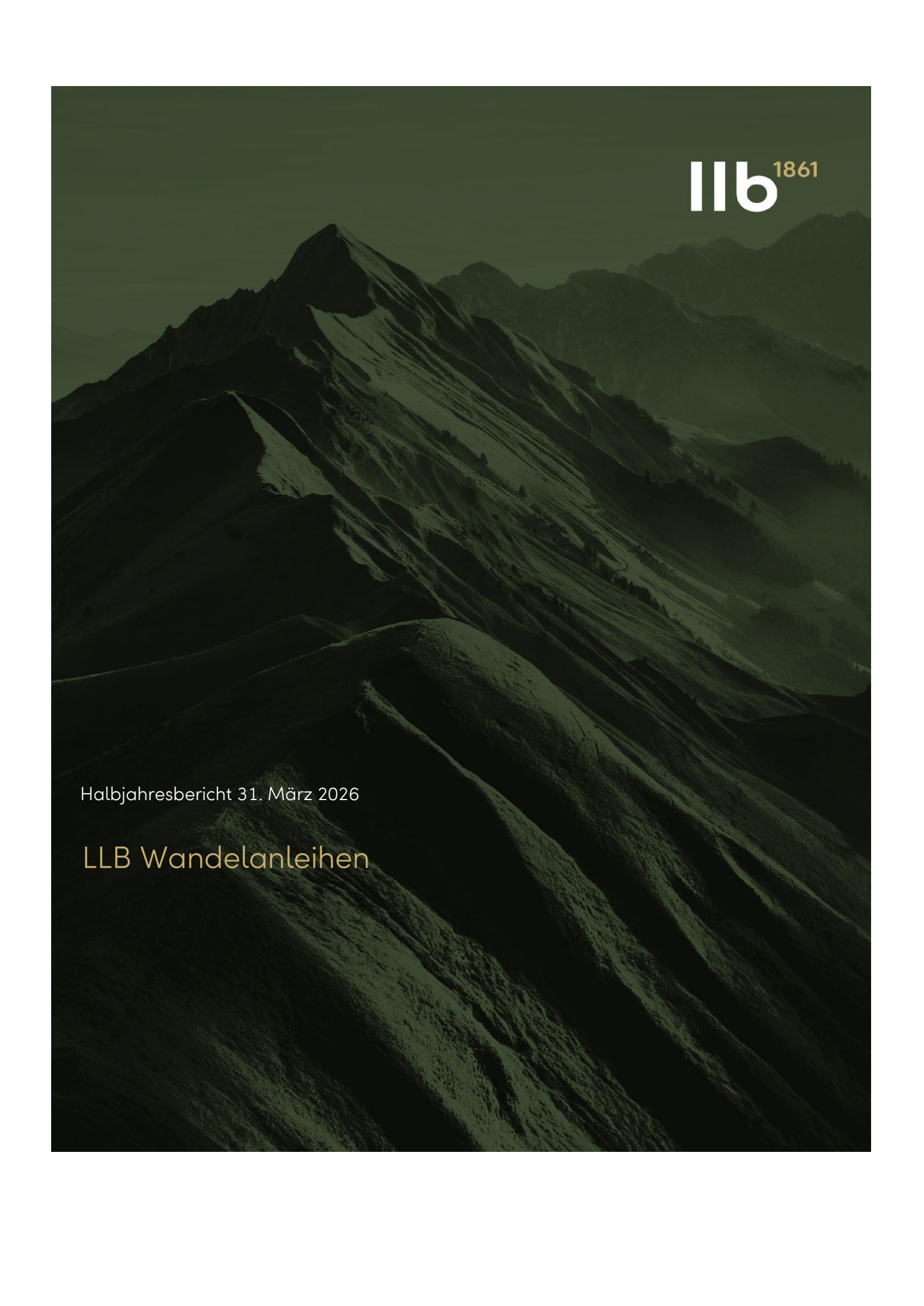




llb¹⁸⁶¹

Halbjahresbericht 31. März 2026

LLB Wandelanleihen

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis

Organisationen

Fondsdaten

Publikationen / Informationen an die Anleger

Bewertungsgrundsätze

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Währungstabelle

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Vermögensrechnung

Ausserbilanzgeschäfte

Erfolgsrechnung

Veränderung des Nettovermögens

Entwicklung der Anteile

Entschädigungen

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00 Fax +423 236 94 06 E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11 Fax +423 236 88 22 Internet www.llb.li E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Kornhausstrasse 25 9000 St. Gallen, Schweiz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Vetreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG Bahnhofstrasse 74 8001 Zürich, Schweiz
Zahlstelle für die Schweiz	LLB (Schweiz) AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach, Schweiz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Fondsdaten

Erstmission

24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse H CHF	CHF	100.00
Klasse H EUR	EUR	100.00
Klasse H USD	USD	100.00
Klasse LLB	EUR	100.00

Nettovermögen

EUR 272'760'002.58 (31.03.2026)

Valorennummer / ISIN Klasse H CHF

29091162 / LI0290911622

Valorennummer / ISIN Klasse H EUR

2861470 / LI0028614704

Valorennummer / ISIN Klasse H USD

29091163 / LI0290911630

Valorennummer / ISIN Klasse LLB

2861468 / LI0028614688

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

Klasse H CHF	thesaurierend
Klasse H EUR	thesaurierend
Klasse H USD	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner

Rücknahmeabschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. eines jeden Teilfonds bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;

4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.

5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 5. Februar 2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 27. Februar 2026 in Kraft getreten.

Der Prospekt, die Satzung und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Namensänderung Teilfonds

Vormals	Neu
LLB Strategie BPVV (CHF)	LLB Strategie 25 (CHF)

2. Anpassung der Anlagepolitik

Diverse Anpassungen bei der Anlagepolitik bei den nachfolgenden Teilfonds:

- LLB Obligationen CHF
- LLB Obligationen EUR
- LLB Obligationen USD
- LLB Defensive (EUR)
- LLB Defensive (USD)
- LLB Defensive (CHF)
- LLB Obligationen Global
- LLB Obligationen Inflation Linked
- LLB Green Bonds Global
- LLB Strategie 25 (CHF) – vormals: LLB Strategie BPVV (CHF)

3. Aufnahme Anteilsklassen

Bei den nachfolgenden Teilfonds wurde jeweils eine neue Anteilsklasse aufgenommen:

- LLB Green Bonds Global: Klasse H EUR LLB
- LLB Strategie 25 (CHF): Klasse P

Die Stammdaten zu diesen beiden Anteilsklassen können dem Anhang A: Teilfonds im Überblick "Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen **Anteilsklassen**" Abschnitt 9.1 und 10.1 entnommen werden.

Zudem wurden im Prospekt die allgemeinen Informationen zu den Anteilen (Abschnitt 9.2) aufgrund dieser Anpassungen ergänzt.

4. Klasse V – LLB Strategie 25

Die bestehende Anteilsklasse (LI0032619343) des Teilfonds LLB Strategie 25 heisst neu Anteilsklasse V.

