.214.120,00	0,28
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740		EUR	3.600	0	0	% 94,369	3.397.284,00	0,22
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	4.800	0	0	% 105,320	5.055.336,00	0,33
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736		EUR	4.800	4.800	0	% 102,723	4.930.697,52	0,32
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157		EUR	600	0	0	% 62,471	374.826,00	0,02
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/50)	XS2238792688		EUR	1.900	0	0	% 58,868	1.118.482,50	0,07
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	DE000A382988		EUR	2.000	0	0	% 101,628	2.032.560,00	0,13
2,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/30)	XS2491029380		EUR	3.600	0	0	% 98,791	3.556.463,58	0,23
0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2031)	XS2023644540		EUR	1.800	0	0	% 89,036	1.602.648,00	0,10
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2019(19/34)	XS2089229806		EUR	2.500	0	0	% 85,642	2.141.058,50	0,14
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634		EUR	600	0	0	% 99,878	599.268,00	0,04
3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2790333707		EUR	2.000	0	0	% 102,819	2.056.370,00	0,13
0,4970 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/31) J	XS2292263121		EUR	2.000	0	0	% 90,042	1.800.830,00	0,12
4,2500 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	XS2838538374		EUR	1.800	0	0	% 103,734	1.867.203,00	0,12
3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/37) Reg.S	XS2825485852		EUR	3.200	0	0	% 98,867	3.163.744,00	0,21
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077		EUR	3.800	0	0	% 102,635	3.900.130,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5300 % Nat.Gr.Elec.Distr.(East M.)PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	XS2528341501	EUR		500	0	0	% 102,277	511.384,38	0,03
4,0610 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2894931588	EUR		1.400	0	0	% 101,193	1.416.695,00	0,09
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081	EUR		3.200	0	0	% 104,492	3.343.744,00	0,22
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2388449758	EUR		2.000	0	0	% 94,201	1.884.020,00	0,12
3,6250 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2908178119	EUR		3.400	1.600	0	% 99,530	3.384.020,00	0,22
3,8750 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3073629530	EUR		2.000	2.000	0	% 100,710	2.014.199,30	0,13
0,6700 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2387060259	EUR		1.800	0	0	% 94,559	1.702.053,00	0,11
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	XS2307853098	EUR		1.800	0	0	% 93,491	1.682.829,00	0,11
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033	EUR		1.800	0	0	% 102,607	1.846.933,56	0,12
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2718201515	EUR		1.600	1.600	0	% 102,889	1.646.216,00	0,11
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2599779597	EUR		4.000	4.000	0	% 104,405	4.176.200,00	0,27
3,7500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3030307865	EUR		1.600	1.600	0	% 102,348	1.637.560,00	0,11
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(28)	XS2403444677	EUR		3.000	0	0	% 93,990	2.819.712,45	0,18
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464	EUR		2.000	0	0	% 99,546	1.990.920,00	0,13
3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2820460751	EUR		3.800	0	0	% 99,961	3.798.499,00	0,25
4,0910 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/37)RegS	XS3100081846	EUR		1.100	1.100	0	% 102,456	1.127.010,50	0,07
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652	EUR		1.300	0	0	% 93,447	1.214.804,50	0,08
3,3590 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2778374129	EUR		1.800	0	0	% 101,375	1.824.741,00	0,12
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929	EUR		5.400	0	0	% 90,000	4.860.000,00	0,32
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	EUR		7.400	1.000	0	% 101,305	7.496.533,00	0,49
3,7500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(36/36)	XS2886118236	EUR		3.700	0	0	% 100,578	3.721.367,50	0,24
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517	EUR		400	0	0	% 82,586	330.342,00	0,02
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635	EUR		5.600	0	0	% 93,579	5.240.396,00	0,34
3,7800 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2770467848	EUR		3.400	1.600	0	% 102,445	3.483.145,64	0,23
3,4470 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2911122005	EUR		4.000	4.000	0	% 100,374	4.014.940,00	0,26
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	EUR		1.800	0	0	% 98,490	1.772.820,00	0,12
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	XS2490472102	EUR		700	700	0	% 94,247	659.729,00	0,04
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876	EUR		5.100	1.100	0	% 101,995	5.201.719,50	0,34
4,1250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591032235	EUR		1.800	0	0	% 100,729	1.813.113,00	0,12
0,8750 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 2019(19/29)	FR0013457967	EUR		1.800	0	0	% 91,483	1.646.692,20	0,11
2,5000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2022(22/29)	XS2448335351	EUR		1.600	0	0	% 98,355	1.573.678,88	0,10
0,8750 % Public Storage Operat. Company EO-Notes 2020(20/32)	XS2108490090	EUR		3.300	0	0	% 87,093	2.874.069,00	0,19
0,5000 % Public Storage Operat. Company EO-Notes 2021(21/30)	XS2384697830	EUR		1.300	0	0	% 88,814	1.154.587,66	0,08
7,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2534786590	EUR		2.100	2.100	0	% 106,938	2.245.698,00	0,15
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2826609971	EUR		2.300	1.600	0	% 104,584	2.405.432,00	0,16
