

MEDIOLANUM



# Best Brands



## Mediolanum Best Brands

Halbjahresbericht - 30. Juni 2025

**MEDIOLANUM BEST BRANDS**

**UNGEPRÜFTER**

**VERKÜRZTER HALBJAHRESBERICHT  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM  
30. JUNI 2025**

# INHALTSVERZEICHNIS

---

Allgemeine Informationen	4 - 7
Verkürzte Bilanz	8 - 47
Verkürzte Gesamtergebnisrechnung	48 - 67
Verkürzte Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	68 - 72
Verkürzte Veränderungen in der Anteilsanzahl	73 - 92
Erläuterungen zum verkürzten Halbjahresabschluss	93 - 200
Anhang – Zusätzliche Informationen	201 - 205
Verzeichnis der Vermögensanlagen	206 - 596
US Collection	206 - 213
European Collection	214 - 221
Pacific Collection	222 - 226
Emerging Markets Collection	227 - 232
Euro Fixed Income	233 - 236
Global High Yield	237 - 275
Premium Coupon Collection	276 - 292
Dynamic Collection	293 - 302
Equity Power Coupon Collection	303 - 315
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	316 - 324
Emerging Markets Multi Asset Collection	325 - 327
Coupon Strategy Collection	328 - 345
New Opportunities Collection	346 - 356
Infrastructure Opportunity Collection	357 - 361
Convertible Strategy Collection	362 - 369
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	370 - 372
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	373 - 383
Socially Responsible Investment Collection*	384 - 398
Financial Income Strategy	399 - 407
Equilibrium	408 - 424
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	425 - 427
European Coupon Strategy Collection	428 - 430
US Coupon Strategy Collection	431 - 433
Dynamic International Value Opportunity	434 - 446
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	447 - 453
Global Small Cap Equity*	454 - 464
Chinese Road Opportunity	465 - 471
Global Leaders	472 - 482
Emerging Markets Fixed Income	483 - 511
Mediolanum Global Demographic Opportunities	512 - 517
Mediolanum Global Impact	518 - 527
Mediolanum Circular Economy Opportunities	528 - 532

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

## INHALTSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

---

Mediolanum Multi Asset ESG Selection	533 - 556
Mediolanum Energy Transition	557 - 561
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	562 - 565
Mediolanum India Opportunities	566 - 570
Mediolanum Global Equity Style Selection	571 - 577
Mediolanum Global Sustainable Bond	578 - 587
Mediolanum Green Building Evolution	588 - 592
Mediolanum World Innovative Leaders <sup>1</sup>	593 - 596
 Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung	 597 - 650

---

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 08. Mai 2025 aufgelegt.

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN

---

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT

**Mediolanum International Funds Limited**  
4<sup>th</sup> Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irland.

## DELEGIERTE ANLAGEMANAGER

**Advent Capital Management LLC**  
888 Seventh Avenue , 31st Floor, New York, NY 10019, Vereinigte Staaten.  
(Convertible Strategy Collection)

**Algebris (UK) Limited**  
1 St James' Market, St. James's, London, SW1Y 4AH, Vereinigtes Königreich.  
(Financial Income Strategy)

**Alliance Bernstein Holding LP**  
60 London Wall, London, EC2M 5SJ, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

**AQR Capital Management LLC**  
Two Greenwich Plaza, Greenwich, CT 06830, Vereinigte Staaten.  
(Dynamic International Value Opportunity<sup>1</sup>, Socially Responsible Investment Collection<sup>2\*</sup>)

**ARGA Investment Management LP<sup>3</sup>**  
1010 Washington Blvs, Stamford, CT 06901, Vereinigte Staaten.  
(Equity Power Coupon Collection)

**Axiom Investors LLC**  
33 Benedict Place, 2nd Floor, Greenwich, Connecticut, CT 06830, Vereinigte Staaten.  
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Mediolanum Global Equity Style Selection, Equity Power Coupon Collection<sup>4</sup>, Global Leaders<sup>5</sup>)

**Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited**  
4/5 School House Lane East, Dublin 2, D02 N279, Irland.  
(Mediolanum Global Impact)

**Blackrock Investment Management (UK) Limited<sup>6</sup>**  
12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Future Sustainable Nutrition)

**Brigade Capital Management, LP**  
399 Park Avenue, Suite 1600, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.  
(Global High Yield)

**Carmignac Gestion Luxembourg**  
7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg.  
(Mediolanum Carmignac Strategic Selection)

**DWS Investment GmbH**  
Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland.  
(Global High Yield)

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2A, Rue Albert Borschette, L1021, Luxemburg.  
(Mediolanum Global Demographic Opportunities)

**First Sentier Investor (UK) IM Limited**  
23, St Andrew Square, Edinburgh EH2 1BB, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Global Impact)

<sup>1</sup> Mit Wirkung vom 18. Juni 2025 wurde AQR Capital Management LLC als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity abberufen.

<sup>2</sup> Mit Wirkung vom 28. April 2025 wurde AQR Capital Management LLC als delegierter Anlagemanager für den Socially Responsible Investment Collection berufen.

<sup>3</sup> Mit Wirkung vom 23. April 2025 wurde ARGA Investment Management LP zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

<sup>4</sup> Mit Wirkung vom 22. April 2025 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

<sup>5</sup> Mit Wirkung vom 22. April 2025 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

<sup>6</sup> Mit Wirkung vom 15. August 2025 wurde Blackrock Investment Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition abberufen.

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

---

## DELEGIERTE ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)

### **FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co.**

Unit 2401-02, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hongkong.  
(Chinese Road Opportunities)

### **Goldman Sachs Asset Management International**

Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London, EC4A 4AU, Vereinigtes Königreich.  
(Chinese Road Opportunities, Mediolanum India Opportunities)

### **Guardcap Asset Management Limited**

11 Charles II St, St. James's, London, SW1Y 4NS, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Global Equity Style Selection, Global Leaders)

### **Impax Asset Management Ireland Ltd**

77 Sir John Rogerson's Quay, Block C, Grand Canal Docklands, Dublin 2, D02 VK60, Irland.  
(Mediolanum Global Impact)

### **Invesco Advisers, Inc.**

Two Peachtree Pointe, 1555 Peachtree Street NE, Suite 1800 Atlanta, GA 30309,  
Vereinigte Staaten.  
(Invesco Balance Risk Coupon Selection)

### **JP Morgan Asset Management (UK) Limited**

60 Victoria Embankment, London, EC4Y 0JP, Vereinigtes Königreich  
(US Collection, Pacific Collection, Global Small Cap Equity<sup>1\*</sup>, Mediolanum Global Impact)

### **KBI Global Investors Ltd**

3<sup>rd</sup> Floor, 2 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1, D01 X5P3, Irland.  
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition)

### **Lansdowne Partners (UK) LLP**

65 Curzon Street, London, W1J 8PE, Vereinigtes Königreich.  
(European Collection)

### **Lazard Asset Management Ltd.<sup>2</sup>**

50 Stratton Street, London, W1J 8LL, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum World Innovative Leaders)

### **Mesirow Financial Investment Management, Inc.**

353 North Clark Street Chicago, IL 60654, Vereinigte Staaten.  
(Global High Yield)

### **Metropolis Capital Limited**

AmershamCourt, 154 Station Road, Buckinghamshire, HP6 5DW, Vereinigtes Königreich.  
(Dynamic International Value Opportunity)

### **Morgan Stanley Investment Management Limited**

25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection,  
Mediolanum Global Sustainable Bond)

### **Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited**

32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Irland.  
(Emerging Markets Fixed Income, Socially Responsible Investment Collection<sup>3\*</sup>)

### **Ninety One Ltd (UK)<sup>4</sup>**

55 Gresham Street, London, EC2V 7EL, Vereinigtes Königreich.  
(Chinese Road Opportunity)

<sup>1</sup>Am 20. Juni 2025 wurde JP Morgan Asset Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Global Small Cap Equity abberufen.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 8. Mai 2025 wurde Lazard Asset Management Ltd. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum World Innovative Leaders ernannt.

<sup>3</sup>Effective April 30, 2025, Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited was appointed as Delegate Investment Manager for Socially Responsible Investment Collection.

<sup>4</sup>Am 31. März 2025 wurde Ninety One Ltd (UK) zum delegierten Anlagemanager für den Chinese Road Opportunity ernannt.

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

---

## DELEGIERTE ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)

### **Oak Hill Advisors LP**

One Vanderbilt, 16th Floor, New York, NY 10017, Vereinigte Staaten.  
(Global High Yield)

### **PGIM Limited**

Grand Buildings, 1-3 The Strand, London, WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich.  
(Global High Yield, Emerging Markets Fixed Income)

### **Pictet Asset Management SA**

Route des Acacias 60 1211 Genf 73, Schweiz.  
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition)

### **Pinestone Asset Management Inc.**

1981 McGill College Avenue, Suite 1600, Montreal QC, H3A 2Y1, Kanada.  
(Equity Power Coupon Collection<sup>1</sup>, Global Leaders<sup>2</sup>, Mediolanum Global Equity Style Selection)

### **Pzena Investment Management LLC**

320 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.  
(Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Global Equity Style Selection)

### **Quoniam Asset Management GmbH**

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland.  
(Global Small Cap Equity<sup>3\*</sup>)

### **Robeco Institutional Asset Management B.V.**

Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Niederlande.  
(Coupon Strategy Collection<sup>4</sup>, Emerging Markets Collection, Socially Responsible Investment Collection\*, Mediolanum Green Building Evolution)

### **Redwheel Asset Management LLP**

Verde 4<sup>th</sup> Floor, Bressenden Place, London, SW1E 5DH, Vereinigtes Königreich.  
(Equity Power Coupon Collection<sup>5</sup>)

### **Sanders Capital LLC**

777 S. Flagler Drive, Phillips Point East Tower, Suite 1100, West Palm Beach, FL 33401, USA.  
(Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Global Equity Style Selection)

### **Sands Capital Management LLC**

1000 Wilson Boulevard, Suite 3000, Arlington, Virginia, 22209, USA.  
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

### **Schroders Investment Management (Singapore) Ltd**

138 Market Street, #23-01, CapitaGreen, 048946 Singapur.  
(Chinese Road Opportunity)

### **Schroders Investment Management Limited**

1 London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich.  
(Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Green Building Evolution)

### **Walter Scott & Partners Limited**

One Charlotte Square, Edinburgh, EH2 4DR, Vereinigtes Königreich.  
(Global Leaders<sup>6</sup>)

<sup>1</sup>Mit Wirkung vom 24. April 2025 wurde Pinestone Asset Management Inc zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 24. April 2025 wurde Pinestone Asset Management Inc zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

<sup>3</sup>Mit Wirkung vom 20. Juni 2025 wurde die Quoniam Asset Management GmbH zum delegierten Anlagemanager für den Global Small Cap Equity abberufen.

<sup>4</sup>Am 23. April 2025 wurde Robeco Institutional Asset Management B.V. zum delegierten Anlagemanager für den Coupon Strategy Collection ernannt.

<sup>5</sup>Mit Wirkung vom 28. April 2025 wurde Redwheel Asset Management LLP als delegierter Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection abberufen.

<sup>6</sup>Mit Wirkung vom 29. April 2025 wurde Walter Scott & Partners Limited als delegierter Anlagemanager für den Global Leaders abberufen.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

---

<b>DELEGIERTE ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)</b>	<b>Wellington Management International Limited<sup>1</sup></b> Cardinal Place, 80 Victoria Street, London SW1E 5JL, Vereinigtes Königreich. (Socially Responsible Investment Collection*)  <b>Zazove Associates LLC</b> 1001 Tahoe Boulevard, Incline Village, NV 89451, Vereinigte Staaten. (Convertible Strategy Collection)
<b>TREUHÄNDER/VERWAHRSTELLE</b>	<b>CACEIS Bank, Niederlassung Irland</b> Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.
<b>VERWALTUNGSSTELLE, REGISTER- STELLE UND TRANSFERAGENT</b>	<b>CACEIS Ireland Limited</b> Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.
<b>KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN</b>	<b>State Street Bank International GmbH - Succursale Italia</b> Via Ferrante Aporti 10, 20125 Mailand, Italien.
<b>ZAHLSTELLE IN SPANIEN</b>	<b>Banco Mediolanum S.A.</b> Av. Diagonal 668-670, 08034 Barcelona, Spanien.
<b>ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND</b>	<b>Marcard, Stein &amp; Co. AG</b> Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland.
<b>UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER</b>	<b>PricewaterhouseCoopers Ireland</b> Chartered Accountants & Statutory Audit Firm, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Irland.
<b>PROMOTER</b>	<b>Banca Mediolanum S.p.A.</b> Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, 20079, Basiglio, Milano Tre, Italien.
<b>RECHTSBERATER</b>	<b>Dillon Eustace LLC</b> 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.
<b>LIQUIDITÄTSMANAGER</b>	<b>Mediolanum International Funds Limited</b> 4 <sup>th</sup> Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irland.
<b>MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	<b>Karen Zachary (Irland) (Vorsitzende)***</b> <b>Furio Pietribiasi (Italien) (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)*</b> <b>Corrado Bocca (Italien)**</b> <b>Martin Nolan (Irland)***</b> <b>Christophe Jaubert (Frankreich)*</b> <b>Michael Hodson (Irland)***</b> <b>Edoardo Fontana Rava (Italien)***</b> <b>Carin Bryans (Irland)***</b> <b>Fiona Frick (Schweiz)***</b>

<sup>1</sup>Mit Wirkung vom 29. April 2025 wurde die Wellington Management International Limited zum delegierten Anlagemanager für den Socially Responsible Investment Collection Fund ernannt.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

\*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*\*Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied



# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	568.430.620	701.714.122	247.246.411	256.103.450
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	173.559.114	226.528.526	229.189.276	228.906.523
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	595.732	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.925.282	41.407	451.388	102.623
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	21.360.527	21.210.961	5.228.365	2.532.341
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	8.729.812	6.827.560	2.613.416	1.296.839
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	770.000	220.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	516.649	111.143	-	290.309
Ausstehende Zeichnungsbeträge	729.655	2.608.619	436.169	688.239
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	199.072	327.226	185.822	86.927
Sonstige Vermögenswerte	117.766	307.049	1.493.795	1.070.742
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>777.164.229</b>	<b>960.446.613</b>	<b>487.064.642</b>	<b>491.077.993</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	1.767.845	90.597	318.756
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	5.859	509.570	105.122	56.363
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.552.158	1.497.417	421.237	265.219
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	191.851	155.399	-	292.996
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.171.126	1.005.294	369.337	444.418
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.671.952	2.184.777	1.086.144	1.165.014
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	270.076	9.794.944	4.894.941	1.292.599
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	282.376	304.451	1.455.932	868.790
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>5.145.398</b>	<b>17.219.697</b>	<b>8.423.310</b>	<b>4.704.155</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>772.018.831</b>	<b>943.226.916</b>	<b>478.641.332</b>	<b>486.373.838</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	44.614.282,206	53.459.299,851	31.798.530,755	35.457.035,399
Nettoinventarwert pro Anteil	12,620	13,650	8,905	8,330
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.704.915,549	11.911.033,282	10.391.405,197	10.608.162,641
Nettoinventarwert pro Anteil	11,963	11,584	9,376	8,633
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.414.965,350	2.532.654,966	4.672.150,631	5.108.458,327
Nettoinventarwert pro Anteil	19,064	20,670	12,769	11,940
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.051.036,107	1.096.040,482	2.271.089,653	2.446.982,168
Nettoinventarwert pro Anteil	21,820	21,163	16,905	15,708

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	58.439.090	61.446.514	136.904.435	152.202.997
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	154.124.210	161.177.163	309.507.097	347.639.249
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	138.893	-	75.960	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	400.355	203.022	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	3.208.283	1.620.393	3.941.311	452.510
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.013.037	1.993.943	1.745.258	1.726.125
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	360.000	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	95.098	280.730	219.466	900.646
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	137.711	46.487	539.191	272.236
Sonstige Vermögenswerte	1.149.758	818.814	1.365.903	1.004.933
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>219.066.435</b>	<b>227.587.066</b>	<b>454.298.621</b>	<b>504.198.696</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	153.456	-	233.366
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	163.246	110.700	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	2.311.527
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	138.893	482.349	159.056	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	205.400	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	219.976	332.223	428.790	394.303
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	482.439	527.841	1.097.334	1.280.906
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	274.533	1.349.548	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	229	398	45.264	7.126
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.039.752	575.369	1.330.111	741.210
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.524.468</b>	<b>3.531.884</b>	<b>3.060.555</b>	<b>4.968.438</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>216.541.967</b>	<b>224.055.182</b>	<b>451.238.066</b>	<b>499.230.258</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	16.826.357,290	17.380.971,748	32.277.137,604	36.243.725,560
Nettoinventarwert pro Anteil	9,190	9,193	12,228	12,104
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.332.873,383	4.529.189,597	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,532	8,148	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.362.211,075	1.489.730,349	2.976.230,675	3.211.697,285
Nettoinventarwert pro Anteil	12,706	12,816	18,997	18,851
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	488.308,269	554.298,940	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	15,619	14,947	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	390.500.982	648.295.716	2.916.698.260	2.916.806.224
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	-	58.753.339	61.950.429
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	1.359.321.040	875.067.600	170.657.383	196.058.936
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	743.601	342.553
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	22.033.628	552.649
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	31.838	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	35.207.482	32.330.718	173.580.873	199.449.912
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	6.550.832	7.370.873
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	2.806.136	1.019.372
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	61.475.852	34.442.457
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.433.723	17.137.851	3.966.934	14.892.408
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	5.221.429	5.114.499	60.857.965	64.606.785
Sonstige Vermögenswerte	30.811	33.672	456.764	171.586
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.801.715.467</b>	<b>1.577.980.056</b>	<b>3.478.613.405</b>	<b>3.497.664.184</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	210.888	394.286
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	-	-	951.415	3.790.356
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	24.120	564.276
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	666.123	162.194
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	72.068.081	59.625.188
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	3.698.609	9.302.490	4.284.563	2.142.828
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	839.353	773.486	6.481.491	6.663.307
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	403.684	21.489.230
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	411.600	397.007	1.114.973	1.046.702
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.949.562</b>	<b>10.472.983</b>	<b>86.205.338</b>	<b>95.878.367</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>1.796.765.905</b>	<b>1.567.507.073</b>	<b>3.392.408.067</b>	<b>3.401.785.817</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	279.860.991,513	244.725.491,782	94.741.905,416	84.829.826,619
Nettoinventarwert pro Anteil	6,140	6,082	13,277	14,387
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	2.568.904,228	2.314.865,466	106.785.373,205	98.282.851,487
Nettoinventarwert pro Anteil	4,645	4,648	4,450	4,960
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	85.792.098,673	83.045.606,229
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,887	7,721
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	80.408.007,088	78.137.692,358
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,603	3,622
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.364.834,892	5.543.129,294	5.640.545,915	5.784.608,793
Nettoinventarwert pro Anteil	11,746	11,641	19,257	20,896
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	385.787,271	413.201,872	33.742.735,237	35.103.736,368
Nettoinventarwert pro Anteil	8,941	8,950	6,886	7,686
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	6.198.392,041	6.601.581,838
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	14,781	14,474
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	38.625.328,449	41.738.864,433
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,741	6,788