Die max. Verwaltungsgebühr wurde wie folgt angepasst:

Neu	0.55%	Alt	0.70%
-----	-------	-----	-------

5. Ergänzung Profil des typischen Anlegers

Beim nachfolgenden Teilfonds wurden die untenstehenden Anpassungen vorgenommen:

- LLB Strategie 25 (CHF) – vormalis: LLB Strategie BPVV (CHF)

[...] Anteile der Klasse V des Teilfonds LLB Strategie 25 (CHF), können ausschliesslich von bestimmten qualifizierten Anlegern gezeichnet werden. Als qualifizierte Anleger gelten in Verbindung mit der "V"-Klasse einerseits steuerbefreite Schweizer Einrichtungen der gebundenen Vorsorge (Säule 3a) sowie Freizügigkeitseinrichtungen und andererseits Anleger mit Freizügigkeitsgeldern im Sinne der Liechtensteinischen BPVV, die nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses in Liechtenstein verbleiben müssen. Die bestimmten qualifizierten Anleger müssen ihre Anteile über eine entsprechende Konto- oder Depotbeziehung bei der LLB-Gruppe führen.

Die Beurteilung, ob eine Investition (Teilnahmevoraussetzungen erfüllt sind) in die Klasse V möglich ist, obliegt der Fondsleitung, der Verwahrstelle und deren Beauftragten. [...]

Diese Ergänzung wurde auch im Prospekt unter 9.2 vorgenommen. Zusätzlich wurde der folgende Hinweis eingepflegt:

Bei der LLB Invest AGmvK und allen damit verbundenen Teilfonds resp. Klassen werden keine Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet (retrofreie Klassen).

6. Teilfondsspezifische Risiken – Derivaterisiko

Beim nachfolgenden Teilfonds wurden die untenstehenden Anpassungen vorgenommen:

- LLB Strategie 25 (CHF) – vormalis: LLB Strategie BPVV (CHF)

[...] Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko darf 100 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Bei einer gemäss UCITSG zulässigen Kreditaufnahme (Prospekt Ziffer 7.4.2) darf das Gesamtrisiko insgesamt 110 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

7. Ergänzung der Nachhaltigkeitsrisiken

Die Nachhaltigkeitsrisiken wurden überarbeitet und können neu beim jeweiligen Teilfonds im Anhang A unter "Teilfondsspezifische Risiken" gefunden werden.

8. Umtausch von Anteilen (Prospekt Abschnitt 9.6, Anlagebedingungen § 6)

Folgender Absatz wurde ergänzt

Sofern die Anforderungen einer Anteilsklasse (Teilnahmevoraussetzungen) vom Anleger nicht mehr erfüllt sind, hat die Verwaltungsgesellschaft resp. die Verwahrstelle das Recht die entsprechenden Anteile in eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds umzutauschen.

9. Laufende Gebühren (Anlagebedingungen § 33)

Folgende Ergänzung wurde vorgenommen:

- Weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände

10. Ergänzung Fussnoten

Folgende Fussnoten wurde bei der Ziffer 1 "Stammdaten und Informationen des OGAW" bei allen Teilfonds aufgenommen resp. angepasst.

- Der 30. September ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds. Fällt dieser Bewertungstag auf ein Wochenende, wird für die Erstellung des Geschäftsberichts die Bewertung des letzten Bankarbeitstages vor dem 30. September herangezogen. (vormals: Am 30. September entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds)
- Am 31. Dezember entfällt der Ausgabe- und Rücknahmetag. Am 31. Dezember findet eine Bewertung statt, ausser das Datum fällt auf ein Wochenende, dann entfällt eine Bewertung per 31. Dezember

11. Anpassung der zugelassenen Anlagen gem. LAFV-Musterdokument

Es wurden Anpassungen/Verschiebungen bei den zugelassenen Anlagen vorgenommen (vgl. Prospekt, 7.5)

12. im Rahmen der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“) wurden die Liquiditätsmanagement-Instrumente ergänzt

In diesem Zusammenhang wurde auch bei jedem Teilfonds die Tabelle "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds in Kürze" ergänzt.

13. Adressänderungen

Vormals:

LLB Fund Services AG

Äulestrasse 80

9490 Vaduz

Neu:

LLB Fund Services AG

Äulestrasse 76

9490 Vaduz

LLB Asset Management AG

Städtle 7

9490 Vaduz

LLB Asset Management AG

Äulestrasse 76

9490 Vaduz

LLB Swiss Investment AG

Claridenstrasse 20

8002 Zürich

LLB Swiss Investment AG

Bahnhofstrasse 74

8001 Zürich

14. Es wurden weitere Anpassungen aufgrund des neuen LAFV-Musterdokuments vorgenommen

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 19. Februar 2026 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Dieser Teilfonds verfolgt grundsätzlich die Anlagepolitik auf weltweiter Basis und in jeder frei konvertierbaren Währung in Wandelanleihen zu investieren und eine möglichst hohe Performance im Sinne eines optimalen Risiko/Rendite-Verhältnisses zu erzielen.

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht hauptsächlich im Erreichen eines hohen und stetigen Ertrages unter Berücksichtigung des Aspektes der Risikoverteilung und der Sicherheit des Kapitals. Mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds werden weltweit in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, wandelbare Notes, Optionsanleihen und ähnlichen Wandel- und Optionsrechten auf Aktien angelegt.

Die Rechnungswährung des Teilfonds ist der Euro. Anlagen können in jeder frei konvertierbaren Währung erfolgen. Der gegenüber der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse nicht abgesicherte Teil ist auf höchstens 20 Prozent des jeweiligen Nettoinventarwertes beschränkt.

Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Der Vermögensverwalter hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Good Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann der Vermögensverwalter die Kapitalkosten der Unternehmen, die gemäss dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz investierbar sind, wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Die Verwaltungsgesellschaft (VWG) definiert Nachhaltigkeit umfassend und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikoüberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess hat sich der Vermögensverwalter für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden.

Die VWG / Vermögensverwalter arbeiten mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitel-, Länder- und Kollektivanlagenanalyse zusammen, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrundeliegende Rohdaten zur Verfügung stellen. Die Datenanbieter verfügen über eine breite Abdeckung bei den analysierten Unternehmen, Ländern und Kollektivanlagen und ebenso bei den Einzelfaktoren der Nachhaltigkeitsanalyse. So kann der Vermögensverwalter das gesamte Anlageuniversum sehr spezifisch nach den wichtigen Nachhaltigkeitseigenschaften analysieren. Alle relevanten Themen und Fragestellungen im Zusammenhang mit dem ESG-Research werden regelmässig in den einzelnen Investment-Teams diskutiert und gleichzeitig zeitnah geprüft.

Der Vermögensverwalter wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien an und zieht dabei ein ESG-Rating-System heran. Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Maximal 10 % des Wertpapiervermögens des Teilfonds können in nicht geratete Titel investiert werden.

Bei Direktanlagen werden mindestens 80 % in Wertpapiere von Emittenten investiert, die den LLB Nachhaltigkeitsansatz erfüllen.

Zudem besteht die Möglichkeit bis zu 10 % in Kollektivanlagen zu investieren. Diese Investitionen erfolgen zu mindestens 80 % in Produkte nach Art. 8 oder 9 der zuvor genannten Verordnung oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglieder der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

Mittel- bis längerfristig geht der Vermögensverwalter davon aus, dass breit diversifizierte, nachhaltige Anlagen eine mit klassischen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse Impacts).

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang C des Prospekts "Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten. Weitere Informationen sind unter www.llb.li abrufbar.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Jahresberichts "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Dieses Finanzprodukt wendet den Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" an. Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie der negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts).