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3004031822	EUR		1.600	1.600	0	% 100,526	1.608.416,80	0,11
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2547936984	EUR		200	0	2.400	% 106,403	212.806,00	0,01
4,9590 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153	EUR		2.400	2.400	0	% 104,492	2.507.808,00	0,16
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	EUR		1.800	0	0	% 104,340	1.878.120,00	0,12
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6	EUR		1.600	0	0	% 104,853	1.677.648,00	0,11
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	EUR		500	0	0	% 98,529	492.642,50	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,3750 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2696780464		EUR	2.000	0	0	%	106,599	2.131.970,00	0,14
1,0000 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2342227837		EUR	800	0	0	%	93,072	744.572,00	0,05
2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278		EUR	2.400	0	0	%	92,975	2.231.400,00	0,15
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211		EUR	1.500	0	0	%	100,206	1.503.086,40	0,10
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233		EUR	3.500	0	0	%	93,632	3.277.102,50	0,21
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR	1.800	0	0	%	103,248	1.858.470,93	0,12
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	300	0	0	%	103,829	311.485,50	0,02
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400DTA3		EUR	1.600	0	0	%	102,441	1.639.056,00	0,11
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	FR001400F711		EUR	500	0	0	%	100,336	501.680,00	0,03
4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(44/45)	XS3078501254		EUR	3.100	3.100	0	%	99,237	3.076.347,00	0,20
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268		EUR	2.000	0	0	%	97,820	1.956.400,00	0,13
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698		EUR	3.300	0	0	%	92,267	3.044.794,50	0,20
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	600	0	0	%	103,172	619.032,00	0,04
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2404247384		EUR	5.600	0	0	%	98,192	5.498.729,60	0,36
4,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2774448521		EUR	1.800	0	0	%	104,825	1.886.850,00	0,12
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	1.800	0	0	%	94,440	1.699.911,00	0,11
2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460		EUR	2.500	0	0	%	99,254	2.481.356,13	0,16
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(30/30)	XS2190256706		EUR	1.800	0	0	%	91,351	1.644.320,34	0,11
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9		EUR	1.200	0	0	%	94,328	1.131.941,62	0,07
4,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	FR001400EHG3		EUR	800	0	0	%	103,959	831.674,36	0,05
4,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(30/31)	FR001400M6F5		EUR	4.400	0	0	%	106,789	4.698.716,00	0,31
1,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013410818		EUR	1.000	0	0	%	96,306	963.060,65	0,06
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013448859		EUR	100	0	0	%	92,366	92.365,50	0,01
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32)	FR001400DZ01		EUR	500	0	0	%	105,958	529.787,50	0,03
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315		EUR	2.900	0	1.600	%	98,180	2.847.229,74	0,19
3,6250 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2841150316		EUR	2.000	0	0	%	102,885	2.057.701,00	0,13
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027		EUR	3.800	0	0	%	103,898	3.948.105,00	0,26
4,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2937308067		EUR	1.600	1.600	0	%	97,307	1.556.904,00	0,10
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	3.600	0	0	%	103,648	3.731.310,00	0,24
2,3750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	FR001400AFN1		EUR	3.600	0	0	%	97,198	3.499.128,00	0,23
5,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400DQ92		EUR	2.500	600	0	%	108,475	2.711.862,50	0,18
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZ04		EUR	1.400	200	0	%	105,360	1.475.040,00	0,10
3,6250 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2827697272		EUR	1.800	0	0	%	100,327	1.805.886,00	0,12
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	2.800	0	0	%	97,955	2.742.740,00	0,18
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670		EUR	1.800	0	0	%	105,463	1.898.325,00	0,12
1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/32)	XS2197349645		EUR	1.800	0	0	%	88,925	1.600.650,00	0,10
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024		EUR	7.700	0	0	%	98,554	7.588.622,19	0,50
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	1.300	0	0	%	103,986	1.351.811,50	0,09
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328		EUR	2.400	2.400	0	%	110,987	2.663.676,00	0,17
5,1860 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2807518639		EUR	3.800	0	0	%	105,774	4.019.412,00	0,26
5,0000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060305235		EUR	2.400	2.400	0	%	103,729	2.489.484,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	3.100	0	0	% 105,676	3.275.956,00	0,21
4,1250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400TG54		EUR	1.800	0	0	% 101,958	1.835.244,00	0,12
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	3.100	0	0	% 98,515	3.053.949,50	0,20
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994		EUR	5.700	0	0	% 102,934	5.867.209,50	0,38
0,8750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2117454871		EUR	300	0	0	% 79,716	239.146,50	0,02
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2696803696		EUR	1.800	0	0	% 104,804	1.886.463,00	0,12
4,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2696803852		EUR	3.300	0	0	% 105,229	3.472.540,50	0,23