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	302.302.467	338.737.702	106.499.796	116.306.047
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	261.124.564	283.679.237	151.477.876	159.287.967
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	24.228.730	6.867.204	35.905.030	28.826.900
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	101.526	14.748	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.125.998	69.199	784.669	18.240
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	16.247	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	14.429.972	33.933.860	24.061	6.417.921
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.818.248	2.406.443	294.747	362.248
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	90.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	4.813.949	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	81.147	546.194	200.087	872.553
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	3.565.563	2.556.547	79.926	85.826
Sonstige Vermögenswerte	454.544	454.827	760.826	571.789
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>610.249.006</b>	<b>669.355.961</b>	<b>300.840.967</b>	<b>312.749.491</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	21.003	79.966	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	12.570	398.742	24.350	215.235
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	10.029	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	2.105.880	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	926.295	888.045	33.147	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	471.402	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.045.533	829.321	404.131	301.072
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.221.869	1.406.467	661.611	720.489
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	96.280	2.763.811
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	868.885	606.639	705.138	426.722
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.577.586</b>	<b>4.209.180</b>	<b>4.030.537</b>	<b>4.427.329</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>605.671.420</b>	<b>665.146.781</b>	<b>296.810.430</b>	<b>308.322.162</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	18.549.093,479	19.444.127,776	14.932.296,999	14.286.757,418
Nettoinventarwert pro Anteil	6,502	6,500	9,519	9,897
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	12.213.793,394	12.939.552,511	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,230	4,283	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.298.569,878	8.062.689,202	6.073.652,203	6.492.767,672
Nettoinventarwert pro Anteil	6,095	5,995	9,054	8,831
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	12.406.586,805	13.527.277,477	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,990	3,975	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.722.743,045	9.644.719,711	5.232.301,262	5.559.533,340
Nettoinventarwert pro Anteil	12,380	12,396	16,096	16,760
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	10.613.259,898	11.898.980,468	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,222	8,338	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.030.453,066	3.458.170,162	900.799,759	977.425,753
Nettoinventarwert pro Anteil	11,577	11,405	17,170	16,782
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	14.167.360,115	16.018.217,925	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,699	7,680	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	546.044.326	315.597.128	1.640.199.137	1.999.970.447
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	313.620.870	2.279.057.411	2.775.182.082
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	55.399.300	-	169.826.836	25.749.874
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	2.440.826	-	3.446.386	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.855.138	110.007	14.942.052	255.845
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	412.593	13.708.000	178.522.764	112.292.651
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	9.045.289	4.060.233	20.714.934	288
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	100.000	710.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	447.518	23.450.559	183.776.273	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	227.826	712.949	868.610	4.487.113
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	1.802.854	994.345	947.876	1.256.585
Sonstige Vermögenswerte	1.741.373	1.302.419	135.738	130.703
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>620.517.043</b>	<b>674.266.510</b>	<b>4.492.438.017</b>	<b>4.919.325.588</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	691.268	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	46.800	474.770	119.090	3.331.699
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	2.992.624	27	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.440.826	-	7.589.817	290
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	195.815	25.135.045	160.866.087	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	547.418	616.062	4.839.549	7.928.269
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.594.090	1.749.987	10.757.407	12.933.880
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	2.448.163	3.922.166	-	39.997.717
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	21.204	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.691.591	1.113.675	1.759.575	1.296.937
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>11.978.531</b>	<b>33.703.000</b>	<b>185.931.525</b>	<b>65.488.792</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>608.538.512</b>	<b>640.563.510</b>	<b>4.306.506.492</b>	<b>4.853.836.796</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	17.880.750,758	20.326.779,542	210.021.008,179	230.446.493,838
Nettoinventarwert pro Anteil	9,483	9,349	12,907	13,567
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	18.110.874,810	18.072.732,221	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,773	5,788	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.998.409,024	8.520.349,774	95.914.246,495	105.024.986,313
Nettoinventarwert pro Anteil	8,036	7,432	10,671	10,334
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	11.854.958,295	12.700.117,776	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,162	4,882	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.839.914,586	4.121.283,864	16.026.860,922	17.441.488,910
Nettoinventarwert pro Anteil	14,354	14,177	24,426	25,536
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.185.960,614	6.652.832,965	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,958	10,978	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.673.931,096	1.858.952,466	9.045.983,604	10.145.853,763
Nettoinventarwert pro Anteil	14,830	13,826	19,984	19,384
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.213.956,460	6.813.094,080	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,853	9,312	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	554.571.150	639.284.318
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	136.411.316	146.921.868	739.731.036	841.999.361
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.705.105	6.436.806	95.096.195	31.642.341
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	203.990	-	1.650.296	117.020
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	752.920	-	6.314.373	579.508
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	39.241	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.918.753	723.025	7.437.788	24.643.621
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	894.093	1.159.008	8.839.188	7.868.076
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	650.000	150.000	1.600.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.612.406	-	-	19.757.794
Ausstehende Zeichnungsbeträge	68.469	251.202	252.019	852.272
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	84.333	99.771	5.746.130	4.544.815
Sonstige Vermögenswerte	446.936	339.765	2.702.902	1.768.328
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>148.098.321</b>	<b>156.581.445</b>	<b>1.422.530.318</b>	<b>1.574.657.454</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	185.810	49.758	1.392.235
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.516	873.459	89.394	2.518.528
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	24.167	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	459.236	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	304.604	164.010	5.056.664	3.954.048
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	21.293.942
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	121.661	125.494	1.939.699	2.309.109
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	339.094	374.647	3.334.694	3.852.472
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	467.050
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	26.759	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	497.257	325.396	2.824.534	2.198.824
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.723.368</b>	<b>2.048.816</b>	<b>13.345.669</b>	<b>37.986.208</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>146.374.953</b>	<b>154.532.629</b>	<b>1.409.184.649</b>	<b>1.536.671.246</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	22.238.038,727	23.139.125,098	20.958.235,426	21.846.080,945
Nettoinventarwert pro Anteil	5,151	5,164	7,266	7,358
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	53.422.025,138	56.123.387,075
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,382	4,519
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	20.862.808,177	22.371.339,720
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,398	6,246
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	58.025.181,298	63.781.674,201
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,850	3,815
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.279.003,549	3.594.057,333	6.110.241,119	6.505.292,434
Nettoinventarwert pro Anteil	9,705	9,749	13,728	13,970
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	27.325.889,284	29.761.705,355
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,293	8,570
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	5.492.983,539	6.249.336,621
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	12,072	11,805
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	39.734.895,467	44.223.975,597
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,277	7,226

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	76.393.036	100.448.559	153.173.982	160.369.356
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	306.318.154	361.171.429	346.390.105	314.372.424
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	50.946.170	45.446.132	-	32.923.058
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	225.159	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.011.063	25.804	1.727.201	423.029
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	3.270.465	5.737.061	3.014.501	15.844.032
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.248.385	1.291.506	3.703.029	3.280.734
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	290.000	560.000	-	340.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	7.189.879	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	87.474	665.455	341.179	757.410
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	186.268	139.626	654.279	735.916
Sonstige Vermögenswerte	1.302.641	957.773	1.109.641	852.934
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>448.468.694</b>	<b>516.443.345</b>	<b>510.113.917</b>	<b>529.898.893</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	171.023	59.508	473.835
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	19.561	323.714	11.660	302.879
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	17.559
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	14	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	487.171	96.843	1.161.290	1.603.339
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	442.494	802.389	458.219	722.551
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.014.009	1.244.394	1.286.801	1.404.056
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	1.325.183	1.361.323	3.314.497
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	59.199
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.273.573	818.423	1.068.368	663.495
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>3.236.808</b>	<b>4.781.983</b>	<b>5.407.169</b>	<b>8.561.410</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>445.231.886</b>	<b>511.661.362</b>	<b>504.706.748</b>	<b>521.337.483</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	32.760.995,856	38.490.306,674	31.972.851,472	33.270.576,840
Nettoinventarwert pro Anteil	7,407	7,508	7,714	7,692
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	7.082.773,823	7.127.813,152
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,905	5,994
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	18.278.828,039	20.317.165,335	12.917.282,065	13.605.355,298
Nettoinventarwert pro Anteil	6,555	6,427	6,832	6,406
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	5.376.457,991	5.697.046,091
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,216	4,963
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.786.207,018	4.155.546,336	1.804.735,740	1.956.908,603
Nettoinventarwert pro Anteil	14,087	14,372	14,744	14,730
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	3.024.819,262	3.247.183,939
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,310	11,502
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.368.832,040	2.651.840,811	946.010,485	1.036.243,881
Nettoinventarwert pro Anteil	12,421	12,202	13,028	12,238
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.685.101,374	2.985.968,459
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,979	9,516

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	165.268.562	118.382.284	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	215.859.339	287.516.669	317.826.514	313.184.021
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	452.571	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.534.144	1.829.918	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	31.397	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	4.007.271	11.080.276	3.380.065	16.967.292
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	40.253	44.180	4.350.511	1.425.478
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	1.110.000	910.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	684.127	260.762	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	116.697	656.428	159.704	706.046
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	416.528	484.257	271	2.725
Sonstige Vermögenswerte	2.445.759	2.003.475	2.811.035	5.486.275
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>392.482.680</b>	<b>423.168.249</b>	<b>329.012.068</b>	<b>337.771.837</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	5.206	-	157.080
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	2.080.412	2.038.863	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	21	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	356	5.020	452.571	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	110.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	901.412	635.246	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	658.306	484.511	377.501	298.752
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	689.980	784.289	633.196	684.497
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	532.439	2.590.353	1.820.472
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	2.080.350	1.472.080	1.020.039	3.150.161
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>6.520.816</b>	<b>5.957.675</b>	<b>5.073.660</b>	<b>6.110.962</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>385.961.864</b>	<b>417.210.574</b>	<b>323.938.408</b>	<b>331.660.875</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	21.344.191,398	21.838.387,932	32.451.250,403	33.272.118,678
Nettoinventarwert pro Anteil	6,139	6,394	6,516	6,319
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.436.409,603	5.766.728,156	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,389	5,678	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.988.461,760	12.993.707,120	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,658	5,387	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.130.259,788	5.576.614,871	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,966	4,763	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.969.601,358	2.147.586,520	8.889.774,050	9.880.618,244
Nettoinventarwert pro Anteil	11,855	12,412	12,655	12,288
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.583.603,890	3.977.750,142	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,404	10,977	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.760.911,601	1.956.261,931	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,910	10,402	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.470.710,636	6.249.382,245	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,592	9,216	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	244.757.211	250.563.930	300.230.350	89.166.046
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	317.449.796	342.941.538	21.056.552	247.024.565
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2.175.104	30.620.117	984.460	16.886.780
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	12.450	970.769
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.851.433	48.312	1.214.459	126.133
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	4.760	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	8.601.789	5.392.443	5.456.709	6.947.917
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	6.189.461	531.338	1.759.718	5.624.446
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	11.519.237	120.000	1.080.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	16.051.886	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	289.470	646.015	264.072	901.518
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	1.999.600	2.534.907	697.077	6.587
Sonstige Vermögenswerte	15.405	124.712	772.580	602.616
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>583.329.269</b>	<b>644.922.549</b>	<b>348.625.073</b>	<b>369.337.377</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	13.370	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	59.135	2.367.732	75.110	835.316
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	3.831.619	6.483.720	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	478.668	529.933	308.455	3.754.212
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	1.200.000	-	120.000	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	935.000	-	6.414.792	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	720.950	698.413	335.938	421.329
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.146.431	1.327.956	757.518	848.282
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	740.782	-	3.555.337
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	75.800	147.548	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	543.530	389.550	722.977	423.117
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>8.991.133</b>	<b>12.685.634</b>	<b>8.748.160</b>	<b>9.837.593</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>574.338.136</b>	<b>632.236.915</b>	<b>339.876.913</b>	<b>359.499.784</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	32.696.041,280	33.662.087,718	31.346.767,035	31.846.065,153
Nettoinventarwert pro Anteil	6,311	6,479	6,886	7,200
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	18.454.964,708	19.370.699,974	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,908	5,071	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	12.633.109,640	13.168.987,749
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,802	6,658
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.489.181,716	8.197.543,802	1.777.077,677	1.940.607,500
Nettoinventarwert pro Anteil	12,196	12,517	13,441	14,073
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.608.089,689	21.636.837,191	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,490	9,858	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.064.959,438	1.165.569,127
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	13,327	13,064

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	1.801.011.305	1.494.721.318	110.654.187	110.982.308
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	62.989.938	-	24.780.747	28.037.417
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	49.920.500	17.917.740	8.637.877	10.145.716
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	106.098	58.846
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	17.520.653	303.649	1.158.206	45.302
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	127.352	692.902	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	1.660.733	97.602	16.936	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	190.104.193	259.397.110	3.781.692	2.723.963
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	691	129	1.005.245	1.006.242
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	721.845	4.550.000	-	660.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.025.200	-	8.897.755	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	5.992.014	11.412.790	69.141	446.916
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	22.627.995	22.306.225	925.208	908.713
Sonstige Vermögenswerte	16.392	162.212	11.632	27.074
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>2.153.718.811</b>	<b>1.811.561.677</b>	<b>160.044.724</b>	<b>155.042.497</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	26.379	100.655
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	51.626	9.054.505	10.047	870.811
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	1.292.830	10.357	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	8.479.605	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	470.900	427.852
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	650.000	795.932	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	14.953.694	107.499	12.267.367	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.477.385	2.423.693	341.618	172.925
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	3.259.922	2.887.123	243.421	266.676
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	18.664.760	18.294.527	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	403.078	386.635	37.378	50.149
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>47.940.070</b>	<b>35.242.744</b>	<b>13.407.467</b>	<b>1.889.068</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>2.105.778.741</b>	<b>1.776.318.933</b>	<b>146.637.257</b>	<b>153.153.429</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	202.323.940,453	177.474.829,500	11.820.637,458	11.645.877,495
Nettoinventarwert pro Anteil	7,593	7,198	4,836	4,797
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	68.014.995,496	57.785.507,908	2.427.422,370	2.462.854,668
Nettoinventarwert pro Anteil	5,476	5,309	4,126	4,133
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	5.049.610,618	5.446.784,292
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,619	4,510
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.246.248,494	2.511.461,335
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,933	3,880
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.927.362,506	5.825.890,286	883.228,074	992.063,470
Nettoinventarwert pro Anteil	15,023	14,255	9,456	9,391
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.998.833,213	10.403.565,016	1.368.279,087	1.502.479,159
Nettoinventarwert pro Anteil	10,798	10,480	8,058	8,083
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.124.400,357	1.252.662,114
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,019	8,819
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.313.616,361	2.673.172,205
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,684	7,589

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	39.366.920	46.658.792
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	257.514.524	299.726.214	166.049.816	173.137.406
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	9.988.800	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	1.102.286	326.244	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.372.045	326.689	188.932	43.913
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	17.450.330	5.093.362	1.680.680	749
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	4.328.371	4.001.768	503.542	631.741
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	270.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	79.483	327.832	164.448	280.526
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	1.798	839	1.177.084	1.441.253
Sonstige Vermögenswerte	2.944.613	2.300.877	669.385	455.900
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>284.793.450</b>	<b>312.103.825</b>	<b>219.789.607</b>	<b>222.920.280</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	62.444	26.400	142.800
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	19.264	235.142	40.538	186.364
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	955.476
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.102.286	1.605.770	256.896	182.540
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	452.205	300.762	445.287	327.698
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	559.816	642.080	437.344	465.799
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	817.421	271.274
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	2.673.985	1.523.061	671.080	402.356
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.807.556</b>	<b>4.369.259</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.934.307</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>279.985.894</b>	<b>307.734.566</b>	<b>217.094.641</b>	<b>219.985.973</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	16.470.399,504	17.414.303,532	9.205.584,922	9.270.065,545
Nettoinventarwert pro Anteil	5,176	5,474	5,974	5,760
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	11.858.947,449	12.134.884,109	10.157.706,655	10.072.036,376
Nettoinventarwert pro Anteil	3,998	4,306	4,672	4,567
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.318.998,128	9.699.322,689	4.023.641,067	4.237.630,079
Nettoinventarwert pro Anteil	4,827	4,701	5,916	5,668
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.822.171,878	7.228.164,635	4.555.858,254	5.004.818,305
Nettoinventarwert pro Anteil	3,723	3,692	4,630	4,483
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.530.330,812	1.648.975,326	986.243,009	1.063.235,596
Nettoinventarwert pro Anteil	10,095	10,693	11,712	11,286
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.131.846,747	4.512.760,162	3.208.070,650	3.491.599,427
Nettoinventarwert pro Anteil	7,807	8,421	9,162	8,934
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	981.494,253	1.055.280,833	540.093,530	589.055,935
Nettoinventarwert pro Anteil	9,399	9,169	11,574	11,054
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	2.755.094,981	3.127.723,452	2.497.756,332	2.793.945,596
Nettoinventarwert pro Anteil	7,260	7,209	9,029	8,745