Währungstabelle

			EUR
Japanische Yen	JPY	100 =	0.545286
Schweizer Franken	CHF	1 =	1.087666
Britische Pfund	GBP	1 =	1.151636
US Dollar	USD	1 =	0.869716
Singapur Dollar	SGD	1 =	0.675174
Hongkong Dollar	HKD	1 =	0.110943
Australische Dollar	AUD	1 =	0.599053
Schwedische Krone	SEK	100 =	9.138262
Yuan Renminbi (offshore)	CNH	1 =	0.126016

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in CHF	83'341'767.13	80'334'933.92	71'263'518.42
Anzahl Anteile	722'444.20	694'154.45	662'685.34
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.36	115.73	107.55
Performance Gj	-0.32%	7.61%	8.09%
Performance seit Lancierung	15.36%	15.73%	7.55%

Klasse H EUR

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in EUR	70'520'875.75	76'048'294.60	81'910'603.51
Anzahl Anteile	474'847.03	516'351.06	610'587.77
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	148.51	147.28	134.15
Performance Gj	0.84%	9.79%	11.00%
Performance seit Lancierung	48.51%	47.28%	34.15%

Klasse H USD

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in USD	10'647'082.72	9'446'445.79	18'142'911.71
Anzahl Anteile	68'853.93	61'771.12	132'882.70
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	154.63	152.93	136.53
Performance Gj	1.11%	12.01%	12.97%
Performance seit Lancierung	54.63%	52.93%	36.53%

Klasse LLB

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in EUR	102'331'188.04	95'894'565.13	93'520'235.07
Anzahl Anteile	572'406.00	542'901.00	587'425.00
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	178.77	176.63	159.20
Performance Gj	1.21%	10.95%	11.92%
Performance seit Lancierung	78.77%	76.63%	59.20%

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 31.03.2026

EUR

Bankguthaben auf Sicht	4'215'603.49
Wertpapiere	271'653'122.12
Derivate Finanzinstrumente	-3'838'510.70
Sonstige Vermögenswerte	1'176'826.51
Gesamtvermögen	273'207'041.42
Verbindlichkeiten	-447'038.87
Nettovermögen	272'760'002.54

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2026

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	27'178
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		20.74

Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	31'543.30	
Erträge der Beteiligungspapiere	67'692.56	
Erträge der Forderungspapiere	2'158'228.78	
Sonstige Erträge	28'372.95	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	67'424.05	
Total Erträge		2'353'261.64
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	322'002.14	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	385'301.29	
Aufwendungen für die Verwaltung	110'538.05	
Sonstige Aufwendungen	12'273.71	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	48'867.75	
Total Aufwand		878'982.94
Nettoertrag		1'474'278.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		17'491'709.99
Realisierter Erfolg		18'965'988.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-17'282'252.76
Gesamterfolg		1'683'735.93

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse H CHF

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'334'934.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	3'352'199.96
Gesamterfolg	-345'367.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	83'341'767.13

Klasse H EUR

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	76'048'294.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6'195'437.29
Gesamterfolg	668'018.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	70'520'875.75

Klasse H USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'446'445.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'078'795.50
Gesamterfolg	121'841.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'647'082.72

Klasse LLB

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95'894'564.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	5'241'288.99
Gesamterfolg	1'195'334.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	102'331'188.04

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse H CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	694'154
Ausgegebene Anteile	97'767
Zurückgenommene Anteile	69'477
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	722'444

Klasse H EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	516'351
Ausgegebene Anteile	29'370
Zurückgenommene Anteile	70'874
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	474'847

Klasse H USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	61'771
Ausgegebene Anteile	20'792
Zurückgenommene Anteile	13'709
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	68'854

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	542'901
Ausgegebene Anteile	45'940
Zurückgenommene Anteile	16'435
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	572'406

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

max. 0.00 % p. a. Klasse LLB

max. 0.80 % p. a. Klasse H CHF, H EUR und H USD

Performance Fee

20 % der Outperformance ggü. Benchmark

High-Water-Mark: Ja, High-on-High Modell

Benchmark: Der Teilfonds vergleicht seine Performance mit dem FTSE Convertible Bonds Global Investment Grade H

Total Expense Ratio (TER)