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0		EUR	1.600	0	0	% 102,275	1.636.392,00	0,11
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199		EUR	1.200	0	0	% 101,385	1.216.624,44	0,08
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2625194225		EUR	3.600	0	0	% 106,105	3.819.780,18	0,25
0,8750 % Teréga S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013534500		EUR	1.000	0	0	% 89,743	897.425,00	0,06
1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/49)	XS2058557344		EUR	700	0	0	% 64,369	450.583,88	0,03
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	3.000	0	0	% 94,719	2.841.559,20	0,19
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943		EUR	3.800	0	0	% 102,700	3.902.600,00	0,26
2,5510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2511301322		EUR	2.000	0	0	% 100,180	2.003.590,00	0,13
1,9520 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2466350993		EUR	3.000	0	0	% 95,730	2.871.900,00	0,19
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)	DE000A3LWGF9		EUR	100	0	0	% 101,814	101.814,00	0,01
4,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32/33)	CH1305916897		EUR	1.800	0	0	% 104,295	1.877.310,00	0,12
3,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(33/34)	CH1414003462		EUR	1.800	0	0	% 98,675	1.776.150,00	0,12
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966		EUR	3.800	0	0	% 98,308	3.735.701,34	0,24
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2632655135		EUR	1.800	0	0	% 101,616	1.829.079,00	0,12
1,0000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515		EUR	1.600	0	0	% 95,993	1.535.884,72	0,10
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726		EUR	1.000	0	0	% 89,093	890.925,00	0,06
5,5000 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192		EUR	4.000	0	0	% 106,912	4.276.480,00	0,28
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042		EUR	3.800	0	0	% 104,070	3.954.644,99	0,26
0,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/34)	XS2049146215		EUR	2.400	0	0	% 77,079	1.849.896,00	0,12
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452		EUR	1.100	0	0	% 97,291	1.070.195,50	0,07
4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31)	XS2617457127		EUR	1.400	0	0	% 105,555	1.477.770,00	0,10
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	1.900	0	0	% 98,383	1.869.268,93	0,12
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2554489513		EUR	100	0	0	% 104,795	104.794,50	0,01
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945		EUR	100	0	0	% 99,037	99.036,50	0,01
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329		EUR	100	0	0	% 100,211	100.211,00	0,01
1,7410 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(29/30)	XS2167007918		EUR	5.600	0	0	% 96,261	5.390.588,00	0,35
3,9000 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	XS2865533462		EUR	1.800	0	0	% 103,255	1.858.581,00	0,12
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037		EUR	1.100	0	0	% 94,599	1.040.589,06	0,07
0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2421006201		EUR	1.800	0	0	% 98,094	1.765.683,00	0,12
0,1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2362968906		EUR	1.800	0	0	% 96,323	1.733.805,00	0,11
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210		EUR	2.000	0	0	% 101,717	2.034.330,00	0,13
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168		EUR	2.400	2.400	0	% 100,128	2.403.072,00	0,16
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.159.407,78	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Roché Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.633	0	0	CHF	307,400	868.810,86	0,06
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	2.757	0	0	USD	122,310	290.596,92	0,02
Andere Wertpapiere							EUR	29,00	0,00
Eutelsat Communications Anrechte	FR0014012K95	STK	50	50	0	EUR	0,580	29,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	157.964.180,61	10,34
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	157.964.180,61	10,34
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	3.500	0	0	%	105,310	3.685.832,50	0,24
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2286044370	EUR	3.200	0	0	%	89,232	2.855.408,00	0,19
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589	EUR	2.200	0	0	%	102,061	2.245.331,00	0,15
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2747182181	EUR	700	0	0	%	100,609	704.263,00	0,05
4,6250 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(35/56)	BE6363767821	EUR	2.400	2.400	0	%	102,271	2.454.509,52	0,16
3,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/36)	XS2780025511	EUR	1.800	0	0	%	101,848	1.833.264,00	0,12
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523	EUR	2.100	0	0	%	99,116	2.081.440,73	0,14
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	EUR	4.000	0	0	%	97,252	3.890.080,00	0,25
3,1250 % Amphenol Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3096108819	EUR	2.400	2.400	0	%	99,328	2.383.860,00	0,16
3,7500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/37)	BE6350703169	EUR	1.200	0	0	%	100,582	1.206.978,00	0,08
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176	EUR	7.600	0	0	%	95,299	7.242.689,04	0,47
0,8320 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2430970884	EUR	2.000	0	0	%	97,994	1.959.873,70	0,13
3,7160 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3163476149	EUR	400	400	0	%	99,814	399.256,00	0,03
5,1010 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Trm.Nts 23(28/33)	XS2577127967	EUR	1.800	0	0	%	104,554	1.881.963,00	0,12
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	EUR	1.800	0	0	%	94,133	1.694.394,00	0,11
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	XS2585932275	EUR	2.000	0	0	%	102,485	2.049.690,00	0,13