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	-	-	1.227.806.180	1.240.817.220
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	198.990.266	226.225.905	187.009.029	297.393.912
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	41.891.040	31.894.519	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	1.365.425	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.463.886	5.281	3.568.132	2.956.885
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.658.518	9.146.335	82.382.326	13.540.593
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	158.512	110.116	6.227.742	4.255.581
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	1.010.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	146.938	67.072
Ausstehende Zeichnungsbeträge	180.352	643.537	1.361.315	2.304.735
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	352.573	481.434	1.591.152	915.797
Sonstige Vermögenswerte	260.606	220.607	1.436.913	889.460
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>245.955.753</b>	<b>268.727.734</b>	<b>1.513.905.152</b>	<b>1.563.141.255</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	1.110.186
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	15.444	264.114	1.191.636	799.992
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	1.870.153	237.816	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	5.439	-	1.365.425	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	1.071.769	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	385.094	351.579	1.031.649	1.038.720
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	485.259	554.100	3.733.111	4.068.762
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	82.663	1.931.930	2.116.731	16.000.701
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	38.961
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	23.484	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	299.543	207.406	1.612.445	1.028.771
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>3.143.595</b>	<b>3.546.945</b>	<b>12.146.250</b>	<b>24.086.093</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>242.812.158</b>	<b>265.180.789</b>	<b>1.501.758.902</b>	<b>1.539.055.162</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.629.486,155	9.301.527,030	138.212.826,939	137.774.637,240
Nettoinventarwert pro Anteil	6,858	7,530	7,840	8,017
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	10.044.017,267	9.799.459,565	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,354	5,963	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.262.505,419	5.448.471,840	32.089.415,170	33.728.599,505
Nettoinventarwert pro Anteil	5,995	5,878	7,307	6,934
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.140.786,944	5.601.702,311	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,690	4,664	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	802.853,734	848.437,580	6.937.300,043	7.527.415,438
Nettoinventarwert pro Anteil	13,388	14,722	15,117	15,488
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.070.435,159	3.307.010,982	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,464	11,670	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	421.770,782	483.529,162	5.558.402,711	6.236.407,236
Nettoinventarwert pro Anteil	11,726	11,518	14,177	13,473
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	2.136.726,090	2.406.991,738	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,134	9,099	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		GLOBAL SMALL CAP EQUITY*	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	1.555.778.626	1.595.023.808	205.403.564	190.970.617
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	403.453.532	393.818.291	147.880.774	190.200.389
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	2.511.772	-	284.550	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	4.389.480	449.782	1.441.628	99
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	149.390.616	93.641.623	13.948.839	2.730.927
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	16.518.736	9.536.282	10.751.219	1.924.147
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	4.250.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.670.859	647.402	5.110.984	10.068
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.796.944	3.260.856	145.595.986	510.245
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	789.671	287.094	605.340	102.408
Sonstige Vermögenswerte	813.577	481.575	1.844.668	1.186.089
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>2.137.113.813</b>	<b>2.101.396.713</b>	<b>532.867.552</b>	<b>387.634.989</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	1.006.598	-	235.200
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	51.567	3.234.220	1.323.222	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.511.772	134.182	8.344.661	330.121
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.013.424	2.047.790	126.651.213	25.947
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	2.163.634	2.512.166	408.841	574.449
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	4.904.708	5.088.305	919.397	997.981
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	1.027.121	21.386.531	62.122	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	509.712	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.245.333	1.308.733	1.521.196	921.608
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>13.427.271</b>	<b>36.718.525</b>	<b>139.230.652</b>	<b>3.085.306</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>2.123.686.542</b>	<b>2.064.678.188</b>	<b>393.636.900</b>	<b>384.549.683</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		GLOBAL SMALL CAP EQUITY	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	223.606.354,655	208.987.311,386	42.128.064,079	70.912.107,391
Nettoinventarwert pro Anteil	8,003	8,385	5,881	5,423
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	45.662.229,032	44.148.498,031	29.413.194,700	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,317	7,073	4,960	-

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	1.541.205.694	1.509.042.166	1.399.971.516	1.479.994.514
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	342.159.511	374.064.632	305.657.688	327.498.773
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	417.883	-	1.254.271	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	968	891.476	3.572.614	80.990
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	41.064.956	25.540.992	12.421.938	32.613.585
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	5.763.780	10.862.742	4.759.942	2.842.394
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	80.000	-	1.650.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.452.712	30.919	673.668	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.616.000	4.476.468	1.523.155	3.309.430
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	4.755.920	218.170	677.661	1.030.108
Sonstige Vermögenswerte	1.636.378	1.239.297	756.166	212.390
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.940.153.802</b>	<b>1.926.366.862</b>	<b>1.732.918.619</b>	<b>1.847.582.184</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	518.474	-	724.532
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	872.563	899	1.309.834	695.001
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	24	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	658.930	2.436.651	1.254.271	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	560.582	1.659.187	364.182	261.984
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.612.934	1.446.530	1.570.898	2.101.392
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	4.612.311	4.694.116	4.243.790	4.734.799
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	18.341.415
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.798.314	1.315.185	835.464	466.685
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>10.115.634</b>	<b>12.071.042</b>	<b>9.578.463</b>	<b>27.325.808</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>1.930.038.168</b>	<b>1.914.295.820</b>	<b>1.723.340.156</b>	<b>1.820.256.376</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	416.745.413,454	416.832.261,474	204.599.015,983	201.789.432,936
Nettoinventarwert pro Anteil	4,631	4,592	7,168	7,713
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	38.076.572,279	39.704.363,201
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,746	6,646

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	786.420.667	722.610.081	390.941.534	475.009.841
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	119.990.456	120.942.239	98.496.012	114.123.675
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	6.634.879	12.092.574	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	2.913.095	1.395.039	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	7.138.742	3.007.690	1.612.654	74.809
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	39.982	20.494	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	2.871.342	1.161.937	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	50.354.273	45.448.421	62.786.109	14.366.733
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	21.127.876	19.996.979	6.679.834	3.686.567
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	1.289.408	1.719.427	-	3.450.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.115.086	34.606	74.907	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.361.274	5.135.308	362.017	1.028.892
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	15.897.451	15.624.661	256.969	235.025
Sonstige Vermögenswerte	306.310	184.508	619.425	345.491
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>1.019.460.841</b>	<b>949.373.964</b>	<b>561.829.461</b>	<b>612.321.033</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	692.459	1.842.894	584.844	660.083
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	3.901.345	2.130.251	59.115	2.684.303
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	226.158	56.081	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	531.217	1.468.505	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	652.077	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	14.971.651	15.059.406	318	484.379
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	435.320	515.693	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.766.000	4.825	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.010.382	610.838	617.411	561.547
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.804.124	1.755.698	1.309.731	1.485.355
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	997.292	5.626.995	-	6.180.018
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	21.627	256	434	971
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	646.819	474.029	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.613.499	295.220	695.505	417.987
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>32.269.970</b>	<b>29.840.691</b>	<b>3.267.358</b>	<b>12.474.643</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>987.190.871</b>	<b>919.533.273</b>	<b>558.562.103</b>	<b>599.846.390</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	100.408.589,264	89.582.087,407	71.656.595,696	74.402.537,608
Nettoinventarwert pro Anteil	4,706	5,058	6,639	6,886
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	30.909.108,405	27.765.310,625	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,719	4,101	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	77.442.770,064	68.653.831,171	13.216.874,787	14.156.921,264
Nettoinventarwert pro Anteil	4,294	4,205	6,267	6,179
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.678.170,574	18.645.974,812	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,411	3,426	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	349.632.536	664.205.452	261.268.007	330.654.822
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	85.225.068	159.193.550	61.985.352	77.753.534
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	95.436	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	1.074.614	29.235	835.665	17.218
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	918.111	11.528.081	2.410.530	4.688.872
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	510	557	1.182.155	1.047.966
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	688.025	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	188.319	978.900	290.225	988.228
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	178.987	324.555	118.540	194.685
Sonstige Vermögenswerte	860.524	619.347	304.138	183.039
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>438.766.694</b>	<b>836.879.677</b>	<b>328.490.048</b>	<b>415.528.364</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	-	-	137.214
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	10.104	285.000	8.956	129.970
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	3.242.827	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	95.436	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	450.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	631.960	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	622.169	995.234	326.061	310.743
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.025.007	2.114.967	777.592	1.023.608
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	18.612	1.147.519	221.387	3.972.977
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	5.893	101.933	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	1.000.929	651.333	350.924	236.919
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>6.557.501</b>	<b>5.745.986</b>	<b>1.780.356</b>	<b>5.811.431</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>432.209.193</b>	<b>831.133.691</b>	<b>326.709.692</b>	<b>409.716.933</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	67.030.287,125	128.957.588,518	53.687.836,902	67.692.211,244
Nettoinventarwert pro Anteil	5,174	5,449	4,788	5,001
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	17.430.069,357	26.869.132,969	14.609.085,189	15.245.764,197
Nettoinventarwert pro Anteil	4,898	4,780	4,769	4,667

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	40.856.331	21.055.366	185.476.923	181.050.788
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	24.084.774	50.749.177	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.975.919	7.082.329	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	115.923	8.763	54.225	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	421.840	99.945	345.041	13.681
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	10.572	104.273	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.621.508	1.450.630	7.452.836	4.270.722
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	795.117	1.100.795	682.676	768.936
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	895.300	29.557
Ausstehende Zeichnungsbeträge	107.472	402.566	187.679	753.469
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	171.588	8.634	228.754	128.939
Sonstige Vermögenswerte	65.121	18.955	9.760	36.154
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>75.226.165</b>	<b>82.081.433</b>	<b>195.333.194</b>	<b>187.052.246</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	69.793	263.570	-	77.963
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	31.012	377.737	8.780	65.862
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	2.530	20.517	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	412.384	574.752	54.225	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	66.431	-	-	57.238
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	66.973	108.353	162.009	128.214
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	141.450	157.289	454.244	464.268
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	66.568	821.982	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	1.031	-	15.987	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	261.887	288.962	34.614	45.351
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.120.059</b>	<b>2.613.162</b>	<b>729.859</b>	<b>838.896</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>74.106.106</b>	<b>79.468.271</b>	<b>194.603.335</b>	<b>186.213.350</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.510.815,660	9.610.656,600	36.583.893,121	33.748.836,668
Nettoinventarwert pro Anteil	5,237	5,281	4,266	4,408
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.471.130,082	5.401.940,124	8.923.659,734	8.885.069,578
Nettoinventarwert pro Anteil	5,493	5,316	4,319	4,213

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	81.621.910	82.030.361	342.005.672	335.148.166
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	-	80.888.863	78.675.415
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	28.197	-	205.384	112
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	118.243	6.631	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.814.578	2.924.155	16.452.308	8.049.131
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	352.341	347.871	1.886.665	1.587.122
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	200.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	20.056	-	226.065	243.174
Ausstehende Zeichnungsbeträge	104.903	465.500	1.271.270	4.111.955
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	91.922	49.567	329.009	74.712
Sonstige Vermögenswerte	2.328	1.192	107.757	92.310
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>85.154.478</b>	<b>85.825.277</b>	<b>443.372.993</b>	<b>428.182.097</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	40.541	-	4.340
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	4.262	19.784	-	4.423
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	26	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	28.197	-	293.032	9.504
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	210.674
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	101.362	59.173	615.480	862.409
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	205.294	211.599	1.036.476	1.055.926
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	350.765	-	4.551.729
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	15.902	19.465	214.001	416.187
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>355.017</b>	<b>701.353</b>	<b>2.158.989</b>	<b>7.115.192</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>84.799.461</b>	<b>85.123.924</b>	<b>441.214.004</b>	<b>421.066.905</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2023	Juni 2025	Dez. 2023
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	17.199.313,278	15.835.113,178	68.273.144,659	56.760.216,859
Nettoinventarwert pro Anteil	4,317	4,752	6,462	7,418
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.375.954,965	2.156.754,666	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,442	4,576	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	725.204.196	385.796.294	256.954.016	198.957.248
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	144.533.371	76.671.241	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	255.942	-	210.953	102.505
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	780.362	20.377	1.164.897	798.429
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	18.065.950	10.162.228	5.723.353	8.327.360
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.972.034	2.043.621	1.099.456	1.143.584
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	19.179
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	527.218	31.213	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.092.161	4.352.329	418.307	3.169.729
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden	532.476	279.789	2.439.827	1.976.946
Sonstige Vermögenswerte	500.596	228.670	4.017	665
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>894.464.306</b>	<b>479.585.762</b>	<b>268.014.826</b>	<b>214.495.645</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	193.347	212.989	363.115
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	17.361	117.799	663.130	480.248
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	14.038
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	21	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	255.942	261.686	357.316	411.520
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	135
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	296.002	62.197	1.316.515	140
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	288.511	370.172	210.476	134.064
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	2.034.466	1.119.360	344.871	275.632
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	93.333	4.805.110	-	210.686
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	13.878	10.681	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	7.521
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	472.317	209.785	34.066	36.374
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>3.471.810</b>	<b>7.150.158</b>	<b>3.139.363</b>	<b>1.933.473</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>890.992.496</b>	<b>472.435.604</b>	<b>264.875.463</b>	<b>212.562.172</b>

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	140.922.640,288	68.265.313,941	30.706.828,363	23.473.656,954
Nettoinventarwert pro Anteil	5,885	6,202	5,012	5,137
 Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.663.643,892	1.862.481,703
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,889	5,074
 <b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.190.997,906	8.338.658,291	18.583.960,783	15.731.975,491
Nettoinventarwert pro Anteil	6,048	5,887	5,113	5,068
 Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	587.712,167	561.021,566
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,985	5,003

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION		MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>1</sup>	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>AKTIVA</b>				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 16)	95.841.044	93.713.680	73.621.394	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 16)	-	-	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	16.629	-	9.838	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	52.020	1.322	15.137	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.737.090	1.045.805	2.727.313	-
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	287.243	349.241	112.665	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	131.012	-	4.154.753	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	82.280	440.982	854.390	-
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	250.868	220.282	40.675	-
Sonstige Vermögenswerte	4.680	7.911	3.170	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>98.402.866</b>	<b>95.779.223</b>	<b>81.539.335</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVA</b>				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 16)	-	23.909	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 16)	284	6.206	14	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 16)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 16)	-	-	-	-
Überziehungskredite bei Banken (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	16.629	-	9.838	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	362.577	-	6.251.176	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	32.051	27.067	712	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	232.035	233.244	171.630	-
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	434.802	168.361	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	18.994	22.012	6.463	-
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>662.570</b>	<b>747.240</b>	<b>6.608.194</b>	<b>-</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>97.740.296</b>	<b>95.031.983</b>	<b>74.931.141</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION		MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>1</sup>	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	18.414.451,543	17.123.378,858	14.406.799,327	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,991	5,311	5,099	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	400.409,138	294.962,702	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,917	5,287	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	697.578,265	470.386,632	284.531,003	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,176	5,084	5,161	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	50.734,461	28.885,683	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,133	5,094	-	-