0.71 % p. a. Klasse H CHF

0.72 % p. a. Klasse H EUR

0.72 % p. a. Klasse H USD

0.02 % p. a. Klasse LLB

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR 11'870.48 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Renten								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bundesrepublik Deutschland								
	EUR							
N Akt LEG Immobilien SE		5'194	0	0	5'194	56.1	291'383.40	0.11%
Akt SAP SE		0	10'000	3'000	7'000	146.9	1'028'300.00	0.38%
Total							1'319'683.40	0.49%
Total Bundesrep. Deutschland							1'319'683.40	0.49%
Frankreich								
	EUR							
Act Schneider Electric SE		2'000	0	0	2'000	229.1	458'200.00	0.17%
Total							458'200.00	0.17%
Total Frankreich							458'200.00	0.17%
Hongkong								
	HKD							
Reg Shs Lenovo Grp Ltd		130'000	0	0	130'000	9.15	131'967.25	0.05%
Total							131'967.25	0.05%
Total Hongkong							131'967.25	0.05%
Kaimaninseln								
	USD							
Reg Shs JD.com Inc ADR Lev III Repr 2 Shs -A-		18'000	0	0	18'000	29.57	462'915.29	0.17%
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs		25'000	11'000	20'000	16'000	125.46	1'745'834.06	0.64%
Total							2'208'749.35	0.81%
Total Kaimaninseln							2'208'749.35	0.81%
Niederlande								
	EUR							
Shs STMicroelectronics NV Bearer and		40'000	20'000	40'000	20'000	28.6	572'000.00	0.21%
Total							572'000.00	0.21%
Total Niederlande							572'000.00	0.21%
Spanien								
	EUR							
Shs Cellnex Telecom S.A.Bearer		22'000	0	0	22'000	27.73	610'060.00	0.22%
Total							610'060.00	0.22%
Total Spanien							610'060.00	0.22%
USA								
	USD							
Reg Shs Akamai Technologies Inc		4'000	6'000	7'000	3'000	114.85	299'660.81	0.11%
Reg Shs Meritage Homes Corp		13'000	0	0	13'000	61.84	699'182.47	0.26%
Reg Shs Strategy Incorporation -A-		1'000	19'000	0	20'000	124.8	2'170'812.32	0.80%
Pref Shs Bank of America Corp Series -L- 7.25 % Non Cum Pe		1'000	0	0	1'000	1191.56	1'036'319.36	0.38%
Reg Shs Uber Technologies Inc		28'400	20'000	2'000	46'400	71.93	2'902'723.95	1.07%
Pref Shs Hewlett Packard Enterprise Co 2024-01.09.27 Series		20'000	0	0	20'000	64.51	1'122'108.19	0.41%
Reg Shs Microsoft Corp		0	6'200	3'000	3'200	370.17	1'030'217.43	0.38%
Pref Shs Oracle Corp Repr 1/2,000th Int 6.50% Mand Con Pfd		0	80'000	0	80'000	45.01	3'131'675.07	1.15%
Pref Shs Ares Mgmt Corporation Series -B- 6.75% Pfd		0	100'000	0	100'000	36.18	3'146'634.20	1.16%
Pref Shs KKR&Co Inc Series -D- 6.25 % Mandatory CV Pfd		0	60'000	0	60'000	40.22	2'098'799.79	0.77%
Reg Shs Western Digital Corp		0	26'000	11'000	15'000	270.49	3'528'744.13	1.30%
Reg Shs Bloom Energy Corp -A-		0	3'000	0	3'000	135.49	353'513.65	0.13%
Total							21'520'391.37	7.92%
Total USA							21'520'391.37	7.92%
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							26'821'051.37	9.83%
Total Aktien							26'821'051.37	9.83%
Renten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
2.5% CV Nts Flight Centre 2020-17.11.27 Reg S		2'600'000	0	0	2'600'000	96.22	1'498'695.26	0.55%
2.5% CV Nts Flight Centre 2025-03.09.32 Reg S		4'000'000	0	0	4'000'000	92.7	2'221'290.36	0.82%
Total							3'719'985.62	1.37%
Total Australien							3'719'985.62	1.37%
Britische Jungfern-Inseln (einschl. Anegada, Jost Van Dyke, Tortola und Virgin Gorda)								
	EUR							
0% Exch.Bonds Anllian Cap 2024-12.05.29 Gtd Exch Reg S		200'000	4'000'000	0	4'200'000	96.81	4'065'852.00	1.50%
Total							4'065'852.00	1.50%
	HKD							
4.5% CV Bonds Link CB 2022-12.12.27 Guarant.Reg S		39'000'000	0	0	39'000'000	101.37	4'386'072.16	1.61%
Total							4'386'072.16	1.61%
Total Brit. Jungfern-Inseln							8'451'924.16	3.11%
China								
	HKD							
0% CV Bonds China Pacific Insur 2025-18.09.30 Reg S		0	15'000'000	0	15'000'000	101.55	1'690'012.87	0.62%
Total							1'690'012.87	0.62%
	USD							
0.875% Bonds Ping An Ins (Grp)Co 2024-22.07.29 Reg S		2'000'000	0	2'000'000	0	148.67	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Total China							1'690'012.87	0.62%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁽²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Hongkong								
	USD							
2.5% CV Nts Lenovo Grp 2022-26.08.29 Reg S		2'000'000	0	0	2'000'000	120.22	2'091'215.86	0.77%
0% CV Bonds MMG 2025-08.10.30 Reg S		0	2'000'000	0	2'000'000	114.24	1'987'110.80	0.73%
0% Bonds Xiaomi Best Tim 2020-17.12.27 Guarant.Reg S		0	4'500'000	0	4'500'000	104.13	4'075'400.07	1.50%
Total							8'153'726.73	3.00%
Total Hongkong							8'153'726.73	3.00%
Japan								
	JPY							
0% CV Nts Park24 2023-24.02.28 Reg S		250'000'000	0	0	250'000'000	100.1	1'364'591.85	0.50%