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289	EUR	2.400	0	0	%	98,793	2.371.037,04	0,16
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	EUR	2.000	0	0	%	102,191	2.043.820,00	0,13
3,8750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2802928692	EUR	6.400	2.400	0	%	101,329	6.485.056,00	0,42
2,5000 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2018(18/38)	XS1785813251	EUR	2.200	0	0	%	87,809	1.931.787,00	0,13
3,5500 % Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/36)	XS2909746401	EUR	2.300	0	0	%	98,436	2.264.028,00	0,15
4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29)	XS2613658041	EUR	1.800	0	0	%	103,636	1.865.455,47	0,12
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR	2.000	0	0	%	103,462	2.069.240,00	0,14
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811	EUR	1.700	0	0	%	96,521	1.640.848,50	0,11
3,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2932829356	EUR	400	0	0	%	98,572	394.286,00	0,03
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	EUR	1.800	0	0	%	101,783	1.832.094,00	0,12
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814	EUR	1.800	0	0	%	105,033	1.890.585,00	0,12
3,5330 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2024(36)	XS2891034063	EUR	2.100	0	0	%	99,553	2.090.613,00	0,14
3,8020 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2024(24/36)	XS2823261834	EUR	4.900	400	0	%	100,927	4.945.423,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/37)	XS3007570495		EUR	3.500	1.700	0	%	99,383	3.478.405,00	0,23
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	5.600	0	0	%	99,203	5.555.340,00	0,36
3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/31)	XS2941363553		EUR	2.400	2.400	0	%	99,369	2.384.847,24	0,16
0,6000 % Equitable Fin. Life Global Fdg EO-Med.-Term Nts 21(28)	XS2353478063		EUR	3.800	0	0	%	94,221	3.580.398,00	0,23
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2019(19/34)	XS2058888616		EUR	1.300	0	0	%	86,007	1.118.084,50	0,07
0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683		EUR	600	0	0	%	89,128	534.768,00	0,04
3,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2764405432		EUR	2.100	200	0	%	101,222	2.125.651,50	0,14
3,5100 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS2982065018		EUR	2.400	2.400	0	%	100,240	2.405.748,00	0,16
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1794675931		EUR	2.000	0	0	%	99,653	1.993.050,00	0,13
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186		EUR	5.200	0	0	%	100,140	5.207.255,82	0,34
1,6250 % Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)	FR0013430840		EUR	1.300	0	0	%	94,467	1.228.071,00	0,08
4,0000 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2023(23/33)	BE0002938190		EUR	6.100	300	0	%	104,213	6.356.962,50	0,42
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	3.100	0	0	%	95,125	2.948.875,00	0,19
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906		EUR	300	0	0	%	96,687	290.059,50	0,02
3,6250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2919102892		EUR	1.800	0	0	%	99,160	1.784.880,00	0,12
4,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	XS2728560959		EUR	1.800	0	0	%	104,157	1.874.826,00	0,12
4,2000 % Medtronic Inc. EO-Notes 2025(25/45)	XS3185369454		EUR	1.100	1.100	0	%	99,600	1.095.594,50	0,07
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	XS2383901761		EUR	1.200	0	0	%	94,089	1.129.072,03	0,07
3,2950 % Mizuho Financial Group Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 25(32/33)	XS2997348037		EUR	2.400	2.400	0	%	99,787	2.394.888,00	0,16
4,4160 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2589713614		EUR	800	800	0	%	106,067	848.536,00	0,06
3,6880 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3157912943		EUR	2.400	2.400	0	%	100,145	2.403.468,00	0,16
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2834462983		EUR	2.000	0	0	%	103,072	2.061.430,00	0,13
1,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/41)	XS2312723302		EUR	2.100	0	0	%	69,833	1.466.493,00	0,10
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248		EUR	3.600	0	0	%	87,051	3.133.818,00	0,21
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291		EUR	1.200	0	0	%	98,507	1.182.083,10	0,08
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075		EUR	2.500	0	0	%	99,233	2.480.825,00	0,16
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2494946820		EUR	1.800	0	0	%	105,029	1.890.513,00	0,12
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278		EUR	2.000	0	0	%	102,855	2.057.090,00	0,13
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897		EUR	1.300	0	0	%	98,443	1.279.752,50	0,08
3,8070 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	XS2948453720		EUR	1.800	0	0	%	98,591	1.774.638,00	0,12
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/31)	BE6350792089		EUR	5.800	0	0	%	102,562	5.948.596,00	0,39
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 22(28/33)	XS2486857431		EUR	3.800	0	0	%	100,868	3.832.987,42	0,25
5,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34)	XS2667124569		EUR	4.000	0	0	%	106,250	4.250.000,00	0,28
2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	XS2366415540		EUR	1.400	0	0	%	63,597	890.351,00	0,06
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406		EUR	1.000	0	0	%	100,654	1.006.540,00	0,07
4,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(28/28)	DE000A3LHK80		EUR	400	0	0	%	103,171	412.682,00	0,03
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	2.000	0	0	%	98,910	1.978.200,00	0,13
0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2306082293		EUR	1.300	0	0	%	91,254	1.186.295,50	0,08