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	3.472.110	3.794.749	5.558.742	6.414.842
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	534.921	497.371	62.036	98.834
Sonstige Erträge	387	76.851	451.218	563.938
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	60.146.176	43.869.488	15.485.194	9.012.522
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	14.052.178	(5.438.559)	1.167.377	(690.453)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(1.917.028)	1.747.693	332.618	1.323.208
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(2.551.752)	148.351	(12.903)	(5.934)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(104.201.616)	91.187.972	24.528.892	29.726.114
Terminkontrakte	2.363.577	(315.944)	228.159	(195.651)
Devisentermingeschäfte	3.387.587	(390.800)	300.006	496.762
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(24.713.460)</b>	<b>135.177.172</b>	<b>48.101.339</b>	<b>46.744.182</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	9.901.344	10.030.256	6.102.985	6.697.690
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	994.493	5.209.151	4.472.626	4.002.773
Treuhandgebühren (Erl. 7)	77.493	79.553	47.059	52.510
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	14.828	15.296	10.343	11.193
Prüfungshonorare	4.255	3.975	2.568	2.586
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	109.069	113.746	40.278	33.379
Transaktionskosten	65.360	58.446	306.780	300.135
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	408.430	225.172	144.060	155.165
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.003.742	1.089.437	552.233	541.559
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>12.579.014</b>	<b>16.825.032</b>	<b>11.678.932</b>	<b>11.796.990</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(37.292.474)</b>	<b>118.352.140</b>	<b>36.422.407</b>	<b>34.947.192</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(37.292.474)</b>	<b>118.352.140</b>	<b>36.422.407</b>	<b>34.947.192</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(37.292.474)</b>	<b>118.352.140</b>	<b>36.422.407</b>	<b>34.947.192</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	641.644	719.927	2.533.721	2.961.067
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	48.893	52.270	57.765	332.918
Sonstige Erträge	941.390	290.731	456.839	402.380
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	3.663.803	(3.441.740)	3.768.419	5.751.347
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.502.273	1.413.342	7.679	(47.145)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	320.177	1.686.765	(452.852)	7.070.316
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(12.039)	(21.640)	(218.068)	240.999
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	(164)	(76.681)	(25.162)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(2.626.029)	27.932.360	2.048.515	45.822.042
Terminkontrakte	292.350	34.401	309.326	(2.147.795)
Devisentermingeschäfte	144.786	478.114	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	169	264	(38.138)	56.689
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>4.917.417</b>	<b>29.144.630</b>	<b>8.396.525</b>	<b>60.417.656</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	2.733.138	2.913.278	6.496.624	7.550.025
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	495.530	31.789	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	21.984	24.265	46.369	54.866
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	6.619	6.912	8.639	9.958
Prüfungshonorare	1.170	1.145	2.527	2.703
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	26.791	23.454	35.136	33.103
Transaktionskosten	25.590	35.218	34.136	61.663
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	60.757	69.607	130.233	167.734
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	62.741	84.676	219.346	231.754
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>2.938.790</b>	<b>3.654.085</b>	<b>7.004.799</b>	<b>8.111.806</b>
<b>NETTOERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>1.978.627</b>	<b>25.490.545</b>	<b>1.391.726</b>	<b>52.305.850</b>
<b>GESAMTVERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>1.978.627</b>	<b>25.490.545</b>	<b>1.391.726</b>	<b>52.305.850</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>1.978.627</b>	<b>25.490.545</b>	<b>1.391.726</b>	<b>52.305.850</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	-	-	126	2.205.126
Zinserträge aus Wertpapieren	3.662.332	6.822.522	106.684.779	81.410.318
Bankzinsen	563.795	527.520	4.276.390	3.884.379
Sonstige Erträge	25.048	35.811	1.170.455	351.590
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	22.651.847	1.411.402	(16.002.078)	(24.639.341)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	106.368.032	(36.912.756)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	1.265.228	(2.619.422)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(83)	(86.755)	(16.329.530)	1.154.873
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	(71.999)	2.933.356
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(5.843.305)	9.592.942	(319.585.950)	75.543.370
Terminkontrakte	-	-	584.446	(6.698.815)
Devisentermingeschäfte	-	-	24.319.920	7.302.295
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	571.994	(1.986.552)
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>21.059.634</b>	<b>18.303.442</b>	<b>(106.748.187)</b>	<b>101.928.421</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	4.419.848	3.104.956	37.192.100	29.164.614
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	4.051.469
Treuhandgebühren (Erl. 7)	165.691	117.181	352.606	276.142
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	28.003	21.039	55.990	45.845
Prüfungshonorare	9.196	5.913	18.515	13.215
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	70.508	130.305	290.141	276.469
Transaktionskosten	-	-	119	3.475
Zinsen auf Swaps	-	-	9.117	686.944
Sonstige Aufwendungen	464.061	325.141	960.811	755.835
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	38	60.257
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>5.157.307</b>	<b>3.704.535</b>	<b>38.879.437</b>	<b>35.334.265</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>15.902.327</b>	<b>14.598.907</b>	<b>(145.627.624)</b>	<b>66.594.156</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>15.902.327</b>	<b>14.598.907</b>	<b>(145.627.624)</b>	<b>66.594.156</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(143.936)	(94.759)	(36.066.429)	(30.301.721)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>15.758.391</b>	<b>14.504.148</b>	<b>(181.694.053)</b>	<b>36.292.435</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	6.628.804	7.577.598	1.222.980	1.359.102
Zinserträge aus Wertpapieren	3.875.768	2.522.388	-	-
Bankzinsen	290.347	429.025	65.153	92.183
Sonstige Erträge	17.267	156.064	182.069	209.783
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	4.452.898	1.952.777	8.101.944	4.571.301
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	4.488.330	(1.342.298)	3.880.951	(1.373.709)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(278.924)	(1.400.026)	(102.154)	623.431
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(41.506)	54.812	(9.063)	17.940
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	-	(13.130)	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(9.705.731)	16.672.605	(17.519.720)	24.235.032
Terminkontrakte	145.742	(186.091)	-	-
Devisentermingeschäfte	1.442.971	(587.564)	957.314	(57.693)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	6.219	(201.287)	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>11.322.185</b>	<b>25.634.873</b>	<b>(3.220.526)</b>	<b>29.677.370</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	7.209.424	8.290.154	3.777.939	3.713.278
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	74.442	1.904.387
Treuhandgebühren (Erl. 7)	62.129	72.013	30.070	30.442
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	15.766	18.851	7.819	7.842
Prüfungshonorare	3.410	3.581	1.620	1.458
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	73.246	69.013	20.123	33.596
Transaktionskosten	36.198	35.562	-	-
Zinsen auf Swaps	-	236.252	-	-
Sonstige Aufwendungen	357.121	517.668	81.982	81.505
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	270.130	348.488	201.763	253.868
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>8.027.424</b>	<b>9.591.582</b>	<b>4.195.758</b>	<b>6.026.376</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>3.294.761</b>	<b>16.043.291</b>	<b>(7.416.284)</b>	<b>23.650.994</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>3.294.761</b>	<b>16.043.291</b>	<b>(7.416.284)</b>	<b>23.650.994</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(4.010.587)	(5.595.229)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(715.826)</b>	<b>10.448.062</b>	<b>(7.416.284)</b>	<b>23.650.994</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	8.840.983	11.465.012	20.971.959	21.283.842
Zinserträge aus Wertpapieren	655.091	-	-	-
Bankzinsen	260.870	167.891	3.098.604	2.367.237
Sonstige Erträge	428.253	492.568	2.531.561	117.397
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	43.052.379	20.806.542	83.923.224	149.834.641
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	11.327.395	(3.528.513)	79.576.940	(21.051.150)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	2.169.964	2.869.156	(28.272.274)	62.973.503
Realisierte (Wertminderung) aus Devisen, netto	(402.159)	(22.792)	(2.131.583)	(99.108)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	5.194.331	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	576	(253.602)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(44.121.832)	17.454.045	(232.066.098)	330.689.814
Terminkontrakte	3.132.093	158.490	3.446.386	(10.927.507)
Devisentermingeschäfte	3.173.102	3.445	17.898.816	(193.506)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(21.204)	-	-	481
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>33.689.266</b>	<b>49.865.844</b>	<b>(51.021.889)</b>	<b>534.742.042</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	9.196.920	10.079.325	64.397.605	74.464.014
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.279.357	1.786.427	-	4.211.720
Treuhandgebühren (Erl. 7)	61.491	68.267	436.665	507.679
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	15.663	16.771	68.071	80.369
Prüfungshonorare	3.371	3.384	24.256	25.760
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	67.368	85.066	1.584.410	958.624
Transaktionskosten	393.854	448.790	451.353	369.098
Zinsen auf Swaps	128.425	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	175.708	194.332	1.284.838	1.475.750
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	950.534	930.934	4.896.233	4.035.929
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>12.272.691</b>	<b>13.613.296</b>	<b>73.143.431</b>	<b>86.128.943</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>21.416.575</b>	<b>36.252.548</b>	<b>(124.165.320)</b>	<b>448.613.099</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>21.416.575</b>	<b>36.252.548</b>	<b>(124.165.320)</b>	<b>448.613.099</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(4.854.492)	(5.570.713)	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>16.562.083</b>	<b>30.681.835</b>	<b>(124.165.320)</b>	<b>448.613.099</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	379.061	327.333	13.558.841	16.224.670
Zinserträge aus Wertpapieren	105.149	89.841	4.548.832	4.254.594
Bankzinsen	40.070	80.296	319.792	532.638
Sonstige Erträge	112.010	132.021	1.395.090	649.640
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	1.200.005	803.746	(3.161.847)	31.921.926
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	2.130.736	(180.413)	28.235.005	(9.795.044)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(360.362)	555.407	(2.862.782)	3.592.536
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(126.237)	57.889	(134.581)	107.493
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	112.926
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	(3.425)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(3.922.859)	10.178.779	(26.975.751)	47.678.033
Terminkontrakte	389.800	(638.402)	2.875.753	(4.541.850)
Devisentermingeschäfte	1.624.863	(1.168.377)	8.163.998	(2.026.628)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	15.074	(347.234)
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(26.759)	2.361
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>1.572.236</b>	<b>10.238.120</b>	<b>25.950.665</b>	<b>88.362.636</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	1.946.768	2.044.758	19.640.444	22.573.691
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	15.485	17.160	141.761	163.520
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	4.064	4.230	27.582	31.302
Prüfungshonorare	808	778	7.848	8.251
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	15.498	42.527	206.516	191.887
Transaktionskosten	-	-	207.037	378.024
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	41.082	51.148	400.576	870.657
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	766.266	1.122.967
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>2.023.705</b>	<b>2.160.601</b>	<b>21.398.030</b>	<b>25.340.299</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(451.469)</b>	<b>8.077.519</b>	<b>4.552.635</b>	<b>63.022.337</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(451.469)</b>	<b>8.077.519</b>	<b>4.552.635</b>	<b>63.022.337</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(15.463.016)	(20.992.744)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(451.469)</b>	<b>8.077.519</b>	<b>(10.910.381)</b>	<b>42.029.593</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	833.480	1.068.760	8.050.663	8.137.280
Zinserträge aus Wertpapieren	86.844	95.000	-	-
Bankzinsen	85.666	153.256	150.793	287.984
Sonstige Erträge	1.592.285	351.272	358.399	337.384
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	10.720.563	6.237.715	12.006.525	(2.492.374)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	5.062.442	(1.921.068)	9.073.115	(3.063.644)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(411.735)	1.006.917	(34.474)	1.961.004
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(77.922)	40.350	83.896	109.246
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	540.606	3.011.248
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(16.070.151)	24.930.473	(11.468.625)	15.431.409
Terminkontrakte	396.182	(1.408.566)	414.326	(284.495)
Devisentermingeschäfte	1.289.412	(256.687)	1.595.391	102.042
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	17.559	516.556
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	501
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>3.507.066</b>	<b>30.297.422</b>	<b>20.788.174</b>	<b>24.054.141</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	6.127.056	6.701.469	7.405.360	7.570.081
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	1.303.792	26.362
Treuhandgebühren (Erl. 7)	46.889	52.116	50.626	53.235
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	10.314	11.141	14.057	14.400
Prüfungshonorare	2.558	2.562	2.768	2.591
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	31.822	42.751	113.660	71.149
Transaktionskosten	-	-	82.467	61.359
Zinsen auf Swaps	-	-	129.954	772.827
Sonstige Aufwendungen	184.420	218.931	142.898	150.994
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	138.216	200.024	495.413	487.989
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>6.541.275</b>	<b>7.228.994</b>	<b>9.740.995</b>	<b>9.210.987</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(3.034.209)</b>	<b>23.068.428</b>	<b>11.047.179</b>	<b>14.843.154</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(3.034.209)</b>	<b>23.068.428</b>	<b>11.047.179</b>	<b>14.843.154</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(2.378.664)	(2.507.129)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(3.034.209)</b>	<b>23.068.428</b>	<b>8.668.515</b>	<b>12.336.025</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	170.312	463.727	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	562.902	-	-	-
Bankzinsen	132.827	115.459	147.380	347.752
Sonstige Erträge	1.621.034	744.673	1.474.946	2.047.814
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	15.563.001	2.164.578	7.016.361	4.625.157
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	5.898.049	(5.555.573)	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.935	194.666	2.474.912	(1.713.849)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	806.640	35.724	(140.847)	35.152
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	(194.575)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(22.981.462)	11.667.395	3.274.877	24.122.054
Terminkontrakte	5.206	(640.215)	609.651	(430.580)
Devisentermingeschäfte	662.677	(1.126.577)	-	-
Optionen	-	-	(186.191)	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>2.443.121</b>	<b>8.063.857</b>	<b>14.476.514</b>	<b>29.033.500</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	4.041.379	4.328.612	3.618.123	3.919.555
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	913.962	564.788
Treuhandgebühren (Erl. 7)	39.735	43.138	32.527	34.930
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	12.437	12.976	6.595	7.084
Prüfungshonorare	2.160	2.109	1.758	1.737
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	54.756	51.511	20.005	21.255
Transaktionskosten	97	-	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	109.766	117.023	100.849	102.773
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	63.741	-	-	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>4.324.071</b>	<b>4.555.369</b>	<b>4.693.819</b>	<b>4.652.122</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(1.880.950)</b>	<b>3.508.488</b>	<b>9.782.695</b>	<b>24.381.378</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(1.880.950)</b>	<b>3.508.488</b>	<b>9.782.695</b>	<b>24.381.378</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(1.162.218)	(1.151.358)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(3.043.168)</b>	<b>2.357.130</b>	<b>9.782.695</b>	<b>24.381.378</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIOALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	2.659.426	3.278.773	1.380.896	694.122
Zinserträge aus Wertpapieren	3.146.946	2.733.398	222.052	-
Bankzinsen	145.735	260.630	164.352	212.290
Sonstige Erträge	549.443	4.637	191.734	224.994
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	2.927.846	24.937.367	44.939.560	8.188.009
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.837.321	1.712.471	5.991.965	(2.336.124)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	448.200	1.660.294	(3.129.433)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.551.842)	6.232	91.583	317.255
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	(1.593.742)	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(21.470.085)	15.177.646	(59.615.793)	34.948.987
Terminkontrakte	-	(1.363.959)	(971.689)	131.145
Devisentermingeschäfte	4.111.719	(3.528.330)	1.848.532	(317.750)
Optionen	-	-	(4.250)	-
Swaps	2.652.101	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(6.585.132)</b>	<b>43.667.065</b>	<b>(4.100.764)</b>	<b>38.933.495</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	6.759.883	7.519.844	4.353.243	4.498.140
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	25.961	3.424.936
Treuhandgebühren (Erl. 7)	58.869	66.084	34.092	36.075
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	12.094	13.289	8.414	8.711
Prüfungshonorare	3.226	3.283	1.844	1.749
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	60.937	80.708	124.667	103.159
Transaktionskosten	134.180	166.584	106.225	16.158
Zinsen auf Swaps	1.573.976	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	676.071	1.089.152	93.325	100.952
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	125.953	163.308	238.890	140.062
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>9.405.189</b>	<b>9.102.252</b>	<b>4.986.661</b>	<b>8.329.942</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(15.990.321)</b>	<b>34.564.813</b>	<b>(9.087.425)</b>	<b>30.603.553</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(15.990.321)</b>	<b>34.564.813</b>	<b>(9.087.425)</b>	<b>30.603.553</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(2.982.330)	(3.439.760)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(18.972.651)</b>	<b>31.125.053</b>	<b>(9.087.425)</b>	<b>30.603.553</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	10.430.734	7.882.076	1.080.975	938.956
Zinserträge aus Wertpapieren	41.594.143	32.573.117	1.129.330	1.233.134
Bankzinsen	3.048.876	2.931.965	64.407	143.540
Sonstige Erträge	45.149	10.613	1.496	8.980
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	31.531.719	22.065.317	1.767.670	382.401
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	72.771.265	(6.301.113)	3.610.779	(289.662)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	164.741	(197.399)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(23.253.798)	(3.772.032)	(28.688)	14.884
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	(413.895)	(984.170)	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	19.270.600	9.311.370	-	(14.939)
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(40.384.617)	30.207.424	(6.264.997)	3.735.576
Terminkontrakte	-	-	121.528	(158.377)
Devisentermingeschäfte	26.219.882	(13.781.494)	1.973.668	(735.897)
Optionen	(1.018.693)	179.498	-	-
Swaps	2.855.961	(1.401.791)	6.578	(201.649)
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>142.697.326</b>	<b>78.920.780</b>	<b>3.627.487</b>	<b>4.859.548</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	17.356.256	11.839.505	1.381.562	1.405.944
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	18.878.538	8.835.814	14	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	188.571	129.440	15.458	16.526
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	31.390	22.832	8.836	8.914
Prüfungshonorare	10.467	6.537	807	748
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	135.295	114.385	25.127	16.335
Transaktionskosten	348.693	294.454	-	-
Zinsen auf Swaps	901.719	1.467.518	-	228.997
Sonstige Aufwendungen	535.400	360.853	60.650	42.648
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.050.056	550.013	54.886	83.256
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>39.436.385</b>	<b>23.621.351</b>	<b>1.547.340</b>	<b>1.803.368</b>
<b>NETTOERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>103.260.941</b>	<b>55.299.429</b>	<b>2.080.147</b>	<b>3.056.180</b>
<b>GESAMTVERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>103.260.941</b>	<b>55.299.429</b>	<b>2.080.147</b>	<b>3.056.180</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(9.420.305)	(6.861.536)	(522.544)	(578.002)
<b>GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>93.840.636</b>	<b>48.437.893</b>	<b>1.557.603</b>	<b>2.478.178</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2025	Jun 2024	Jun 2025	Jun 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	3.580.704	4.133.401	1.943.426	1.855.720
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	974.383	1.075.331
Bankzinsen	283.695	211.921	29.833	42.100
Sonstige Erträge	644.890	882.849	219.726	174.748
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(229.301)	(13.227.322)	3.642.835	1.770.252
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	6.393.327	(3.176.691)	718.821	(424.075)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(601.958)	3.367.392	(288.380)	127.556
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.595.931)	(48.313)	11.885	14.098
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(15.426.993)	26.251.951	4.277.362	9.303.542
Terminkontrakte	838.487	(88.608)	116.400	(128.700)
Devisentermingeschäfte	1.261.234	(443.015)	290.845	(51.598)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(4.851.846)</b>	<b>17.863.565</b>	<b>11.937.136</b>	<b>13.758.974</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	3.266.677	3.573.356	2.469.089	2.696.920
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	596.552	18
Treuhandgebühren (Erl. 7)	29.108	32.606	22.129	25.085
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	10.861	11.368	9.826	10.196
Prüfungshonorare	1.568	1.572	1.179	1.178
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	55.285	42.277	20.441	25.413
Transaktionskosten	-	-	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	91.875	96.209	59.730	65.960
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>3.455.374</b>	<b>3.757.388</b>	<b>3.178.946</b>	<b>2.824.770</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(8.307.220)</b>	<b>14.106.177</b>	<b>8.758.190</b>	<b>10.934.204</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(8.307.220)</b>	<b>14.106.177</b>	<b>8.758.190</b>	<b>10.934.204</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(2.355.584)	(2.619.249)	(1.683.479)	(2.052.970)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(10.662.804)</b>	<b>11.486.928</b>	<b>7.074.711</b>	<b>8.881.234</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juní 2025	Juní 2024	Juní 2025	Juní 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	1.533.378	1.662.336	20.548.342	21.079.862
Zinserträge aus Wertpapieren	587.326	897.577	-	-
Bankzinsen	118.403	73.572	602.323	492.119
Sonstige Erträge	66.383	81.200	745.736	466.984
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	782.816	3.182.531	104.086.972	74.781.264
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	7.290.683	(3.237.313)	18.805.073	(7.782.118)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(92.867)	363.668	(4.145.288)	6.529.189
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(263.444)	6.458	(2.654.629)	368.791
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(12.291)	(281)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(23.372.373)	22.827.488	(120.357.100)	74.212.756
Terminkontrakte	-	-	2.475.611	189.581
Devisentermingeschäfte	1.707.274	(264.270)	219.604	1.212.320
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	15.477	3.693
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(11.642.421)</b>	<b>25.593.247</b>	<b>20.329.830</b>	<b>171.554.160</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	2.828.605	2.922.771	21.501.877	21.959.713
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	1.107.787	2.139.118	15.468.126
Treuhandgebühren (Erl. 7)	25.328	27.071	146.562	151.259
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	10.298	10.506	25.088	26.107
Prüfungshonorare	1.356	1.282	8.107	7.604
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	22.548	28.432	100.388	102.673
Transaktionskosten	-	76	593.738	224.155
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	86.639	90.577	415.939	435.685
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	481	3.444.636	3.461.807
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>2.974.774</b>	<b>4.188.983</b>	<b>28.375.453</b>	<b>41.837.129</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(14.617.195)</b>	<b>21.404.264</b>	<b>(8.045.623)</b>	<b>129.717.031</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(14.617.195)</b>	<b>21.404.264</b>	<b>(8.045.623)</b>	<b>129.717.031</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(1.918.825)	(2.175.233)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(16.536.020)</b>	<b>19.229.031</b>	<b>(8.045.623)</b>	<b>129.717.031</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		GLOBAL SMALL CAP EQUITY	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	8.069.553	6.705.895	6.275.644	6.318.299
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	1.852.786	1.083.588	75.822	116.102
Sonstige Erträge	301.471	359.615	575.363	445.397
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	145.393.492	207.051.803	49.825.580	3.435.649
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	18.347.392	(10.119.914)	(542.124)	(898)
Realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	3.219.548	5.531.880	790.379	960.945
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.029.540)	(349.636)	367.593	(4.406)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(116.007)	(73.379)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(210.307.333)	84.561.594	(21.096.676)	16.587.101
Terminkontrakte	3.518.370	(40.542)	519.750	(501.519)
Devisentermingeschäfte	7.122.351	(2.113.656)	118.307	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(509.712)	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(24.137.629)</b>	<b>292.597.248</b>	<b>36.909.638</b>	<b>27.356.670</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	27.180.715	26.801.890	5.324.406	5.870.324
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.366.796	22.608.500	62.122	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	198.815	197.101	37.695	42.812
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	31.261	31.641	6.564	7.283
Prüfungshonorare	11.020	9.984	2.045	2.073
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	306.654	121.310	27.460	23.146
Transaktionskosten	164.889	50.822	376.496	110.798
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	599.029	561.598	115.935	119.165
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.426.167	1.379.219	365.338	301.522
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>31.285.346</b>	<b>51.762.065</b>	<b>6.318.061</b>	<b>6.477.123</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(55.422.975)</b>	<b>240.835.183</b>	<b>30.591.577</b>	<b>20.879.547</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(55.422.975)</b>	<b>240.835.183</b>	<b>30.591.577</b>	<b>20.879.547</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(55.422.975)</b>	<b>240.835.183</b>	<b>30.591.577</b>	<b>20.879.547</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	23.768.355	19.868.197	11.325.110	10.677.331
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	722.904	1.175.226	512.534	665.108
Sonstige Erträge	714.585	563.546	601.481	78.545
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	35.261.579	(68.457.879)	62.102.640	47.503.574
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(2.792.024)	825.151	13.359.794	(6.544.366)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	6.660.629	12.467.504	(3.316.890)	5.871.378
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(2.229.863)	121.728	(1.010.439)	130.809
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(12.599.727)	93.855.626	(163.989.174)	189.842.158
Terminkontrakte	936.357	(4.003.744)	1.978.803	204.782
Devisentermingeschäfte	(1.762.172)	838.133	2.876.792	(12.647)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>48.680.623</b>	<b>57.253.488</b>	<b>(75.559.349)</b>	<b>248.416.672</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	26.298.463	21.531.264	24.505.228	24.672.256
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	179.679	19.834.685
Treuhandgebühren (Erl. 7)	188.994	158.013	169.796	172.362
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	28.998	24.504	26.937	27.816
Prüfungshonorare	10.471	7.921	9.399	8.712
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	143.050	180.786	167.691	77.732
Transaktionskosten	1.926.055	1.136.193	469.710	185.275
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	550.042	494.082	478.666	498.519
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.540.709	1.423.818	2.399.812	2.090.309
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>30.686.782</b>	<b>24.956.581</b>	<b>28.406.918</b>	<b>47.567.666</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>17.993.841</b>	<b>32.296.907</b>	<b>(103.966.267)</b>	<b>200.849.006</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>17.993.841</b>	<b>32.296.907</b>	<b>(103.966.267)</b>	<b>200.849.006</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>17.993.841</b>	<b>32.296.907</b>	<b>(103.966.267)</b>	<b>200.849.006</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	-	-	4.106.562	4.620.005
Zinserträge aus Wertpapieren	24.501.571	17.480.360	-	-
Bankzinsen	947.320	848.038	529.952	297.416
Sonstige Erträge	110.601	49.052	320.857	134.220
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	613.328	833.010	12.477.210	3.846.438
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	20.785.532	(7.877.200)	9.141.341	(1.427.030)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(902.393)	(212.783)	4.835.163	3.120.158
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.045.714)	100.336	(867.731)	143.074
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	330.476	346.731	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	(1.758.347)	(379.536)	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	3.909	(7.306)	2.754	(1.235)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(73.306.380)	18.127.877	(42.205.733)	66.310.224
Terminkontrakte	2.668.491	(1.483.221)	75.239	87.780
Devisentermingeschäfte	2.359.958	1.228.662	4.163.033	1.098.169
Optionen	(76.066)	50.028	-	-
Swaps	2.646.694	(625.323)	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(21.372)	11.415	536	105.460
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(22.142.392)</b>	<b>28.490.140</b>	<b>(7.420.817)</b>	<b>78.334.679</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	10.093.149	6.604.929	7.664.374	8.129.220
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	5.872	124.191	162.025	6.511.648
Treuhandgebühren (Erl. 7)	93.376	61.479	56.755	61.421
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	17.223	12.687	10.182	10.931
Prüfungshonorare	5.151	3.111	3.106	3.030
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	438.378	357.563	55.465	36.905
Transaktionskosten	471.564	7.662	56.714	76.011
Zinsen auf Swaps	1.297.720	1.573.480	-	-
Sonstige Aufwendungen	306.536	221.048	170.145	175.079
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	182.224	78.183	568.348	574.381
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>12.911.193</b>	<b>9.044.333</b>	<b>8.747.114</b>	<b>15.578.626</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(35.053.585)</b>	<b>19.445.807</b>	<b>(16.167.931)</b>	<b>62.756.053</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(35.053.585)</b>	<b>19.445.807</b>	<b>(16.167.931)</b>	<b>62.756.053</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(4.539.930)	(3.285.032)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(39.593.515)</b>	<b>16.160.775</b>	<b>(16.167.931)</b>	<b>62.756.053</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	3.792.365	5.015.777	2.629.051	3.004.962
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	134.714	515.410	81.686	177.907
Sonstige Erträge	1.124.140	230.123	188.902	67.387
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	14.055.498	29.460.194	11.752.990	4.542.810
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	6.105.873	(3.404.691)	3.458.418	(1.265.943)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	-	(471.293)	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	113.958	96.168	(54.632)	61.668
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(112.606)	(31.664)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(51.028.732)	24.567.530	(23.069.310)	29.104.415
Terminkontrakte	-	-	232.650	-
Devisentermingeschäfte	1.320.276	(115.499)	939.462	(25.485)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	1.322.422	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	96.039	(25.522)	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(24.398.475)</b>	<b>57.630.248</b>	<b>(4.312.076)</b>	<b>35.667.721</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	8.302.997	11.967.494	4.852.320	5.399.272
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	1.168.416
Treuhandgebühren (Erl. 7)	61.387	88.996	36.303	41.201
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	10.871	15.187	7.146	7.897
Prüfungshonorare	3.370	4.456	1.966	2.014
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	58.388	37.327	21.789	18.518
Transaktionskosten	303.630	559.023	67.171	74.897
Zinsen auf Swaps	-	225.245	-	-
Sonstige Aufwendungen	164.855	245.714	100.373	110.850
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	677.524	849.064	385.646	396.013
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>9.583.022</b>	<b>13.992.506</b>	<b>5.472.714</b>	<b>7.219.078</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(33.981.497)</b>	<b>43.637.742</b>	<b>(9.784.790)</b>	<b>28.448.643</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(33.981.497)</b>	<b>43.637.742</b>	<b>(9.784.790)</b>	<b>28.448.643</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(33.981.497)</b>	<b>43.637.742</b>	<b>(9.784.790)</b>	<b>28.448.643</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	232.276	134.531	1.842.419	2.300.506
Zinserträge aus Wertpapieren	59.128	-	-	-
Bankzinsen	33.102	44.609	93.584	178.259
Sonstige Erträge	60.874	1.501	71	227.488
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	3.481.273	527.512	(9.023.359)	(1.594.286)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.603.934	(382.616)	1.659.019	(628.086)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(964.833)	(288.127)	(267.780)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(208.995)	(90.250)	(11.734)	1.876
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Optionen, netto	92.445	(140.298)	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	40	(47)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Investitionen	(3.874.319)	4.267.360	4.959.550	(7.918.124)
Terminkontrakte	300.937	(226.100)	132.188	-
Devisentermingeschäfte	668.620	(3.132)	388.443	(2.168)
Optionen	(124.629)	2.388	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(1.031)	-	(15.987)	-
<b>ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT</b>	<b>1.358.782</b>	<b>3.847.378</b>	<b>(243.546)</b>	<b>(7.434.582)</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	779.219	626.393	2.436.789	2.483.163
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	99.714	523.915	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	14.128	6.731	18.727	19.045
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	2.972	2.786	4.543	4.662
Prüfungshonorare	398	295	987	928
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	8.758	10.153	7.651	6.748
Transaktionskosten	18.739	2.111	65.166	91.644
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	27.775	174.605	50.452	50.975
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	42.672	26.115	280.907	198.111
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>994.375</b>	<b>1.373.104</b>	<b>2.865.222</b>	<b>2.855.276</b>
<b>NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT</b>	<b>364.407</b>	<b>2.474.274</b>	<b>(3.108.768)</b>	<b>(10.289.858)</b>
<b>GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>364.407</b>	<b>2.474.274</b>	<b>(3.108.768)</b>	<b>(10.289.858)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>364.407</b>	<b>2.474.274</b>	<b>(3.108.768)</b>	<b>(10.289.858)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	1.010.506	998.050	1.079.487	663.502
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	41.091	42.563	258.212	217.148
Sonstige Erträge	336.907	72	83.338	30.316
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(1.595.804)	(945.647)	3.283.552	2.259.431
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	541.065	(125.285)	(21.889)	(58.118)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(139.246)	-	507.386	760.309
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(111.249)	32.039	(2.088.334)	194.591
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(1.253.455)	(594.775)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:	-	-	-	-
Investitionen	(6.539.983)	2.061.300	(49.295.942)	47.336.643
Terminkontrakte	68.738	-	209.612	168.335
Devisentermingeschäfte	127.134	25.542	4.423	103.221
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(6.260.841)</b>	<b>2.088.634</b>	<b>(47.233.610)</b>	<b>51.080.603</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	1.148.922	890.144	5.488.656	3.229.115
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	314	-	1.944.908
Treuhandgebühren (Erl. 7)	9.354	7.474	40.165	24.118
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	3.154	2.897	6.940	4.605
Prüfungshonorare	466	333	2.186	1.196
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	3.094	1.536	18.837	7.668
Transaktionskosten	4.894	8.986	309.208	284.101
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	23.814	18.269	308.665	83.131
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	145.188	114.630	187.311	74.419
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>1.338.886</b>	<b>1.044.583</b>	<b>6.361.968</b>	<b>5.653.261</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(7.599.727)</b>	<b>1.044.051</b>	<b>(53.595.578)</b>	<b>45.427.342</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(7.599.727)</b>	<b>1.044.051</b>	<b>(53.595.578)</b>	<b>45.427.342</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(7.599.727)</b>	<b>1.044.051</b>	<b>(53.595.578)</b>	<b>45.427.342</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	6.805.954	2.689.981	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	3.537.346	535.800
Bankzinsen	208.008	128.875	112.983	38.400
Sonstige Erträge	254.346	71.029	204.993	6.573
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto	3.851.942	5.570.078	2.598	(13.741)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	3.393.083	(719.295)	1.486.132	(225.920)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(1.071.658)	1.366.942	(478.876)	1.918
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(292.846)	42.096	49.361	(56.673)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	(39.698)	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(4.246)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:	-	-	-	-
Investitionen	(33.736.381)	26.295.773	(6.253.866)	(181.895)
Terminkontrakte	449.289	87.439	258.575	508
Devisentermingeschäfte	860.424	28.572	183.586	(37.754)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	14.038	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(3.198)	639	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(19.285.283)</b>	<b>35.562.129</b>	<b>(922.828)</b>	<b>67.216</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	8.789.066	3.557.103	1.806.792	300.104
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	133.940	2.250.926	-	92
Treuhandgebühren (Erl. 7)	64.930	27.861	24.800	4.504
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	11.406	5.837	7.046	2.524
Prüfungshonorare	3.560	1.336	1.329	220
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	22.386	4.695	13.015	146
Transaktionskosten	331.393	75.552	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	28.650	-
Sonstige Aufwendungen	202.049	77.462	73.163	12.045
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.109.329	436.775	76.698	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>10.668.059</b>	<b>6.437.547</b>	<b>2.031.493</b>	<b>319.635</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(29.953.342)</b>	<b>29.124.582</b>	<b>(2.954.321)</b>	<b>(252.419)</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(29.953.342)</b>	<b>29.124.582</b>	<b>(2.954.321)</b>	<b>(252.419)</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	-	-	(180.052)	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(29.953.342)</b>	<b>29.124.582</b>	<b>(3.134.373)</b>	<b>(252.419)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION		MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>1</sup>	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden	1.707.320	896.908	177.587	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	33.770	17.658	6.358	-
Sonstige Erträge	428.312	77	68	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto	(111.792)	109.975	233.758	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	222.139	(10.954)	6.704	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(82.119)	61.380	(17.048)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(113.733)	26.134	(234.658)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:	-	-	-	-
Investitionen	(6.253.154)	(276.603)	1.483.457	-
Terminkontrakte	40.538	17.160	9.838	-
Devisentermingeschäfte	56.619	2.817	15.124	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
<b>(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(4.072.100)</b>	<b>844.552</b>	<b>1.681.188</b>	<b>-</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	1.300.621	514.820	267.566	-
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	2	168.361	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	10.461	4.299	8.551	-
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	4.909	2.498	782	-
Prüfungshonorare	527	210	110	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	1.124	16	-	-
Transaktionskosten	13.441	44.889	55.498	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	26.816	11.013	6.179	-
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	328.818	164.354	23.731	-
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>1.686.717</b>	<b>742.101</b>	<b>530.778</b>	<b>-</b>
<b>NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>(5.758.817)</b>	<b>102.451</b>	<b>1.150.410</b>	<b>-</b>
<b>(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM INSGESAMT</b>	<b>(5.758.817)</b>	<b>102.451</b>	<b>1.150.410</b>	<b>-</b>
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 21)	(11.276)	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(5.770.093)</b>	<b>102.451</b>	<b>1.150.410</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>943.226.916</b>	<b>734.635.212</b>	<b>486.373.838</b>	<b>506.451.558</b>
Betriebliche Erträge	(24.713.460)	135.177.172	48.101.339	46.744.182
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(12.579.014)	(16.825.032)	(11.678.932)	(11.796.990)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(37.292.474)	118.352.140	36.422.407	34.947.192
Ausgabe von Anteilen	86.741.049	110.892.142	33.469.480	31.066.921
Rücknahme von Anteilen	(220.656.660)	(84.676.267)	(77.624.393)	(51.518.518)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>772.018.831</b>	<b>879.203.227</b>	<b>478.641.332</b>	<b>520.947.153</b>