0% CV Nts DAIWA HOUSE IND 2024-29.03.30		300'000'000	0	0	300'000'000	104.08	1'702'650.09	0.63%
0% CV Nts KANSAI PAINT 2024-08.03.29 Reg S		250'000'000	0	0	250'000'000	102.04	1'391'010.96	0.51%
0% CV Bonds INFONEER Hldgs 2024-30.03.29 Reg S		160'000'000	0	160'000'000	0	156.95	0.00	0.00%
0% CV Nts Nagoya Railroad 2024-17.06.33		200'000'000	0	0	200'000'000	102.54	1'118'250.72	0.41%
0% CV Bonds Hokkaido El Pwr Co 2026-03.03.31 Reg S		0	200'000'000	200'000'000	0	104.61	0.00	0.00%
0% CV Nts NIPPO ST CORP 2026-14.02.29 Reg S		0	150'000'000	0	150'000'000	101.9	833'453.30	0.31%
Total							6'409'956.92	2.36%
Total Japan							6'409'956.92	2.36%
Kaimaninseln								
	HKD							
0.375% CV Nts Chow Tai Fook 2025-30.06.30 Reg S		4'000'000	0	0	4'000'000	96.27	427'203.34	0.16%
Total							427'203.34	0.16%
	USD							
0% CV Nts Grab Hldg 2025-15.06.30 Reg S CVN		3'000'000	0	0	3'000'000	95.44	2'490'172.20	0.92%
Total							2'490'172.20	0.92%
Total Kaimaninseln							2'917'375.54	1.07%
Neuseeland								
	USD							
1.625% CV Nts Xero Invt 2024-12.06.31 Guarant.Reg S		2'000'000	0	0	2'000'000	91.06	1'583'927.64	0.58%
Total							1'583'927.64	0.58%
Total Neuseeland							1'583'927.64	0.58%
Niederlande								
	CHF							
3% CV Bonds DocMorris Fin 2024-03.05.29 Guarant.Reg S		1'300'000	0	0	1'300'000	83.5	1'180'661.30	0.43%
Total							1'180'661.30	0.43%
	USD							
0% Contingent CV ersion CV Bonds STMicroelectronics 04.08.2		1'000'000	0	1'000'000	0	101.82	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Total Niederlande							1'180'661.30	0.43%
Südkorea								
	USD							
1.75% CV Nts SK hynix 2023-11.04.30 Reg S		1'000'000	200'000	0	1'200'000	643.16	6'712'443.90	2.47%
1.6% Exch.Bonds LG Chem 2023-18.07.30 Exch into LG ENERG		3'200'000	0	0	3'200'000	97.64	2'717'439.55	1.00%
Total							9'429'883.45	3.47%
Total Südkorea							9'429'883.45	3.47%
Taiwan								
	USD							
0% Nts WT Microelectro 2025-24.11.27 Reg S		0	400'000	400'000	0	97.16	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Vietnam								
	USD							
9.5% Exch.Bonds Vinpearl 2024-20.08.29 Guarant.Exch into Vi		800'000	0	800'000	0	506.43	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Total Renten, die an einer Börse gehandelt werden							43'537'454.23	15.96%
Renten, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
3.5% Exch.MTN Dexus Fin 2022-24.11.27 Exch into Shs Dexus		4'000'000	0	0	4'000'000	102.59	2'458'371.77	0.91%
Total							2'458'371.77	0.91%
Total Australien							2'458'371.77	0.91%
Bermuda								
	USD							
2% Exch.Nts Jazz Invt I 2021-15.06.26 Secd Gtd Exch into Jazz		3'500'000	0	3'500'000	0	116.18	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Bundesrepublik Deutschland								
	EUR							
5.5% Wandelanleihe Dt Beteiligungs 2024-05.01.30 Reg S		2'000'000	0	0	2'000'000	105.82	2'116'360.00	0.78%
0% Wandelanleihe Fresenius SE&Co.KGaA 2025-11.03.28 Reg		1'000'000	0	0	1'000'000	96.91	969'090.00	0.36%
0% Wandelanleihe Dt Lufthansa 2025-10.09.32		3'000'000	1'000'000	0	4'000'000	100.03	4'001'160.00	1.47%
0.75% Wandelanleihe Duerr 2020-15.01.26 Reg S		3'000'000	0	3'000'000	0	99.92	0.00	0.00%
4.25% Wandelanleihe Nordex 2023-14.04.30 Reg S		1'500'000	0	1'500'000	0	184.86	0.00	0.00%
2% CV Nts Bechtle 2023-08.12.30 Reg S		2'000'000	0	2'000'000	0	98.85	0.00	0.00%
0.875% Bedingte Wandelanleihe Vonovia 2025-20.05.32 Serie		2'000'000	0	0	2'000'000	95.62	1'912'340.00	0.70%
3.375% Austauschbare Obligation Salzgitter 2025-22.10.32 R		0	1'000'000	1'000'000	0	122.15	0.00	0.00%
0% Wandelanleihe MTU Aero Engin 2026-15.07.33 Reg S		0	1'000'000	0	1'000'000	92.84	928'440.00	0.34%
Total							9'927'390.00	3.66%
Total Bundesrep. Deutschland							9'927'390.00	3.66%
Canada								
	USD							
4.75% CV Nts Silvercorp Metals 2024-15.12.29 -144A-		2'000'000	0	2'000'000	0	173.27	0.00	0.00%
4.75% CV Nts Silvercorp Metals 2025-15.12.29		0	1'000'000	1'000'000	0	286.32	0.00	0.00%
0.75% CV Nts Energy Fuels 2025-01.11.31 -144A-		0	1'000'000	0	1'000'000	116.17	1'010'349.63	0.37%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total							1'010'349.63	0.37%
Total Canada							1'010'349.63	0.37%
China								
	HKD							
1.5% Nts Ganfeng Lit Grp 2025-31.08.26 Reg S CV		4'000'000	0	4'000'000	0	149.55	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Frankreich								
	CHF							
3% CV Bonds Medart Inte Fin 2024-11.04.31 Guarant.Reg S		400'000	0	0	400'000	107.36	467'078.53	0.17%
Total							467'078.53	0.17%
	EUR							
2.625% Exch.Nts Wendel 2023-27.03.26 Exch into Shs Bureau		1'000'000	0	1'000'000	0	99.98	0.00	0.00%