Investmentanteile							EUR	585.900,00	0,04
--------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	585.900,00	0,04
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	ANT		35.000	0	0	EUR 16,740	585.900,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.469.521.337,87	96,23
Derivate							EUR	480.120,74	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	480.120,74	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	480.120,74	0,03
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.12.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 249				51.260,00	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.12.25 CME		352	USD	Anzahl 68				428.860,74	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	43.324.322,84	2,84
Bankguthaben							EUR	43.324.322,84	2,84
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	19.572.355,26			% 100,000	19.572.355,26	1,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	1.627.783,44			% 100,000	217.950,28	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	5.065.064,92			% 100,000	431.638,75	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	6.166.460,95			% 100,000	563.445,56	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	27.244,40			% 100,000	16.843,52	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	1.307.040,53			% 100,000	1.403.006,15	0,09
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	589.752,25			% 100,000	673.540,71	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	23.725.007,65			% 100,000	20.445.542,61	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.684.838,01	0,96

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zinsansprüche			EUR	13.735.653,73				13.735.653,73	0,90
Dividendenansprüche			EUR	228.305,71				228.305,71	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	720.251,43				720.251,43	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	627,14				627,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-895.649,04	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-353.991,92				-353.991,92	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-961,79				-961,79	0,00
Depotgebühren			EUR	-11.646,43				-11.646,43	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.147,82				-17.147,82	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-6.578,72				-6.578,72	0,00
Research Kosten			EUR	-8.215,78				-8.215,78	0,00
Variation Margin			EUR	-480.120,74				-480.120,74	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-16.985,84				-16.985,84	0,00
Fondsvermögen							EUR	1.527.114.970,42	100,00¹⁾
Siemens Balanced A									
Anteilwert							EUR	25,15	
Ausgabepreis							EUR	25,15	
Rücknahmepreis							EUR	25,15	
Anzahl Anteile							STK	60.671.410	
Siemens Balanced B									
Anteilwert							EUR	10,41	
Ausgabepreis							EUR	10,41	
Rücknahmepreis							EUR	10,41	
Anzahl Anteile							STK	102.359	
Fußnoten:									