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>224.055.182</b>	<b>228.517.647</b>	<b>499.230.258</b>	<b>541.053.140</b>
Betriebliche Erträge	4.917.417	29.144.630	8.396.525	60.417.656
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(2.938.790)	(3.654.085)	(7.004.799)	(8.111.806)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	1.978.627	25.490.545	1.391.726	52.305.850
Ausgabe von Anteilen	11.465.182	10.863.633	20.222.765	24.834.981
Rücknahme von Anteilen	(20.957.024)	(29.131.621)	(69.606.683)	(88.825.113)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>216.541.967</b>	<b>235.740.204</b>	<b>451.238.066</b>	<b>529.368.858</b>

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1.567.507.073</b>	<b>1.141.658.563</b>	<b>3.401.785.817</b>	<b>2.456.550.292</b>
Betriebliche Erträge	21.059.634	18.303.442	(106.748.187)	101.928.421
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(143.936)	(94.759)	(36.066.429)	(30.301.721)
Betriebliche Aufwendungen	(5.157.307)	(3.704.535)	(38.879.437)	(35.334.265)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	15.758.391	14.504.148	(181.694.053)	36.292.435
Ausgabe von Anteilen	631.913.252	433.634.643	492.767.164	573.616.766
Rücknahme von Anteilen	(418.412.811)	(302.377.855)	(320.450.861)	(189.114.508)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1.796.765.905</b>	<b>1.287.419.499</b>	<b>3.392.408.067</b>	<b>2.877.344.985</b>

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>665.146.781</b>	<b>744.878.970</b>	<b>308.322.162</b>	<b>287.835.611</b>
Betriebliche Erträge	11.322.185	25.634.873	(3.220.526)	29.677.370
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(4.010.587)	(5.595.229)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(8.027.424)	(9.591.582)	(4.195.758)	(6.026.376)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(715.826)	10.448.062	(7.416.284)	23.650.994
Ausgabe von Anteilen	14.689.204	20.799.467	22.740.344	21.726.370
Rücknahme von Anteilen	(73.448.739)	(73.174.534)	(26.835.792)	(32.975.198)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>605.671.420</b>	<b>702.951.965</b>	<b>296.810.430</b>	<b>300.237.777</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>640.563.510</b>	<b>681.945.033</b>	<b>4.853.836.796</b>	<b>5.179.439.799</b>
Betriebliche Erträge	33.689.266	49.865.844	(51.021.889)	534.742.042
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(4.854.492)	(5.570.713)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(12.272.691)	(13.613.296)	(73.143.431)	(86.128.943)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	16.562.083	30.681.835	(124.165.320)	448.613.099
Ausgabe von Anteilen	31.565.040	33.096.943	94.547.183	134.837.717
Rücknahme von Anteilen	(80.152.121)	(72.102.723)	(517.712.167)	(675.257.064)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>608.538.512</b>	<b>673.621.088</b>	<b>4.306.506.492</b>	<b>5.087.633.551</b>

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>154.532.629</b>	<b>156.268.896</b>	<b>1.536.671.246</b>	<b>1.707.860.890</b>
Betriebliche Erträge	1.572.236	10.238.120	25.950.665	88.362.636
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(15.463.016)	(20.992.744)
Betriebliche Aufwendungen	(2.023.705)	(2.160.601)	(21.398.030)	(25.340.299)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(451.469)	8.077.519	(10.910.381)	42.029.593
Ausgabe von Anteilen	5.759.117	7.232.945	27.933.763	41.006.904
Rücknahme von Anteilen	(13.465.324)	(13.451.373)	(144.509.979)	(161.262.512)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>146.374.953</b>	<b>158.127.987</b>	<b>1.409.184.649</b>	<b>1.629.634.875</b>

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>511.661.362</b>	<b>523.574.213</b>	<b>521.337.483</b>	<b>525.516.772</b>
Betriebliche Erträge	3.507.066	30.297.422	20.788.174	24.054.141
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(2.378.664)	(2.507.129)
Betriebliche Aufwendungen	(6.541.275)	(7.228.994)	(9.740.995)	(9.210.987)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(3.034.209)	23.068.428	8.668.515	12.336.025
Ausgabe von Anteilen	18.190.978	16.793.543	28.563.508	29.961.080
Rücknahme von Anteilen	(81.586.245)	(51.703.543)	(53.862.758)	(51.512.877)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>445.231.886</b>	<b>511.732.641</b>	<b>504.706.748</b>	<b>516.301.000</b>

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>417.210.574</b>	<b>436.181.258</b>	<b>331.660.875</b>	<b>344.076.106</b>
Betriebliche Erträge	2.443.121	8.063.857	14.476.514	29.033.500
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(1.162.218)	(1.151.358)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(4.324.071)	(4.555.369)	(4.693.819)	(4.652.122)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(3.043.168)	2.357.130	9.782.695	24.381.378
Ausgabe von Anteilen	17.827.646	30.869.802	14.067.163	18.444.792
Rücknahme von Anteilen	(46.033.188)	(50.643.826)	(31.572.325)	(35.773.256)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>385.961.864</b>	<b>418.764.364</b>	<b>323.938.408</b>	<b>351.129.020</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>632.236.915</b>	<b>669.366.231</b>	<b>359.499.784</b>	<b>344.382.913</b>
Betriebliche Erträge	(6.585.132)	43.667.065	(4.100.764)	38.933.495
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(2.982.330)	(3.439.760)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(9.405.189)	(9.102.252)	(4.986.661)	(8.329.942)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(18.972.651)	31.125.053	(9.087.425)	30.603.553
Ausgabe von Anteilen	17.166.297	24.405.557	21.939.039	25.073.246
Rücknahme von Anteilen	(56.092.425)	(68.055.179)	(32.474.485)	(40.300.520)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>574.338.136</b>	<b>656.841.662</b>	<b>339.876.913</b>	<b>359.759.192</b>

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1.776.318.933</b>	<b>1.199.486.763</b>	<b>153.153.429</b>	<b>150.879.425</b>
Betriebliche Erträge	142.697.326	78.920.780	3.627.487	4.859.548
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(9.420.305)	(6.861.536)	(522.544)	(578.002)
Betriebliche Aufwendungen	(39.436.385)	(23.621.351)	(1.547.340)	(1.803.368)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	93.840.636	48.437.893	1.557.603	2.478.178
Ausgabe von Anteilen	359.755.978	302.602.615	10.114.173	14.672.798
Rücknahme von Anteilen	(124.136.806)	(100.725.884)	(18.187.948)	(16.855.553)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>2.105.778.741</b>	<b>1.449.801.387</b>	<b>146.637.257</b>	<b>151.174.848</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>307.734.566</b>	<b>322.628.452</b>	<b>219.985.973</b>	<b>239.324.106</b>
Betriebliche Erträge	(4.851.846)	17.863.565	11.937.136	13.758.974
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(2.355.584)	(2.619.249)	(1.683.479)	(2.052.970)
Betriebliche Aufwendungen	(3.455.374)	(3.757.388)	(3.178.946)	(2.824.770)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(10.662.804)	11.486.928	7.074.711	8.881.234
Ausgabe von Anteilen	11.736.397	16.065.040	10.669.721	11.932.105
Rücknahme von Anteilen	(28.822.265)	(33.228.196)	(20.635.764)	(25.347.272)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>279.985.894</b>	<b>316.952.224</b>	<b>217.094.641</b>	<b>234.790.173</b>