1.97% CV Bonds Schneider El 2023-27.11.30 Reg S		4'500'000	0	0	4'500'000	124.02	5'580'675.00	2.05%
0.7% CV Bonds Accor 2020-07.12.27 Reg S		30'000	0	0	30'000	52.26	1'567'800.00	0.58%
0.875% CV Bonds Nexity 2021-19.04.28 Reg S		65'000	0	0	65'000	47.74	3'102'840.00	1.14%
2.25% CV Nts Elis 2022-22.09.29 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	151.53	1'515'290.00	0.56%
2.875% CV Bonds UBISOFT Entertain.2023-05.12.31 Reg S		1'500'000	0	1'500'000	0	80.3	0.00	0.00%
2% CV Bonds ORPAR 2024-07.02.31 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	94.87	948'730.00	0.35%
1.625% CV Bonds Schneider El 2024-28.06.31 Ser SUFP Reg S		500'000	0	0	500'000	104.13	520'625.00	0.19%
0.7% CV Bonds Vinci 2025-18.02.30		2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	106.58	3'197'280.00	1.18%
1.5% CV Bonds Cara Obligation 2025-01.12.30 Gtd Exch into		2'000'000	1'500'000	1'000'000	2'500'000	115.06	2'876'425.00	1.06%
CV Bonds Exail Tech 2025-no fix mat Reg S Fixed/FR		0	3'200'000	1'200'000	2'000'000	133.2	2'663'960.00	0.98%
2.375% CV Bonds UBISOFT Entertain.2022-15.11.28 Reg S		0	4'000'000	0	4'000'000	95.01	3'800'560.00	1.40%
0.75% Bonds Vinci 2026-04.03.31 Reg S		0	200'000	200'000	0	100	0.00	0.00%
0.75% Exchangable Bonds Vinci 2026-04.03.31 Reg S Exch int		0	200'000	0	200'000	95.11	190'226.00	0.07%
Total							25'964'411.00	9.56%
Total Frankreich							26'431'489.53	9.73%
Großbritannien								
	EUR							
0% Exch.Nts Barclays Bank 2026-20.01.31 Glob NX00555451		0	2'000'000	0	2'000'000	105.96	2'119'160.00	0.78%
Total							2'119'160.00	0.78%
	GBP							
1.625% CV Bonds WH Smith 2021-07.05.26 Reg S		2'000'000	0	0	2'000'000	99.44	2'290'304.38	0.84%
Total							2'290'304.38	0.84%
	USD							
Cert BarclaysBk 1% Prot Participation 2024-16.02.29 on Micro		1'000'000	2'000'000	0	3'000'000	100.38	2'619'168.55	0.96%
Total							2'619'168.55	0.96%
Total Großbritannien							7'028'632.93	2.59%
Irland								
	EUR							
1.875% Exch.Bonds Glanbia Co-Op 2022-27.01.27 Exchg into		3'500'000	0	3'500'000	0	105.73	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Israel								
	USD							
0% CV Nts Wix.com -15.09.30 -144A-		0	3'000'000	3'000'000	0	83.01	0.00	0.00%
0% CV Nts Check Pnt Software 2025-15.12.30 -144A-		0	2'500'000	0	2'500'000	92.88	2'019'525.13	0.74%
Total							2'019'525.13	0.74%
Total Israel							2'019'525.13	0.74%
Italien								
	EUR							
2.95% CV EMTN ENI 2023-14.09.30 Reg S		2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	143.65	2'872'980.00	1.06%
3.25% CV Nts SNAM 2023-29.09.28 Reg S		2'000'000	0	2'000'000	0	191.44	0.00	0.00%
1.75% CV Nts SNAM 2026-14.01.31 Reg S		0	1'000'000	0	1'000'000	99.96	999'620.00	0.37%
Total							3'872'600.00	1.43%
Total Italien							3'872'600.00	1.43%
Jersey								
	EUR							
0% Bonds Gldman Sachs FC 2025-07.05.30 Reg S		2'000'000	0	2'000'000	0	119.66	0.00	0.00%
0% Exch.Bonds Gldman Sachs FC 2025-07.05.30 Reg S		0	2'000'000	2'000'000	0	134.36	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
	USD							
Cert GLDMAN SACHS FC Struc Nte 2026-06.11.28 on SONY G		0	0	0	0	95.37	0.00	0.00%
0% EMTN Gldman Sachs FC 2026-29.01.29		0	500'000	0	500'000	117.76	512'102.10	0.19%
0% Gldman Sachs FC 2026-06.11.28 on SONY Grp		0	2'000'000	0	2'000'000	93.34	1'623'517.13	0.60%
Total							2'135'619.23	0.79%
Total Jersey							2'135'619.23	0.79%
Kaimaninseln								
	USD							
0% Bonds Baidu 2025-12.03.32 Exch into Trip.com Grp Ltd Re		4'000'000	0	0	4'000'000	91.4	3'179'718.21	1.17%
0.5% CV Nts Alibaba Grp 2024-01.06.31		5'500'000	1'000'000	3'000'000	3'500'000	138.78	4'224'595.58	1.56%
0.25% CV Nts Li Auto 2021-01.05.28		3'500'000	0	3'500'000	0	100.44	0.00	0.00%
3.875% CV Nts Nio 2023-15.10.29		250'000	0	0	250'000	102.68	223'262.74	0.08%
4.625% CV Bonds Nio 2023-15.10.30		7'000'000	0	0	7'000'000	99	6'026'952.51	2.22%
CV Nts Qfin Hldgs 2025-01.04.30 -144A-		250'000	0	0	250'000	84.98	184'766.92	0.07%
0.25% CV Bonds JD.com 2024-01.06.29		6'000'000	0	0	6'000'000	99.87	5'211'254.13	1.92%
0.625% CV Nts Bilibili 2025-01.06.30 Cl Z		200'000	0	0	200'000	115.4	200'723.60	0.07%
2.5% CV Nts VNET Grp 2025-01.04.30 Reg S		2'000'000	0	0	2'000'000	96.92	1'685'841.02	0.62%
0% CV Nts Alibaba Grp 2025-15.09.32		0	6'000'000	0	6'000'000	96.48	5'034'719.08	1.85%
Total							25'971'833.79	9.56%
Total Kaimaninseln							25'971'833.79	9.56%
Malaysia								
	USD							
0% CV Sukuk Nts Lunas Capital 2026-30.01.31 Al Ijara Reg S		0	1'000'000	0	1'000'000	91.56	796'321.10	0.29%
Total							796'321.10	0.29%
Total Malaysia							796'321.10	0.29%
Niederlande								