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.11.2025			
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6175000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9316000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4686000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8756000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7345000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9442000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1604000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10	STK	1.777	1.777	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	15.330	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	DE000A30VTT8	EUR	0	1.800	
0,0000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014006IV0	EUR	0	500	
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501	EUR	0	1.300	
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385	EUR	0	400	
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43	EUR	0	100	
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654	EUR	0	2.700	
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR0013534674	EUR	0	1.000	
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	EUR	0	2.000	
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415	EUR	0	200	
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR	0	9.200	
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	ES0205032032	EUR	0	1.100	
0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2320789014	EUR	0	3.900	
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431	EUR	0	3.700	
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2923451194	EUR	1.600	1.600	
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232	EUR	0	1.200	
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	EUR	0	3.300	
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	EUR	0	4.400	
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707	EUR	0	1.900	
1,8750 % Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617	EUR	0	5.300	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577	EUR	0	1.600	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876	EUR	0	700	
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617	EUR	0	2.200	
1,2000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/31)	XS2319954710	EUR	0	1.700	
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	EUR	0	700	
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214	EUR	0	1.400	
1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2355632741	EUR	0	1.800	
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	0	7.700	
Andere Wertpapiere					

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509R1	STK	15.977	15.977	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	0	30.604	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	0	1.411	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % RESA S.A. EO-Notes 2016(26)	BE0002256254	EUR	0	1.500	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	0	2.081	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417	EUR	0	2.600	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	181.811	181.811	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469D8	STK	6.366	6.366	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			12.068,85
*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.					

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)*	Ertragsverwendung	Währung
Siemens Balanced A	keine	0,00	0,300	Thesaurierer	EUR
Siemens Balanced B	keine	0,00	0,400	Thesaurierer	EUR

* Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

Sonstige Angaben

Siemens Balanced A

Anteilwert	EUR	25,15
Ausgabepreis	EUR	25,15
Rücknahmepreis	EUR	25,15
Anzahl Anteile	STK	60.671.410

Siemens Balanced B

Anteilwert	EUR	10,41
Ausgabepreis	EUR	10,41
Rücknahmepreis	EUR	10,41
Anzahl Anteile	STK	102.359

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft. Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

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

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

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

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

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

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

München, den 1. Dezember 2025

Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A0KEXM6
WKN	A0KEXM
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2025:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2025:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender) Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender) Nils Nermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für FinanzdienstleistungsaufsichtBaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

© 2025 Siemens Fonds Invest GmbH, München