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>265.180.789</b>	<b>253.356.914</b>	<b>1.539.055.162</b>	<b>1.475.641.324</b>
Betriebliche Erträge	(11.642.421)	25.593.247	20.329.830	171.554.160
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(1.918.825)	(2.175.233)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(2.974.774)	(4.188.983)	(28.375.453)	(41.837.129)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(16.536.020)	19.229.031	(8.045.623)	129.717.031
Ausgabe von Anteilen	17.354.866	17.327.730	103.864.646	92.672.266
Rücknahme von Anteilen	(23.187.477)	(26.637.140)	(133.115.283)	(142.077.310)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>242.812.158</b>	<b>263.276.535</b>	<b>1.501.758.902</b>	<b>1.555.953.311</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		GLOBAL SMALL CAP EQUITY*	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>2.064.678.188</b>	<b>1.933.266.141</b>	<b>384.549.683</b>	<b>410.811.921</b>
Betriebliche Erträge	(24.137.629)	292.597.248	36.909.638	27.356.670
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(31.285.346)	(51.762.065)	(6.318.061)	(6.477.123)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(55.422.975)	240.835.183	30.591.577	20.879.547
Ausgabe von Anteilen	304.367.044	120.618.760	165.387.516	25.537.990
Rücknahme von Anteilen	(189.935.715)	(238.641.492)	(186.891.876)	(50.223.941)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>2.123.686.542</b>	<b>2.056.078.592</b>	<b>393.636.900</b>	<b>407.005.517</b>

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1.914.295.820</b>	<b>1.486.733.188</b>	<b>1.820.256.376</b>	<b>1.663.004.160</b>
Betriebliche Erträge	48.680.623	57.253.488	(75.559.349)	248.416.672
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(30.686.782)	(24.956.581)	(28.406.918)	(47.567.666)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	17.993.841	32.296.907	(103.966.267)	200.849.006
Ausgabe von Anteilen	129.627.100	241.893.711	165.525.536	139.198.167
Rücknahme von Anteilen	(131.878.593)	(90.493.860)	(158.475.489)	(177.092.081)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>1.930.038.168</b>	<b>1.670.429.946</b>	<b>1.723.340.156</b>	<b>1.825.959.252</b>

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>919.533.273</b>	<b>547.699.433</b>	<b>599.846.390</b>	<b>594.517.983</b>
Betriebliche Erträge	(22.142.392)	28.490.140	(7.420.817)	78.334.679
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(4.539.930)	(3.285.032)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(12.911.193)	(9.044.333)	(8.747.114)	(15.578.626)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(39.593.515)	16.160.775	(16.167.931)	62.756.053
Ausgabe von Anteilen	181.397.070	195.541.220	34.130.072	36.425.439
Rücknahme von Anteilen	(74.145.957)	(47.125.208)	(59.246.428)	(71.145.260)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>987.190.871</b>	<b>712.276.220</b>	<b>558.562.103</b>	<b>622.554.215</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>831.133.691</b>	<b>889.293.367</b>	<b>409.716.933</b>	<b>385.368.972</b>
Betriebliche Erträge	(24.398.475)	57.630.248	(4.312.076)	35.667.721
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(9.583.022)	(13.992.506)	(5.472.714)	(7.219.078)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(33.981.497)	43.637.742	(9.784.790)	28.448.643
Ausgabe von Anteilen	28.390.553	50.028.315	30.707.811	44.880.658
Rücknahme von Anteilen	(393.333.554)	(83.143.385)	(103.930.262)	(42.261.251)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>432.209.193</b>	<b>899.816.039</b>	<b>326.709.692</b>	<b>416.437.022</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.



# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST

## FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>79.468.271</b>	<b>53.576.825</b>	<b>186.213.350</b>	<b>180.787.222</b>
Betriebliche Erträge	1.358.782	3.847.378	(243.546)	(7.434.582)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(994.375)	(1.373.104)	(2.865.222)	(2.855.276)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	364.407	2.474.274	(3.108.768)	(10.289.858)
Ausgabe von Anteilen	10.082.651	13.554.721	26.777.123	33.529.283
Rücknahme von Anteilen	(15.809.223)	(3.736.597)	(15.278.370)	(13.044.081)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>74.106.106</b>	<b>65.869.223</b>	<b>194.603.335</b>	<b>190.982.566</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>85.123.924</b>	<b>57.162.879</b>	<b>421.066.905</b>	<b>158.880.079</b>
Betriebliche Erträge	(6.260.841)	2.088.634	(47.233.610)	51.080.603
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(1.338.886)	(1.044.583)	(6.361.968)	(5.653.261)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(7.599.727)	1.044.051	(53.595.578)	45.427.342
Ausgabe von Anteilen	12.036.127	19.852.690	109.086.323	147.303.336
Rücknahme von Anteilen	(4.760.863)	(3.127.747)	(35.343.646)	(32.784.092)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>84.799.461</b>	<b>74.931.873</b>	<b>441.214.004</b>	<b>318.826.665</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>472.435.604</b>	<b>208.784.291</b>	<b>212.562.172</b>	-
Betriebliche Erträge	(19.285.283)	35.562.129	(922.828)	67.216
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	-	-	(180.052)	-
Betriebliche Aufwendungen	(10.668.059)	(6.437.547)	(2.031.493)	(319.635)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(29.953.342)	29.124.582	(3.134.373)	(252.419)
Ausgabe von Anteilen	474.122.219	99.212.655	70.405.395	100.817.492
Rücknahme von Anteilen	(25.611.985)	(10.969.092)	(14.957.731)	(498.892)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>890.992.496</b>	<b>326.152.436</b>	<b>264.875.463</b>	<b>100.066.181</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION		MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERSI	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>95.031.983</b>	-	-	-
Betriebliche Erträge	(4.072.100)	844.552	1.681.188	-
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 21)	(11.276)	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(1.686.717)	(742.101)	(530.778)	-
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(5.770.093)	102.451	1.150.410	-
Ausgabe von Anteilen	12.853.416	77.049.839	73.905.494	-
Rücknahme von Anteilen	(4.375.010)	(37.667)	(124.763)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>97.740.296</b>	<b>77.114.623</b>	<b>74.931.141</b>	-

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Juní 2025	Juní 2024	Juní 2025	Juní 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	53.459.299,851	50.152.912,174	35.457.035,399	37.242.730,251
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.761.705,225	8.196.236,961	3.026.239,755	3.191.498,329
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(14.606.722,870)	(4.837.587,930)	(6.684.744,399)	(3.407.371,414)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	44.614.282,206	53.511.561,205	31.798.530,755	37.026.857,166
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	11.911.033,282	13.489.867,663	10.608.162,641	12.116.898,123
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.017.274,139	1.121.126,049	808.268,490	495.881,692
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.223.391,872)	(1.916.201,415)	(1.025.025,934)	(1.271.333,252)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	11.704.915,549	12.694.792,297	10.391.405,197	11.341.446,563
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.532.654,966	2.905.708,821	5.108.458,327	6.110.375,752
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	98.784,395	118.999,344	66.512,367	47.996,316
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(216.474,011)	(314.959,771)	(502.820,063)	(654.915,269)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.414.965,350	2.709.748,394	4.672.150,631	5.503.456,799
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.096.040,482	1.281.810,995	2.446.982,168	2.979.075,251
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	38.618,552	47.720,740	12.959,753	7.484,189
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(83.622,927)	(152.303,144)	(188.852,268)	(305.471,715)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.051.036,107	1.177.228,591	2.271.089,653	2.681.087,725
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	17.380.971,748	20.022.033,059	36.243.725,560	43.261.415,996
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.064.792,743	1.003.792,002	1.638.931,342	2.115.082,494
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.619.407,201)	(2.506.186,840)	(5.605.519,298)	(7.092.169,870)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16.826.357,290	18.519.638,221	32.277.137,604	38.284.328,620
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.529.189,597	5.385.017,675	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	187.015,151	247.738,183	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(383.331,365)	(670.433,081)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	4.332.873,383	4.962.322,777	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.489.730,349	1.713.109,811	3.211.697,285	3.903.080,874
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	26.042,202	36.098,974	32.146,856	45.832,286
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(153.561,476)	(156.899,435)	(267.613,466)	(402.100,452)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.362.211,075	1.592.309,350	2.976.230,675	3.546.812,708
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	554.298,940	667.639,236	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	6.118,645	3.561,105	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(72.109,316)	(64.499,310)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	488.308,269	606.701,031	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	244.725.491,782	180.646.501,492	84.829.826,619	46.727.660,338
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.314.865,466	2.071.110,867	98.282.851,487	71.970.011,472
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	101.258.910,553	70.542.362,670	17.191.928,498	22.217.935,733
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	532.078,022	453.529,931	16.194.078,129	17.388.149,258
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(66.123.410,822)	(48.571.459,201)	(7.279.849,701)	(3.462.059,569)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(278.039,260)	(329.554,295)	(7.691.556,411)	(4.242.367,364)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	279.860.991,513	202.617.404,961	94.741.905,416	65.483.536,502
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.568.904,228	2.195.086,503	106.785.373,205	85.115.793,366
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	83.045.606,229	60.587.381,428
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	78.137.692,358	69.354.188,336
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	15.782.947,405	17.852.315,972
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	8.171.517,098	8.982.717,611
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(13.036.454,961)	(5.460.969,177)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(5.901.202,368)	(4.912.229,247)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	85.792.098,673	72.978.728,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	80.408.007,088	73.424.676,700
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.543.129,294	5.306.689,494	5.784.608,793	5.629.004,769
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	413.201,872	442.866,213	35.103.736,368	37.740.570,496
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	872.306,280	1.043.145,758	317.254,057	546.193,938
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	34.731,458	27.860,235	1.012.571,912	1.424.184,768
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.050.600,682)	(1.049.007,270)	(461.316,935)	(463.624,569)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(62.146,059)	(42.730,888)	(2.373.573,043)	(3.031.143,280)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.364.834,892	5.300.827,982	5.640.545,915	5.711.574,138
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	385.787,271	427.995,560	33.742.735,237	36.133.611,984
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	6.601.581,838	7.112.222,812
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	41.738.864,433	46.937.023,047
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	357.766,311	298.311,838
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	674.197,694	817.870,614
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(760.956,108)	(609.769,738)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(3.787.733,678)	(3.663.222,171)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	6.198.392,041	6.800.764,912
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	38.625.328,449	44.091.671,490

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Juní 2025	Juní 2024	Juní 2025	Juní 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	19.444.127,776	20.091.017,854	14.286.757,418	13.640.967,049
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	12.939.552,511	13.975.225,618	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.092.756,596	1.442.669,775	1.912.245,839	1.808.467,492
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	513.688,751	643.358,972	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.987.790,893)	(1.771.142,883)	(1.266.706,258)	(1.729.462,016)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.239.447,868)	(1.293.641,934)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	18.549.093,479	19.762.544,746	14.932.296,999	13.719.972,525
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	12.213.793,394	13.324.942,656	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	8.062.689,202	9.375.766,389	6.492.767,672	7.377.018,177
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	13.527.277,477	15.777.186,351	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	250.501,789	604.761,357	386.986,067	457.796,659
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	216.983,933	332.084,819	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.014.621,113)	(1.322.336,173)	(806.101,536)	(890.495,445)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.337.674,605)	(1.614.596,183)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	7.298.569,878	8.658.191,573	6.073.652,203	6.944.319,391
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	12.406.586,805	14.494.674,987	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	9.644.719,711	11.241.145,309	5.559.533,340	6.326.233,835
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	11.898.980,468	14.249.708,817	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	107.699,773	185.423,857	43.336,364	81.276,096
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	77.568,747	82.743,245	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.029.676,439)	(1.025.246,071)	(370.568,442)	(524.594,820)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.363.289,317)	(1.298.299,321)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	8.722.743,045	10.401.323,095	5.232.301,262	5.882.915,111
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	10.613.259,898	13.034.152,741	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.458.170,162	4.094.742,425	977.425,753	1.144.826,696
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	16.018.217,925	19.496.827,052	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	69.122,467	49.296,387	13.050,969	10.308,453
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	44.891,854	97.770,553	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(496.839,563)	(401.346,529)	(89.676,963)	(113.726,399)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.895.749,664)	(1.971.105,056)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.030.453,066	3.742.692,283	900.799,759	1.041.408,750
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	14.167.360,115	17.623.492,549	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	20.326.779,542	22.084.859,769	230.446.493,838	286.224.695,692
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	18.072.732,221	18.955.516,319	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.049.020,195	2.055.039,583	5.654.441,157	8.555.451,888
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.263.731,957	1.200.368,112	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.495.048,979)	(2.177.139,077)	(26.079.926,816)	(35.444.101,824)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.225.589,368)	(1.967.206,818)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	17.880.750,758	21.962.760,275	210.021.008,179	259.336.045,756
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	18.110.874,810	18.188.677,613	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	8.520.349,774	10.169.796,134	105.024.986,313	131.688.531,149
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	12.700.117,776	14.914.680,159	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	314.520,127	378.199,775	1.931.503,963	3.036.615,102
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	207.239,379	290.879,635	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(836.460,877)	(1.267.741,314)	(11.042.243,781)	(16.813.774,628)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.052.398,860)	(1.618.981,192)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	7.998.409,024	9.280.254,595	95.914.246,495	117.911.371,623
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	11.854.958,295	13.586.578,602	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.121.283,864	4.752.808,631	17.441.488,910	21.236.071,732
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.652.832,965	7.770.155,268	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	56.306,533	152.564,002	28.172,364	54.308,029
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	57.188,324	114.774,630	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(337.675,811)	(484.322,911)	(1.442.800,352)	(2.238.980,893)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(524.060,675)	(658.789,927)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.839.914,586	4.421.049,722	16.026.860,922	19.051.398,868
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	6.185.960,614	7.226.139,971	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.858.952,466	2.206.231,701	10.145.853,763	13.019.713,452
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.813.094,080	8.273.856,072	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	21.123,664	26.957,013	20.118,039	40.087,984
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	24.499,166	47.411,527	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(206.145,034)	(219.173,802)	(1.119.988,198)	(1.673.859,843)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(623.636,786)	(884.867,903)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.673.931,096	2.014.014,912	9.045.983,604	11.385.941,593
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	6.213.956,460	7.436.399,696	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	23.139.125,098	24.801.625,363	21.846.080,945	23.771.488,572
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	56.123.387,075	60.490.594,366
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.050.659,630	1.293.814,685	1.147.418,362	1.397.550,121
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.831.845,465	2.706.837,246
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.951.746,001)	(2.279.792,314)	(2.035.263,881)	(2.290.125,253)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(4.533.207,402)	(4.691.069,468)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	22.238.038,727	23.815.647,734	20.958.235,426	22.878.913,440
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	53.422.025,138	58.506.362,144
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	22.371.339,720	25.632.739,605
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	63.781.674,201	73.319.739,995
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	366.815,187	700.302,314
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	709.312,829	1.190.381,076
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.875.346,730)	(2.237.697,741)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(6.465.805,732)	(6.186.577,869)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	20.862.808,177	24.095.344,178
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	58.025.181,298	68.323.543,202
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.594.057,333	4.041.360,957	6.505.292,434	7.306.633,616
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	29.761.705,355	35.387.424,219
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	39.827,443	92.025,769	220.161,758	345.926,628
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	149.369,616	333.108,476
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(354.881,227)	(237.679,916)	(615.213,073)	(793.815,409)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(2.585.185,687)	(3.321.979,800)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.279.003,549	3.895.706,810	6.110.241,119	6.858.744,835
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	27.325.889,284	32.398.552,895
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	6.249.336,621	7.538.278,306
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	44.223.975,597	53.637.051,740
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	110.945,160	140.896,628
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	138.272,897	234.744,515
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(867.298,242)	(865.773,034)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(4.627.353,027)	(5.532.599,814)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	5.492.983,539	6.813.401,900
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	39.734.895,467	48.339.196,441

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	38.490.306,674	39.897.024,443	33.270.576,840	35.375.159,246
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	7.127.813,152	7.529.604,929
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.791.455,624	1.718.860,324	2.345.947,533	2.765.374,536
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	527.859,530	428.047,691
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(7.520.766,442)	(3.425.340,751)	(3.643.672,901)	(3.486.983,115)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(572.898,859)	(578.538,256)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	32.760.995,856	38.190.544,016	31.972.851,472	34.653.550,667
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	7.082.773,823	7.379.114,364
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	20.317.165,335	22.868.765,656	13.605.355,298	15.683.213,129
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	5.697.046,091	6.215.075,638
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	708.041,371	649.968,584	801.354,086	942.586,851
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	130.986,388	220.607,445
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.746.378,667)	(2.566.414,438)	(1.489.427,319)	(1.764.447,859)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(451.574,488)	(510.682,084)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	18.278.828,039	20.952.319,802	12.917.282,065	14.861.352,121
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	5.376.457,991	5.925.000,999
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.155.546,336	5.068.174,458	1.956.908,603	2.338.040,208
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	3.247.183,939	3.843.810,162
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	15.159,949	28.848,080	38.681,518	77.808,059
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	26.096,679	32.488,444
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(384.499,267)	(492.754,719)	(190.854,381)	(237.919,691)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(248.461,356)	(290.754,085)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.786.207,018	4.604.267,819	1.804.735,740	2.177.928,576
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	3.024.819,262	3.585.544,521
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.651.840,811	3.351.387,045	1.036.243,881	1.266.790,800
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	2.985.968,459	3.606.824,970
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	9.355,020	8.642,265	24.590,642	17.279,552
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	9.619,853	18.380,642
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(292.363,791)	(395.135,886)	(114.824,038)	(142.032,125)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(310.486,938)	(351.205,483)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.368.832,040	2.964.893,424	946.010,485	1.142.038,227
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	2.685.101,374	3.274.000,129



# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	21.838.387,932	20.403.552,282	33.272.118,678	34.062.914,715
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.766.728,156	6.110.000,564	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.738.689,916	3.154.519,887	2.144.500,449	2.901.885,174
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	295.216,183	396.060,611	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.232.886,450)	(2.500.671,928)	(2.965.368,724)	(3.460.891,299)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(625.534,736)	(575.590,959)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	21.344.191,398	21.057.400,241	32.451.250,403	33.503.908,590
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.436.409,603	5.930.470,216	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	12.993.707,120	14.072.160,559	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.576.614,871	7.348.849,489	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	561.628,161	1.325.463,427	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	168.880,252	204.915,089	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.566.873,521)	(1.931.385,643)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(615.235,335)	(722.994,226)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	11.988.461,760	13.466.238,343	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.130.259,788	6.830.770,352	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.147.586,520	2.535.507,401	9.880.618,244	12.572.874,301
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.977.750,142	4.933.177,373	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	38.258,505	98.238,331	31.455,474	48.554,763
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	34.465,671	52.591,288	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(216.243,667)	(327.689,607)	(1.022.299,668)	(1.213.795,893)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(428.611,923)	(534.703,065)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.969.601,358	2.306.056,125	8.889.774,050	11.407.633,171
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.583.603,890	4.451.065,596	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.956.261,931	2.388.072,186	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.249.382,245	7.832.731,378	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	39.964,206	37.239,298	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	13.101,351	25.217,646	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(235.314,536)	(266.789,790)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(791.772,960)	(831.921,273)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.760.911,601	2.158.521,694	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.470.710,636	7.026.027,751	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIOALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	33.662.087,718	35.212.766,831	31.846.065,153	33.611.038,877
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	19.370.699,974	22.245.288,792	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.850.868,285	2.905.042,177	2.554.161,714	2.859.229,055
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	535.122,667	641.780,672	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.816.914,723)	(3.539.332,884)	(3.053.459,832)	(3.652.629,540)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.450.857,933)	(1.976.208,823)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	32.696.041,280	34.578.476,124	31.346.767,035	32.817.638,392
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	18.454.964,708	20.910.860,641	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	13.168.987,749	14.946.491,755
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	566.171,126	903.758,288
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.102.049,235)	(1.787.474,919)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	12.633.109,640	14.062.775,124
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	8.197.543,802	9.651.094,739	1.940.607,500	2.360.327,803
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	21.636.837,191	26.030.085,748	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	171.653,569	190.775,098	29.767,916	41.325,496
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	65.899,002	128.447,411	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(880.015,655)	(1.082.276,861)	(193.297,739)	(272.787,070)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.094.646,504)	(2.531.928,554)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	7.489.181,716	8.759.592,976	1.777.077,677	2.128.866,229
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	19.608.089,689	23.626.604,605	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.165.569,127	1.381.052,214
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	11.551,965	18.937,645
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(112.161,654)	(144.380,488)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.064.959,438	1.255.609,371
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	177.474.829,500	118.690.434,221	11.645.877,495	9.572.015,525
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	57.785.507,908	44.890.073,483	2.462.854,668	2.437.092,163
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	37.594.431,256	35.319.364,719	1.406.840,723	2.175.969,757
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	13.362.073,406	10.784.773,362	239.993,124	262.932,931
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(12.745.320,303)	(9.061.197,071)	(1.232.080,760)	(1.198.301,418)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.132.585,818)	(4.635.468,762)	(275.425,422)	(307.239,437)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	202.323.940,453	144.948.601,869	11.820.637,458	10.549.683,864
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	68.014.995,496	51.039.378,083	2.427.422,370	2.392.785,657
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	5.446.784,292	6.127.853,698
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	2.511.461,335	2.659.684,038
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	301.778,687	435.783,906
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	93.269,068	191.583,628
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(698.952,361)	(700.126,909)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(358.481,909)	(238.738,387)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	5.049.610,618	5.863.510,695
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	2.246.248,494	2.612.529,279
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.825.890,286	5.879.629,230	992.063,470	1.100.390,715
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	10.403.565,016	11.497.574,336	1.502.479,159	1.800.075,246
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	472.853,486	437.528,898	37.926,017	60.205,235
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	334.360,969	324.567,914	5.784,414	11.808,131
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(371.381,266)	(515.195,195)	(146.761,413)	(103.187,072)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(739.092,772)	(927.850,969)	(139.984,486)	(191.807,903)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.927.362,506	5.801.962,933	883.228,074	1.057.408,878
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	9.998.833,213	10.894.291,281	1.368.279,087	1.620.075,474
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.252.662,114	1.486.366,393
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	2.673.172,205	3.187.530,682
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	21.302,490	16.632,673
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	8.956,135	18.681,042
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(149.564,247)	(152.497,187)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(368.511,979)	(314.095,112)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	1.124.400,357	1.350.501,879
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	2.313.616,361	2.892.116,612

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	17.414.303,532	18.551.452,179	9.270.065,545	9.684.024,798
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	12.134.884,109	13.341.417,230	10.072.036,376	10.381.321,052
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	750.620,404	1.179.841,538	728.833,540	856.573,580
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	779.995,296	717.470,783	879.121,731	703.803,540
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.694.524,432)	(1.726.427,580)	(793.314,163)	(1.042.164,155)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.055.931,956)	(1.453.136,951)	(793.451,452)	(935.562,989)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16.470.399,504	18.004.866,137	9.205.584,922	9.498.434,223
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	11.858.947,449	12.605.751,062	10.157.706,655	10.149.561,603
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	9.699.322,689	10.948.811,073	4.237.630,079	5.049.215,270
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	7.228.164,635	8.209.983,904	5.004.818,305	6.261.933,805
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	558.085,232	574.197,874	165.258,853	248.925,748
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	202.671,657	587.372,748	99.313,490	227.015,283
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(938.409,793)	(1.083.457,327)	(379.247,865)	(541.900,854)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(608.664,414)	(1.085.498,780)	(548.273,541)	(727.974,921)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	9.318.998,128	10.439.551,620	4.023.641,067	4.756.240,164
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	6.822.171,878	7.711.857,872	4.555.858,254	5.760.974,167
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.648.975,326	1.828.302,342	1.063.235,596	1.286.477,853
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.512.760,162	5.359.898,825	3.491.599,427	4.103.321,058
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	41.246,971	84.592,316	27.376,821	65.887,102
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	51.986,145	108.654,407	32.845,629	46.691,637
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(159.891,485)	(173.580,294)	(104.369,408)	(194.118,573)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(432.899,560)	(539.988,311)	(316.374,406)	(327.303,967)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.530.330,812	1.739.314,364	986.243,009	1.158.246,382
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	4.131.846,747	4.928.564,921	3.208.070,650	3.822.708,728
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.055.280,833	1.218.977,659	589.055,935	721.548,376
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.127.723,452	3.671.745,005	2.793.945,596	3.330.678,045
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	23.241,889	40.232,116	17.900,595	16.062,164
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	19.527,366	49.952,185	11.149,783	25.618,336
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(97.028,469)	(126.542,400)	(66.863,000)	(93.685,421)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(392.155,837)	(358.219,059)	(307.339,047)	(340.348,618)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	981.494,253	1.132.667,375	540.093,530	643.925,119
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.755.094,981	3.363.478,131	2.497.756,332	3.015.947,763

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	9.301.527,030	9.127.327,511	137.774.637,240	143.390.135,935
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	9.799.459,565	9.717.684,526	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.075.857,466	925.250,434	11.501.084,085	10.700.676,645
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	971.594,287	806.184,914	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(747.898,341)	(827.773,845)	(11.062.894,386)	(10.399.859,163)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(727.036,585)	(762.139,924)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	9.629.486,155	9.224.804,100	138.212.826,939	143.690.953,417
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	10.044.017,267	9.761.729,516	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.448.471,840	5.964.280,721	33.728.599,505	41.809.624,787
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.601.702,311	6.517.934,110	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	455.028,852	415.096,891	1.784.451,117	1.897.655,634
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	101.811,271	620.436,665	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(640.995,273)	(699.572,753)	(3.423.635,452)	(5.499.383,822)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(562.726,638)	(1.072.020,023)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.262.505,419	5.679.804,859	32.089.415,170	38.207.896,599
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.140.786,944	6.066.350,752	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	848.437,580	953.362,144	7.527.415,438	9.332.076,487
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.307.010,982	3.811.558,577	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	25.175,674	44.668,669	90.744,283	121.399,245
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	35.249,814	56.659,368	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(70.759,520)	(118.706,395)	(680.859,678)	(1.194.405,567)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(271.825,637)	(312.056,252)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	802.853,734	879.324,418	6.937.300,043	8.259.070,165
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.070.435,159	3.556.161,693	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	483.529,162	586.605,676	6.236.407,236	7.934.639,183
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.406.991,738	2.869.278,737	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	17.655,798	14.362,786	33.415,346	37.747,868
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	8.942,864	20.003,218	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(79.414,178)	(57.113,605)	(711.419,871)	(1.025.011,181)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(279.208,512)	(289.267,837)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	421.770,782	543.854,857	5.558.402,711	6.947.375,870
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.136.726,090	2.600.014,118	-	-

## VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		GLOBAL SMALL CAP EQUITY*	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	208.987.311,386	227.513.684,294	70.912.107,391	79.406.787,956
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	33.709.929,393	13.630.068,667	3.554.780,903	4.776.184,253
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(19.090.886,124)	(24.338.492,909)	(32.338.824,215)	(9.306.792,040)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	223.606.354,655	216.805.260,052	42.128.064,079	74.876.180,169
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	44.148.498,031	54.660.740,376	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	6.729.996,014	2.708.885,610	29.413.194,700	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(5.216.265,013)	(8.313.547,826)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	45.662.229,032	49.056.078,160	29.413.194,700	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	416.832.261,474	373.910.587,317	201.789.432,936	206.003.956,703
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	27.921.397,698	60.731.700,757	20.821.397,844	16.768.978,791
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(28.008.245,718)	(22.790.065,390)	(18.011.814,797)	(18.276.190,281)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	416.745.413,454	411.852.222,684	204.599.015,983	204.496.745,213
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	39.704.363,201	47.878.947,937
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	2.349.030,954	3.108.165,499
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(3.976.821,876)	(7.296.014,315)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	38.076.572,279	43.691.099,121
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	89.582.087,407	47.213.643,666	74.402.537,608	81.334.247,943
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	27.765.310,625	21.408.178,107	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	17.509.368,735	23.353.941,061	4.447.740,242	4.714.187,398
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	5.247.462,946	4.899.565,072	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.682.866,878)	(3.484.325,331)	(7.193.682,154)	(8.673.257,693)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.103.665,166)	(2.759.818,781)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	100.408.589,264	67.083.259,396	71.656.595,696	77.375.177,648
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	30.909.108,405	23.547.924,398	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	68.653.831,171	50.115.593,963	14.156.921,264	16.942.295,628
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	18.645.974,812	14.205.479,098	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	15.477.270,973	13.252.367,004	680.443,168	981.230,579
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.548.763,321	3.994.325,048	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.688.332,080)	(4.170.130,298)	(1.620.489,645)	(2.509.726,109)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.516.567,559)	(952.173,670)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	77.442.770,064	59.197.830,669	13.216.874,787	15.413.800,098
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	19.678.170,574	17.247.630,476	-	-



# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	128.957.588,518	148.846.949,848	67.692.211,244	65.531.183,648
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.735.277,829	8.222.952,380	5.387.342,657	7.493.238,999
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(66.662.579,222)	(12.714.978,250)	(19.391.716,999)	(6.158.019,362)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	67.030.287,125	144.354.923,978	53.687.836,902	66.866.403,285
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	26.869.132,969	32.135.885,246	15.245.764,197	16.854.282,384
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	791.703,361	1.679.273,544	999.853,118	1.686.774,445
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(10.230.766,973)	(3.814.691,946)	(1.636.532,126)	(2.500.201,824)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	17.430.069,357	30.000.466,844	14.609.085,189	16.040.855,005
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	9.610.656,600	6.131.060,533	33.748.836,668	28.280.742,345
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.582.619,691	2.130.598,799	5.422.860,630	5.530.790,544
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(682.460,631)	(556.100,618)	(2.587.804,177)	(1.885.439,817)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	10.510.815,660	7.705.558,714	36.583.893,121	31.926.093,072
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.401.940,124	4.723.673,125	8.885.069,578	8.151.991,789
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	335.676,847	591.297,123	1.112.936,527	1.530.285,209
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.266.486,889)	(193.457,708)	(1.074.346,371)	(843.188,327)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	3.471.130,082	5.121.512,540	8.923.659,734	8.839.088,671
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

## VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	15.835.113,178	11.221.250,693	56.760.216,859	26.970.800,818
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.196.469,591	3.431.829,939	16.985.531,243	23.301.588,624
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(832.269,491)	(543.749,618)	(5.472.603,443)	(5.123.345,829)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	17.199.313,278	14.109.331,014	68.273.144,659	45.149.043,613
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.156.754,666	1.182.325,460	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	425.753,784	791.761,696	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(206.553,485)	(118.132,231)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.375.954,965	1.855.954,925	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	68.265.313,941	35.088.244,042	23.473.656,954	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.862.481,703	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	76.257.298,084	15.072.911,860	9.266.303,217	7.456.124,843
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.107.709,652	592.919,503
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.599.971,737)	(1.569.797,804)	(2.033.131,808)	(72.335,322)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(306.547,463)	(5.902,331)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	140.922.640,288	48.591.358,098	30.706.828,363	7.383.789,521
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	2.663.643,892	587.017,172
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	8.338.658,291	4.604.244,428	15.731.975,491	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	561.021,566	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.525.204,639	2.421.922,367	3.354.636,055	12.015.136,602
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	152.417,699	151.103,872
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(672.865,024)	(366.608,193)	(502.650,763)	(19.857,891)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(125.727,098)	(2.078,791)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	10.190.997,906	6.659.558,602	18.583.960,783	11.995.278,711
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	587.712,167	149.025,081

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN ZUM 30. JUNI 2025 ABGELAUFENEN BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION		MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>1</sup>	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	17.123.378,858	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	294.962,702	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.085.616,174	15.125.857,411	14.411.162,200	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	140.512,312	96.910,759	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(794.543,489)	(3.241,448)	(4.362,873)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(35.065,876)	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>18.414.451,543</b>	<b>15.122.615,963</b>	<b>14.406.799,327</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>400.409,138</b>	<b>96.910,759</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	470.386,632	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	28.885,683	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	251.333,427	195.916,837	304.363,482	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	21.858,141	15.987,045	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(24.141,794)	(4.322,018)	(19.832,479)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(9,363)	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>697.578,265</b>	<b>191.594,819</b>	<b>284.531,003</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.734,461</b>	<b>15.987,045</b>	-	-

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

---

## Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

---

Mediolanum Best Brands (der „Fonds“) ist ein offener Umbrella-Fonds, der in Irland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Vorschriften der „European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations“ („OGAW-Vorschriften von 2011“) errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Dieser Halbjahresabschluss umfasst das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

„Verwaltungsgesellschaft“: Mediolanum International Funds Limited oder ein anderes Unternehmen, das von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft des Fonds genehmigt wurde.

„Delegierter Anlagemanager“: Jede(s)/alle Person(en) oder Unternehmen beziehungsweise jede(s)/alle nachfolgenden Person(en) oder Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank beauftragt wurden, als delegierte(r) Anlagemanager für manche oder alle der Vermögenswerte eines Teilfonds zu agieren. Die delegierten Anlagemanager für die einzelnen Teilfonds sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ in diesem Abschluss aufgeführt.

Zum 30. Juni 2025 hat der Fonds vierzig aktive Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Investment Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Global Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Emerging Markets Fixed Income, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities, Mediolanum Global Equity Style Selection, Mediolanum Global Sustainable Bond, Mediolanum Green Building Evolution und Mediolanum World Innovative Leaders.

Am 08. Mai 2025 wurde der Mediolanum World Innovative Leaders aufgelegt.

Am 9. Mai 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um der Änderung des Namens des Teilfonds von Socially Responsible Collection in Socially Responsible Investment Collection Rechnung zu tragen.

Am 13. Juni 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um der Änderung des Namens des Teilfonds von European Small Cap Equity in Global Small Cap Equity Rechnung zu tragen.

Das Vermögen eines Teilfonds wird entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der Teilfondsinformationskarte, die dem Prospekt beigefügt ist, dargelegt, gesondert angelegt.

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

---

### (a) Bilanzierungsgrundlage

Der Halbjahresabschluss des Fonds für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum ist gemäß dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anwendbaren Rechnungslegungsstandard (Financial Reporting Standard) 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung, „FRS 104“), den OGAW-Vorschriften (in der jeweils gültigen Fassung), den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der CBI“) sowie den Bestimmungen des Treuhandvertrages erstellt worden.

Der Fonds hat nicht die vollständigen Angabepflichten von FRS 102 angewendet, da gemäß FRS 104, herausgegeben vom Financial Reporting Council, von den Financial Reporting Standards verlangte Angaben generell für Halbjahresberichte nicht vorgeschrieben sind.

### (b) Bilanzierungsgrundsätze

Für diesen verkürzten Halbjahresabschluss kamen dieselbe(n) Bilanzierungsgrundsätze, Darstellung und Berechnungsmethoden zur Anwendung wie bei der Aufstellung des Jahresabschlusses des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

---

### Erläuterung 3 – Anteile

---

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den (etwaigen) Gewinnen und Ausschüttungen des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung teilzuhaben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen (es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt), sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus den Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf Zeichnungsgebühren und -kosten (einschließlich der Verwaltungsgebühr), Mindestzeichnung, Mindestbestand, festgelegte Währung, gegebenenfalls eine Absicherungsstrategie in Hinblick auf die festgelegte Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern gemäß FRS 102 dar, da der Anteilsinhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

---

### Erläuterung 4 – Besteuerung

---

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne von Section 739B (1) des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:

- (i) einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Commissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilsinhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilsinhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahre, gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile, eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilsinhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

### Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten

---

Zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2024 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

### Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

---

Für den Berichtszeitraum mit Ende 30. Juni 2025 wurden die Gebühren für das Anlageresearch direkt von den Teilfonds gezahlt (ebenso für den Berichtszeitraum mit Ende 30. Juni 2024).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis

Für die am 30. Juni 2025 und 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeiträume erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie folgt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist:

Name des Teilfonds	Mediolanum L-Klasse	Mediolanum Abgesicherte L-Klasse	Mediolanum S-Klasse	Mediolanum Abgesicherte S-Klasse
US Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
European Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Pacific Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Emerging Markets Collection	2,15 %	-	2,65 %	-
Euro Fixed Income	0,50 % <sup>1</sup>	-	0,50 % <sup>1</sup>	-
Global High Yield	1,80 %	1,80 %	2,10 %	2,10 %
Premium Coupon Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Dynamic Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Equity Power Coupon Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	2,05 %	-	2,45 %	-
Coupon Strategy Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
New Opportunities Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
Infrastructure Opportunity Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Convertible Strategy Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Socially Responsible Investment Collection*	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Financial Income Strategy	1,50 %	-	1,75 %	-
Equilibrium	1,50 %	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
European Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
US Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
Dynamic International Value Opportunity	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Global Small Cap Equity*	2,25 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	2,15 %	-	-	-
Global Leaders	2,25 %	2,25 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	1,80 %	1,80 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Global Impact	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	1,65 %	1,65 %	-	-
Mediolanum Energy Transition	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum India Opportunities	2,15 %	2,15 %	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Global Sustainable Bond	1,15 %	1,15 %	-	-
Mediolanum Green Building Evolution	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum World Innovative Leaders <sup>2</sup>	2,10 %	2,10 %	-	-

<sup>1</sup> Mit Wirkung vom 30. Mai 2025 wurden die Klassen-Informationskarten zum Prospekt aktualisiert, um Änderungen der Verwaltungsgebühren des Euro Fixed Income Rechnung zu tragen. Die aktualisierten Verwaltungsgebühren betragen für alle Anteilklassen dieses Teilfonds 0,50 % (anstelle von 1,05 % für die Klasse L und 1,25 % für die Klasse S).