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1/2)}	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
CHF								
1.625% Exch.Nts ELM 2023-31.05.30 Secured Exch.into Shs SP		2'000'000	0	2'000'000	0	157	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
EUR								
0.1% Exch.EMTN Merrill Lynch 2025-28.04.30 Gtd Tr 1 Exch in		2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	90.43	1'808'620.00	0.67%
1.875% CV Bonds BESI 2022-06.04.29 Reg S		2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	161.58	1'615'820.00	0.59%
2.375% CV Nts Dav Cam Mil 2024-17.01.29 Reg S		3'200'000	0	0	3'200'000	97.34	3'114'976.00	1.15%
1.75% CV Bonds Redcare Pharm 2025-16.04.32 Reg S		2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	87.37	2'620'950.00	0.97%
1.5% CV Bonds Euronext 2025-30.05.32 Reg S		1'000'000	3'000'000	0	4'000'000	100.71	4'028'440.00	1.48%
0.75% CV Nts Ferroviai 2025-20.05.31 Reg S		0	3'000'000	0	3'000'000	100.52	3'015'570.00	1.11%
Total							16'204'376.00	5.97%
USD								
2.5% Bonds Qiagen 2024-10.09.31		2'000'000	0	2'000'000	0	103.59	0.00	0.00%
2% Contingent CV Bonds Qiagen 2025-04.09.32 Reg S		2'000'000	0	2'000'000	0	110.16	0.00	0.00%
2.5% CV Bonds Qiagen 2024-10.09.31		0	2'000'000	2'000'000	0	102.8	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Total Niederlande							16'204'376.00	5.97%
Schweiz								
CHF								
0% CV Nts SPS 2026-05.03.32 Reg S		0	1'000'000	1'000'000	0	100	0.00	0.00%
0% CV Nts SPS 2026-05.03.32 Reg S		0	1'000'000	0	1'000'000	98.12	1'067'163.37	0.39%
Total							1'067'163.37	0.39%
Total Schweiz							1'067'163.37	0.39%
Spanien								
EUR								
1.5% CV Bonds Iberdrola Finanzas 2025-27.03.30		2'000'000	0	0	2'000'000	115.93	2'318'660.00	0.85%
0.5% CV Bonds Cellnex Telecom 2019-05.07.28		2'600'000	0	0	2'600'000	105	2'730'052.00	1.01%
Total							5'048'712.00	1.86%
Total Spanien							5'048'712.00	1.86%
Südkorea								
USD								
1.75% Bonds LG Chem 2025-16.06.28 Exch.into LG Energy Sol		2'000'000	0	0	2'000'000	120.92	2'103'287.53	0.77%
Total							2'103'287.53	0.77%
Total Südkorea							2'103'287.53	0.77%
Taiwan								
USD								
0% CV Nts Wiyynn Corporat 2026-01.04.31 Glob		0	2'000'000	0	2'000'000	97.77	1'700'678.38	0.63%
Total							1'700'678.38	0.63%
Total Taiwan							1'700'678.38	0.63%
Türkei								
EUR								
4.75% Nts Sasa Polyester 2026-15.01.31		0	4'000'000	2'000'000	2'000'000	110.52	2'210'380.00	0.81%
Total							2'210'380.00	0.81%
Total Türkei							2'210'380.00	0.81%
USA								
EUR								
1% MTN CitiGrp Gblb 2024-09.04.29 Guarant.Glob Exch into S		4'000'000	0	0	4'000'000	95.71	3'828'560.00	1.41%
0.5% Exch.Bonds JPMrgn Ch Fin 2025-27.03.30 Gtd Exch into		2'000'000	0	0	2'000'000	104.7	2'094'000.00	0.77%
Cert JPMRGN CH FIN 0.1% Struc Nts 2025-20.05.30		0	2'000'000	0	2'000'000	91.28	1'825'600.00	0.67%
Total							7'748'160.00	2.85%
USD								
Cert BOFA 0.6% Prot Participation 2022-25.05.27 (Exp.20.05.2		2'000'000	0	2'000'000	0	120.3	0.00	0.00%
3.75% Exch.Nte Hat Hldg I/II 2023-15.08.28 -144A-		2'000'000	0	2'000'000	0	142.51	0.00	0.00%
3.25% CV Nts Fedl Rlty OP 2024-15.01.29 -144A-		1'000'000	0	0	1'000'000	102.48	891'268.05	0.33%
5.25% CV Nts TPI Composites -15.03.28		3'000'000	0	0	3'000'000	0.06	1'487.22	0.00%
4.375% Exchangable Nts Rexford 2024-15.03.27 -144A-		2'500'000	0	0	2'500'000	99.64	2'166'463.73	0.80%
4.125% Nts Rexford 2024-15.03.29 -144A-		250'000	0	0	250'000	98.23	213'582.80	0.08%
3.75% Exch.Nts Ventas Realty -01.06.26 Exch into Shs Ventas R		1'000'000	0	1'000'000	0	140.55	0.00	0.00%
3.625% Exch.Nts American Water 2023-15.06.26		6'000'000	0	0	6'000'000	99.83	5'209'218.99	1.92%
1.75% Conertibel Nts Envista Hldg 2023-15.08.28		3'500'000	0	0	3'500'000	99.37	3'024'891.29	1.11%
3.625% CV Nts Rivian Auto 2023-15.10.30		4'000'000	2'000'000	4'000'000	2'000'000	95.76	1'665'698.38	0.61%
3% CV Nts Western Digital 2023-15.11.28		1'000'000	0	1'000'000	0	716.78	0.00	0.00%
3.25% Nts Winnebago Industr 2024-15.01.30		3'000'000	0	0	3'000'000	90.54	2'362'349.97	0.87%
3.75% CV Nts Xerox Holdings 2024-15.03.30		2'000'000	0	2'000'000	0	27.7	0.00	0.00%
0% CV Bonds GameStop 2025-01.04.2030		1'000'000	0	1'000'000	0	102.8	0.00	0.00%
0% CV Nts Uber Tech 2025-15.05.28 -144A-		2'000'000	0	0	2'000'000	97.78	1'700'817.53	0.63%
0% CV Nts Lyft 2025-15.09.30 -144A-		100'000	0	100'000	0	94.05	0.00	0.00%
1.75% CV Nts Avnet 2025-01.09.30 -144A-		1'000'000	0	0	1'000'000	108.65	944'920.86	0.35%
1% CV Nts Varonis Systems 2024-15.09.29		2'000'000	0	2'000'000	0	87.13	0.00	0.00%
0.375% CV Nts Akamai Technologies 2019-01.09.27		3'000'000	0	0	3'000'000	115.61	3'016'463.73	1.11%
1.25% CV Nts Lucid Grp 2021-15.12.26 -144A-		4'000'000	0	0	4'000'000	94	3'270'133.94	1.20%
0% CV Nts Dropbox 2021-01.03.28		1'500'000	0	0	1'500'000	94.93	1'238'367.54	0.46%
2.5% CV Nts Ormat Technologies 2022-15.07.27		2'000'000	0	0	2'000'000	130.94	2'277'630.89	0.84%
2% CV ertable Nts Exact Sciences 2023-01.03.30		2'000'000	0	2'000'000	0	138.52	0.00	0.00%
2.25% CV Nts Conmed 2022-15.06.27 Glob		2'000'000	0	0	2'000'000	96.92	1'685'806.23	0.62%
0.875% CV Nts Uber Tech 2023-01.12.28		2'500'000	0	0	2'500'000	120.79	2'626'326.32	0.97%
0.5% CV Nts ON Semiconductor 2024-01.03.29		2'000'000	0	0	2'000'000	98.05	1'705'444.43	0.63%
CV Nts Plug Power -01.06.26		2'000'000	0	2'000'000	0	103.63	0.00	0.00%
3.375% CV Bonds CMS Energy 2023-01.05.28		3'000'000	0	0	3'000'000	112.95	2'947'060.36	1.09%
1.125% CV Bonds Akamai Technologies 2023-15.02.29		3'000'000	0	0	3'000'000	114.23	2'980'300.92	1.10%
3.875% Nts CSG Systems Intl 2024-15.09.28 Reg S		3'500'000	0	3'500'000	0	121.36	0.00	0.00%
4.25% Nte PG&E 2023-01.12.27		6'300'000	0	0	6'300'000	103.84	5'689'779.96	2.09%
0% CV Nts BILL Hldg 2024-01.04.30 -144A-		3'000'000	0	3'000'000	0	92.02	0.00	0.00%
0% CV Nts Datadog 2024-01.12.29 -144A-		2'500'000	0	2'500'000	0	103.22	0.00	0.00%
2.25% CV Bonds Fluence Energy 2024-15.06.30		2'100'000	0	2'100'000	0	120.67	0.00	0.00%
3.5% CV Nts Progress Software 2024-01.03.30		2'500'000	0	0	2'500'000	89.02	1'935'619.24	0.71%
3% CV Nts NextEra Energy 2024-01.03.27		1'500'000	0	0	1'500'000	138.89	1'811'897.72	0.67%
1.5% CV Bonds Glob Payments 2024-01.03.31		2'390'000	0	0	2'390'000	87.95	1'828'231.52	0.67%
3.125% CV Nts Kosmos Energy 2024-15.03.30		3'000'000	0	3'000'000	0	48.19	0.00	0.00%

Titel	Währung	Bestand	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1/2)}	Bestand	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
		per 01.10.2025			per 31.03.2026			
1.75% CV Nts Meritage Homes 2024-15.05.28		4'000'000	0	4'000'000	0	96.38	0.00	0.00%
0.25% CV Nts Akamai Technologies 2025-15.05.33 -144A-		1'000'000	0	0	1'000'000	138.89	1'207'905.72	0.44%
5% CV Nts UGI 2024-01.06.28		4'000'000	0	2'000'000	2'000'000	140.43	2'442'650.90	0.90%
1.375% CV Nts Itron 2025-15.07.30		2'000'000	0	0	2'000'000	100.31	1'744'790.40	0.64%
1.75% CV Nts Cracker Barrel 2025-15.09.30 -144A-		2'000'000	0	0	2'000'000	78.15	1'359'401.64	0.50%
1% CV Nts Etsy 2025-15.06.30 -144A-		2'000'000	0	0	2'000'000	96.57	1'679'822.58	0.62%
0% CV Nts Snowflake 2024-01.10.29		1'500'000	2'000'000	1'500'000	2'000'000	122.11	2'124'056.36	0.78%
2.875% Nts Live Nation Ent 2025-15.10.31 -144A-		0	2'000'000	2'000'000	0	101.34	0.00	0.00%
0.875% CV Nts Halozyme Therapeut 2025-15.11.32 -144A-		0	2'000'000	0	2'000'000	99.04	1'722'769.18	0.63%
1.875% Exch.Nts Digital Realty Tr 2024-15.11.29 -144A-		0	3'000'000	0	3'000'000	105.73	2'758'575.40	1.02%
6.75% CV Nts Plug Power 2025-01.12.33 -144A-		0	3'000'000	0	3'000'000	110.93	2'894'329.45	1.07%
3.25% CV Nts Exelon 2025-15.03.29 -144A-		0	3'500'000	0	3'500'000	103.34	3'145'616.63	1.16%
0% CV Nts BILL Hldg 2024-01.04.30		0	3'000'000	3'000'000	0	88.79	0.00	0.00%
0% CV Nts Datadog 2024-01.12.29		0	2'500'000	0	2'500'000	96.86	2'105'909.72	0.78%
0.25% CV Nts Zoetis 2025-15.06.29 -144A-		0	500'000	0	500'000	99.38	432'166.46	0.16%
0% CV Nts Strategy 2025-01.03.30 -144A-		0	2'000'000	2'000'000	0	99.1	0.00	0.00%
2.25% CV Nts Fluence Energy -15.06.30		0	2'100'000	0	2'100'000	101	1'844'686.90	0.68%
0.5% CV Nts Nutanix 2024-15.12.29		0	2'000'000	0	2'000'000	90.5	1'574'204.21	0.58%
0% Nts MStanley Fin 2026-02.02.29		0	2'000'000	0	2'000'000	101.5	1'765'507.04	0.65%
0% CV Nts Microchip Tech 2026-15.02.30 -144A-		0	500'000	0	500'000	97.57	424'295.53	0.16%
0% CV Nts Strategy 2025-01.03.30		0	2'000'000	0	2'000'000	86.64	1'506'957.73	0.55%
Total							81'927'407.47	30.17%
Total USA							89'675'567.47	33.02%
Vietnam								
	USD							
5.5% CV Nts VinGrp Joint 2026-16.12.30		0	2'000'000	0	2'000'000	93.84	1'632'318.66	0.60%
Total							1'632'318.66	0.60%
Total Vietnam							1'632'318.66	0.60%
Total Renten, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							201'294'616.52	73.80%
Total Renten							244'832'070.75	89.76%
Total Wertpapiere							271'653'122.12	99.59%
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Optionsschein								
USA								
	USD							
Call Wts GAMESTOP 30.10.2026 GameStop-A USD 32 (GME.		0	3'349	3'349	0	3.86	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.11.2025			11'978'652	14'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 13.11.2025			1'585'254	3'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.11.2025			5'545'710	6'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 22.01.2026			5'064'213	5'500'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 13.11.2025			1'117'951	10'500'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 13.11.2025			623'798	110'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 22.01.2026			8'969'664	11'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.03.2026			5'072'733	5'500'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.03.2026			10'828'720	14'000'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.05.2026			2'946'944	3'200'000			13'042.67	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.05.2026			14'586'661	18'900'000			-499'271.71	-0.18%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.11.2025			10'859'591	12'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.11.2025			865'258	800'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 13.11.2025			736'200	120'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 13.11.2025			1'714'462	3'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 13.11.2025			1'382'226	12'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 22.01.2026			11'512'402	13'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.03.2026			10'900'316	13'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.05.2026			10'892'543	13'000'000			-390'924.22	-0.14%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			393'349	350'000			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf AUD Termin 13.11.2025			256'775	400'000			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf CHF Termin 13.11.2025			242'903	200'000			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.11.2025			100'000	125'972			0.00	0.00%
Kauf AUD Verkauf USD Termin 13.11.2025			90'000	59'378			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.03.2026			1'846'599	1'550'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.11.2025			12'669'523	14'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.11.2025			1'297'185	1'200'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 13.11.2025			2'000'091	3'500'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 13.11.2025			1'612'690	14'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 13.11.2025			613'318	100'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 22.01.2026			12'399'069	14'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.11.2025			1'778'674	2'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.03.2026			14'254'259	17'000'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.05.2026			14'584'138	17'400'000			-518'349.09	-0.19%
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 13.11.2025			1'999'544	1'700'000			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.05.2026			2'552'674	3'000'000			-51'203.44	-0.02%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.05.2026			351'403	300'000			5'013.33	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.05.2026			1'832'423	2'000'000			-2'090.60	0.00%
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	3'945'218			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 13.05.2026			2'067'118	3'700'000			-142'060.49	-0.05%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	2'583'979			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.05.2026			1'522'933	1'400'000			-3'497.47	0.00%
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	3'112'641			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 13.05.2026			1'767'184	16'000'000			-7'746.08	0.00%
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	1'120'134			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 13.05.2026			846'102	150'000'000			27'026.07	0.01%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	24'192'155			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 09.07.2026			13'694'245	16'000'000			-159'976.54	-0.06%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	3'382'187			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 13.05.2026			1'676'322	3'000'000			-114'903.22	-0.04%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	1'722'838			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.05.2026			1'087'927	1'000'000			-2'379.85	0.00%
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	2'669'298			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 13.05.2026			1'326'055	12'000'000			-5'143.16	0.00%
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	1'344'530			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 13.05.2026			846'336	150'000'000			27'260.06	0.01%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.11.2025			0	20'737'924			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 09.07.2026			10'271'563	12'000'000			-119'103.26	-0.04%
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 13.11.2025			0	3'139'704			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 13.05.2026			1'539'381	3'000'000			-112'553.94	-0.04%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.11.2025			0	11'134'488			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 09.07.2026			5'488'410	6'000'000			5'110.88	0.00%
Kauf HKD Verkauf CHF Termin 13.11.2025			0	2'166'163			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 13.05.2026			1'064'405	10'500'000			-4'259.09	0.00%
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 13.11.2025			0	1'143'657			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 13.05.2026			569'787	110'000'000			20'537.02	0.01%
Kauf USD Verkauf CHF Termin 13.11.2025			0	22'443'400			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 09.07.2026			10'934'420	14'000'000			-157'613.68	-0.06%
Kauf AUD Verkauf USD Termin 13.11.2025			0	404'488			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf AUD Termin 13.05.2026			201'924	310'000			-9'851.38	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.11.2025			0	249'190			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf CHF Termin 13.05.2026			126'945	100'000			1'154.77	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.11.2025			0	810'355			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 09.07.2026			409'810	350'000			4'871.74	0.00%
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 13.05.2026			1'910'928	1'700'000			-42'772.44	-0.02%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 17.09.2026			592'104	500'000			11'513.29	0.00%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 22.01.2026			0	23'868'383			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.09.2026			13'490'429	16'000'000			-329'692.85	-0.12%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 22.01.2026			0	22'178'623			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.09.2026			10'967'910	13'000'000			-260'939.73	-0.10%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 22.01.2026			0	10'203'600			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 17.09.2026			5'943'997	6'500'000			34'090.54	0.01%
Kauf USD Verkauf CHF Termin 22.01.2026			0	17'406'400			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 17.09.2026			9'258'972	12'000'000			-184'380.98	-0.07%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.03.2026			0	29'257'379			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2026			15'324'705	18'000'000			-192'623.67	-0.07%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.03.2026			0	22'373'290			0.00	0.00%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2026			11'067'842	13'000'000			-139'117.10	-0.05%
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.03.2026			0	9'941'470			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 19.11.2026			7'561'039	8'500'000			-149'485.91	-0.06%
Kauf USD Verkauf CHF Termin 13.03.2026			0	21'781'200			0.00	0.00%
Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.11.2026			12'122'928	16'000'000			-401'999.98	-0.15%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.03.2026			0	3'600'340			0.00	0.00%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 19.11.2026			2'111'674	1'800'000			20'599.53	0.01%
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.05.2026			200'000	231'408			-854.09	0.00%
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.05.2026			1'000'000	870'243			-2'283.84	0.00%
Total Devisentermingeschäfte							-3'834'857.89	-1.41%
Optionen								
USD								
Call Strategy Rg-A DEC25 USD 182 (19.12.2025)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A DEC25 USD 180 (26.12.2025)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A JAN26 USD 170 (02.01.2026)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A JAN26 USD 175 (09.01.2026)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A JAN26 USD 168 (16.01.2026)		0	200	200	0	5.8	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A MAR26 USD 157.5 (06.03.2026)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A MAR26 USD 150 (13.03.2026)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A MAR26 USD 155 (20.03.2026)		0	200	200	0	0.01	0.00	0.00%
Call Strategy Rg-A APR26 USD 155 (02.04.2026)		0	0	200	-200	0.03	-521.83	0.00%
Call Western Digital Rg MAR26 USD 290 (27.03.2026)		0	120	120	0	0.01	0.00	0.00%
Call Western Digital Rg APR26 USD 295 (02.04.2026)		0	0	150	-150	0.24	-3'130.98	0.00%
Total							-3'652.81	0.00%
Total Optionen							-3'652.81	0.00%
Total Derivate Finanzinstrumente							-3'838'510.70	-1.41%
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							4'215'603.49	1.55%
Total Bankguthaben							4'215'603.49	1.55%
Sonstige Vermögenswerte							1'176'826.51	0.43%
Gesamtvermögen							273'207'041.42	100.16%
Verbindlichkeiten							-447'038.87	-0.16%
Nettovermögen							272'760'002.54	100.00%
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF					722'444.202230			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR					474'847.031430			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD					68'853.932240			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					572'406.000000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF						CHF	115.36	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR						EUR	148.51	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD						USD	154.63	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB						EUR	178.77	

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Betreffend LLB Wandelanleihen

Wertpapierleihgeschäft ¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	20.74
in % des Fondsvermögen	7.60%
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	7.60%

Zehn grösste Gegenparteien ²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	27'178.33
in % der Bruttoerträge	50.00%
Ertragsanteil Dritter	27'178.33
in % der Bruttoerträge	50.00%
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.

2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.

Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.