<sup>2</sup> Dieser Teilfonds wurde am 08. Mai 2025 aufgelegt.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

### Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Für die zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeiträume hat Mediolanum International Funds Limited zu Lasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den sie als Liquiditätsmanager bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Der Liquiditätsmanager hat in Hinsicht auf die folgenden Teilfonds auf seinen Anspruch auf Zahlung der jährlichen Gebühr verzichtet: Euro Fixed Income und Global High Yield.

Für die zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeiträume erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds wie nachstehend dargelegt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zulasten des Vermögens eines Teilfonds.

Name des Teilfonds	Mediolanum L-Klasse	Mediolanum Abgesicherte L-Klasse	Mediolanum S-Klasse	Mediolanum Abgesicherte S-Klasse
US Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
European Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Pacific Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Collection	0,57 %	-	0,57 %	-
Euro Fixed Income	0,02 %	-	0,02 %	-
Global High Yield	0,32 %	0,32 %	0,32 %	0,32 %
Premium Coupon Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Equity Power Coupon Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0,47 %	-	0,47 %	-
Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
New Opportunities Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Infrastructure Opportunity Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Convertible Strategy Collection	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Socially Responsible Investment Collection*	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Financial Income Strategy	0,27 %	-	0,27 %	-
Equilibrium	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
European Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
US Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic International Value Opportunity	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Global Small Cap Equity*	0,57 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	0,57 %	-	-	-
Global Leaders	0,57 %	0,57 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	0,32 %	0,32 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Impact	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	0,47 %	0,47 %	-	-
Mediolanum Energy Transition	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum India Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Sustainable Bond	0,32 %	0,32 %	-	-
Mediolanum Green Building Evolution	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum World Innovative Leaders <sup>1</sup>	0,57 %	0,57 %	-	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 08. Mai 2025 aufgelegt.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die Mediolanum International Funds Limited für ihre Funktion als Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanager und Liquiditätsmanager für den Fonds für den zum 30. Juni 2025 bzw. zum 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeitraum pro Teilfonds erhalten hat.

(Angaben in EUR) Name des Teilfonds	Verwaltungsgebühren		Gebühren des Liquiditätsmanagers		Anlageverwaltungsgebühren	
	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024	Juni 2025	Juni 2024
US Collection	7.626.151	7.726.707	39.227	39.716	2.235.966	2.263.833
European Collection	4.733.203	5.197.188	23.617	25.872	1.346.165	1.474.630
Pacific Collection	2.108.744	2.248.441	10.766	11.463	613.628	653.374
Emerging Markets Collection	5.146.754	5.981.078	23.274	27.051	1.326.596	1.541.896
Euro Fixed Income	4.250.943	2.986.754	-	-	168.905	118.202
Global High Yield	31.741.921	24.939.515	-	-	5.450.179	4.225.099
Premium Coupon Collection	5.704.685	6.565.570	31.348	35.928	1.473.391	1.688.656
Dynamic Collection	3.062.059	3.012.703	14.914	14.595	700.966	685.980
Equity Power Coupon Collection	7.398.144	8.112.506	31.014	33.910	1.767.762	1.932.909
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	51.442.432	59.479.613	223.365	258.352	12.731.808	14.726.049
Emerging Markets Multi Asset Collection	1.590.019	1.670.721	7.432	7.793	349.317	366.244
Coupon Strategy Collection	16.175.163	18.601.292	72.193	82.759	3.393.088	3.889.640
New Opportunities Collection	4.997.176	5.468.853	23.540	25.678	1.106.340	1.206.938
Infrastructure Opportunity Collection	5.929.829	6.065.290	25.440	25.944	1.450.091	1.478.847
Convertible Strategy Collection	3.485.061	3.736.392	19.870	21.150	536.448	571.070
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	2.841.594	3.084.297	16.178	17.401	760.351	817.857
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	5.334.996	5.940.602	29.685	32.901	1.395.202	1.546.341
Socially Responsible Investment Collection*	3.368.651	3.482.262	16.975	17.515	967.617	998.363
Financial Income Strategy	14.663.849	10.014.122	96.157	65.192	2.596.250	1.760.191
Equilibrium	1.173.919	1.196.152	7.416	7.492	200.227	202.300
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	2.574.111	2.817.447	14.429	15.748	678.137	740.161
European Coupon Strategy Collection	1.948.963	2.130.497	10.836	11.801	509.290	554.622
US Coupon Strategy Collection	2.229.318	2.306.124	12.486	12.847	586.801	603.800
Dynamic International Value Opportunity	17.172.388	17.548.260	74.647	76.060	4.254.842	4.335.393
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	21.298.321	21.001.481	101.421	100.007	5.780.973	5.700.402
Global Small Cap Equity*	4.233.186	4.667.219	18.814	20.743	1.072.406	1.182.362
Chinese Road Opportunity	20.711.244	16.956.856	96.331	78.869	5.490.888	4.495.539
Global Leaders	19.482.955	19.615.751	86.591	87.181	4.935.682	4.969.324
Emerging Markets Fixed Income	8.529.421	5.581.630	47.386	31.009	1.516.342	992.290
Mediolanum Global Demographic Opportunities	6.005.666	6.369.911	28.598	30.333	1.630.110	1.728.976
Mediolanum Global Impact	6.506.080	9.377.514	30.981	44.655	1.765.936	2.545.325
Mediolanum Circular Economy Opportunities	3.802.190	4.230.772	18.106	20.147	1.032.024	1.148.353
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	603.621	485.234	3.658	2.941	171.940	138.218
Mediolanum Energy Transition	1.909.424	1.945.762	9.092	9.266	518.273	528.135
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	900.275	697.502	4.287	3.321	244.360	189.321
Mediolanum India Opportunities	4.322.568	2.543.076	20.105	11.828	1.145.983	674.211
Mediolanum Global Equity Style Selection	6.886.954	2.787.281	32.795	13.273	1.869.317	756.549
Mediolanum Global Sustainable Bond	1.403.927	233.190	12.208	2.027	390.657	64.887
Mediolanum Green Building Evolution	1.019.143	403.403	4.853	1.921	276.625	109.496
Mediolanum World Innovative Leaders <sup>1</sup>	209.660	-	999	-	56.907	-
	<b>314.524.708</b>	<b>307.208.968</b>	<b>1.341.034</b>	<b>1.324.689</b>	<b>74.497.790</b>	<b>73.605.783</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche, monatlich nachträglich zahlbare Gebühr von 0,045 % (30. Juni 2024: 0,045 %) des Nettoinventarwerts jedes relevanten Teilfonds, für den Dienstleistungen in Bezug auf die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Performance-Attribution, Performance-Messung und Risikoanalyse für jeden relevanten Teilfonds erbracht werden (ggf. zuzüglich MwSt.) zu entrichten ist. In dem zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum sind Wertentwicklungsgebühren und Gebühren für Risikodienstleistungen in Höhe von 7.181.108 Euro angefallen (30. Juni 2024: 6.821.218 Euro).

Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem Anspruch auf Erstattung ihrer gesamten Verwaltungskosten aus dem Vermögen des Fonds.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

---

### Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

---

CACEIS Bank, Niederlassung Irland), der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % (30. Juni 2024: 0,005 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder hat Anspruch auf eine Pauschalgebühr in Höhe von 2.000 Euro p.a. pro Teilfonds für die Überwachung und Abstimmung der Cashflows bei der Verwahrstelle sowie auf eine Verwahrstellenüberwachungsgebühr in Höhe von 0,002 % (30. Juni 2024: 0,002 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 1.162.529 Euro (30. Juni 2024: 1.099.608 Euro).

Der Treuhänder hat ebenfalls Anspruch auf eine Verwahrungsgebühr zu einem Satz von 0,0125 % (30. Juni 2024: 0,0125 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum Verwahrungsgebühren in Höhe von 2.020.405 Euro (30. Juni 2024: 1.948.972 Euro).

Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Treuhänder hat zulasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jede von ihm ernannte Unterdepotbank zu bezahlen.

CACEIS Ireland Limited, die Verwaltungsstelle, hat je Teilfonds zulasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar (2024: 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.)) multipliziert mit der Anzahl der Teilfonds des Fonds. Die jährliche Administrationsgebühr wird von den Teilfonds anteilmäßig auf Basis ihres Nettoinventarwerts getragen. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Die Verwaltungsstelle erhielt für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 444.920 Euro (30. Juni 2024: 434.664 Euro).

CACEIS Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (ggf. zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist (30. Juni 2024: 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (ggf. zuzüglich MwSt.)).

Der Transferagent erhielt für den zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 159.611 Euro (30. Juni 2024: 156.223 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt werden. Im zum 30. Juni 2025 bzw. zum 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine Gebühren aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt.

### Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr

---

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilsklassen in Höhe eines Prozentsatzes des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Anteilsklassen (vor Abzug der geltenden Wertentwicklungsgebühr und Anpassung um Ausschüttungen) das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag übersteigt. Sofern zahlbar, unterliegt eine solche Wertentwicklungsgebühr einer Obergrenze von 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das **Wertentwicklungsziel** für die einzelnen Anteilsklassen festgelegt als dem historischen Höchststand (High-Water Mark, „HWM“) entsprechend, erhöht durch die maßgebliche Mindestrendite („**Hurdle Rate**“), und zwar nur für den vorliegenden Berechnungszeitraum. Bei der Berechnung des Wertentwicklungsziels können ebenfalls Anpassungen für Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen werden. Die Anpassungen sind erforderlich, damit die Wertentwicklungsgebühr die Verwaltungsgesellschaft für durch den Fonds erwirtschaftete Gewinne honoriert, wie sie der jeweiligen Anteilsklasse im jeweiligen Berechnungszeitraum zuzurechnen sind (d. h. der tatsächliche absolute Wert), im Unterschied zu künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr schlicht aufgrund eines höheren Nettoinventarwerts, der sich aus Neuzeichnungen ergibt (d. h. solche Erhöhungen sollten nicht berücksichtigt werden). Zu solchen künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr kommt es insbesondere kurz nach der Auflegung eines neuen Fonds, wenn die Zuflüsse im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Fonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden an der angefallenen Wertentwicklungsgebühr zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnungen vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilsklassenebene, nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers (auf Anteilsbasis) berechnet wird. Die HWM ist nachstehend beschrieben und die maßgeblichen Prozentsätze und die für die einzelnen Teilfondsgattungen geltenden Hurdle Rates sind nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Die HWM einer Anteilsklasse wird eingangs bestimmt als Erstausgabepreis einer Anteilsklasse bei der Auflage dieser Anteilsklasse. Die anfängliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt, und wird am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar. Nach Anfall und Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr wird die HWM nach oben angepasst (d. h. bei einer Überrendite über das Wertentwicklungsziel). Die angepasste HWM entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilsklasse am Ende des Berechnungszeitraums, für den eine Wertentwicklungsgebühr angefallen ist und zahlbar war. Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag nicht, ist keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar (selbst wenn der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel im Verlauf des Berichtszeitraums überstieg) und die HWM bleibt unverändert wie am Ende des vorausgegangenen Berechnungszeitraums.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird am ersten Handelstag im Januar jedes Jahres berechnet (der „**Berechnungstag**“). Der Berechnungszeitraum ist der dem Berechnungstag unmittelbar vorausgehende Zwölfmonatszeitraum (der „**Berechnungszeitraum**“). Der Erstausgabepreis einer Anteilsklasse wird bei der Auflegung dieser Anteilsklasse als HWM zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr für eine Anteilsklasse im ersten Berechnungszeitraum herangezogen. Für eine neue Anteilsklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstausgabezeitraums für diese Anteilsklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt und jährlich rückwirkend am Ende eines jeden Berechnungszeitraums fällig, zahlbar und der Verwaltungsgesellschaft gutgeschrieben. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilsklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmewecke herangezogen wird, kann gegebenenfalls eine Berichtigung um aufgelaufene Wertentwicklungsgebühren beinhalten. Für die Bestimmung der Rückstellungen Wertentwicklungsgebühren wird der Berechnungszeitraum gegebenenfalls als der Zeitraum vom vorausgegangenen Berechnungstag bis zum Bewertungstag definiert.

Gibt der Anteilsinhaber während eines Berechnungszeitraums Anteile zurück, ist eine bis zur Rücknahme aufgelaufene Wertentwicklungsgebühr anteilig zahlbar. Für die Berechnung einer solchen Wertentwicklungsgebühr wird die in nachstehender Tabelle angegebene Hurdle Rate anteilig angewendet bis zum Rücknahmezeitpunkt im Berechnungszeitraum.

Art des Teilfonds	Hurdle Rate*	Auf den Betrag anzuwendender Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel übersteigt
Aktien	5 %	20 %
Multi-Asset	4 %	20 %
Festverzinsliche Wertpapiere	3 %	20 %

\*Ist am Ende eines Berechnungszeitraums keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, gilt für den folgenden Berechnungszeitraum die Hurdle Rate lediglich zu den in vorstehender Tabelle angegebenen Sätzen und nicht zu einem kumulierten Satz, der den vorangegangenen Berechnungszeitraum einschließt, in dem keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar war. Ist beispielsweise am Ende des ersten Berechnungszeitraums für einen Aktien-Teilfonds keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, so bleibt die Hurdle Rate für den anschließenden Berechnungszeitraum anteilig bei 5 % und wird nicht für den ersten und zweiten Berechnungszeitraum kumuliert (d. h. 10 %).

Der Nettoinventarwert einer Anteilsklasse, der zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr herangezogen wird, versteht sich abzüglich aller Kosten und Gebühren, die dem betreffenden Teilfonds entstanden sind und die dieser Klasse zugerechnet werden können. Der Nettoinventarwert wird jedoch ohne Abzug der abgegrenzten Wertentwicklungsgebühr selbst berechnet, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet (vorbehaltlich der Überprüfung durch den Treuhänder) und ist zehn Werktage nach dem Berechnungstag fällig und zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat nur Anspruch auf und erhält nur dann eine Wertentwicklungsgebühr, wenn der prozentuale Unterschied zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil und dem Wertentwicklungsziel am betreffenden Bewertungstag am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums einen positiven Wert hat.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Verweise auf „Aktien“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den US Collection, den European Collection, Pacific Collection, den Emerging Markets Collection, den Equity Power Coupon Collection, den Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, den Infrastructure Opportunity Collection, den Socially Responsible Investment Collection, Dynamic International Value Opportunity, den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Chinese Road Opportunity, den Global Small Cap Equity, den Global Leaders, den Mediolanum Global Demographic Opportunities, den Mediolanum Global Impact, den Mediolanum Circular Economy Opportunities, den Mediolanum Energy Transition, den Mediolanum Future Sustainable Nutrition, den Mediolanum India Opportunities, den Mediolanum Global Equity Style Selection, den Mediolanum Green Building Evolution und den Mediolanum World Innovative Leaders.

Verweise auf „Multi-Asset“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Global High Yield, den Premium Coupon Collection, den Dynamic Collection, den Emerging Markets Multi Asset Collection, den Coupon Strategy Collection, den New Opportunities Collection, den Mediolanum Carmignac Strategic Selection, den Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, den Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, den European Coupon Strategy Collection, den US Coupon Strategy Collection, den Emerging Markets Fixed Income und den Mediolanum Multi Asset ESG Selection.

Verweise auf „Renten“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Euro Fixed Income, den Convertible Strategy Collection, den Equilibrium, den Financial Income Strategy und den Mediolanum Global Sustainable Bond.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die auf Rücknahmen angefallenen Wertentwicklungsgebühren betrugen 5.766.549 Euro (30. Juni 2024: 8.100.462 Euro). Der an die Verwaltungsgesellschaft per 30. Juni 2025 zahlbare Betrag beläuft sich auf 382.808 Euro (31. Dezember 2024: 3.848.801 Euro).

Die zum 30. Juni 2025 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betrugen 32.889.153 Euro (30. Juni 2024: 106.056.885 Euro). Der an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Betrag beschränkt sich jedoch auf den zum Rücknahmedatum oder zum 31. Dezember 2025 aufgelaufenen Wert.

Die Wertentwicklungsgebühren werden nicht anhand eines Ausgleichs- oder „Series Accounting“-Verfahrens berechnet. Daher sind die Auswirkungen der Wertentwicklungsgebühr auf einen Anteilsinhaber andere, als wenn die Wertentwicklungsgebühren auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anlage des betreffenden Anteilsinhabers für jeden Anteilsinhaber gesondert berechnet würden. Ob das für einen Anteilsinhaber ein Nachteil oder ein Vorteil ist, richtet sich nach dem Zeitpunkt, an dem der Anteilsinhaber investiert, sowie nach der Wertentwicklung der jeweiligen Klasse.

## Erläuterung 9 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 30. Juni 2025 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	4,311377	DOP	69,842923	MYR	4,942506	THB	38,160333
ARS	1.397,440476	EGP	58,163215	NOK	11,879029	TRY	46,711102
AUD	1,791180	GBP	0,856606	NZD	1,933696	TWD	34,290013
BRL	6,406709	HKD	9,214689	PEN	4,165410	USD	1,173850
CAD	1,601719	HUF	399,699676	PHP	66,121219	UYU	46,907093
CHF	0,934385	IDR	19.056,006494	PLN	4,241998	UZS	14.858,860759
CLP	1.096,031746	ILS	3,952943	PYG	9.390,800025	VND	30.661,634103
CNH	8,408487	INR	100,673242	RON	5,078897	XOF	655,782123
CNY	8,411198	JPY	169,556770	RUB	91,793087	ZAR	20,860656
COP	4.791,224490	KRW	1.584,143050	SAR	4,402526		
CZK	24,717835	KZT	610,109148	SEK	11,187302		
DKK	7,460737	MXN	22,176566	SGD	1,495074		

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2024 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	3,803448	DOP	63,228919	KZT	543,284365	SEK	11,441483
AUD	1,672454	EGP	52,635592	MXN	21,530752	SGD	1,412630
BRL	6,397148	GBP	0,826813	MYR	4,630230	THB	35,305148
CAD	1,489255	HKD	8,043718	NOK	11,760497	TRY	36,615983
CHF	0,938422	HUF	411,364873	NZD	1,848282	TWD	33,948594
CLP	1.029,324056	IDR	16.666,666667	PEN	3,890269	USD	1,035500
CNH	7,602120	ILS	3,773001	PHP	59,897038	UYU	45,214392
CNY	7,558394	INR	88,655822	PLN	4,277229	VND	26.389,561406
COP	4.561,674009	JPY	162,739237	RON	4,975471	ZAR	19,539948
CZK	25,175046	KES	133,941275	RUB	113,641352		
DKK	7,457258	KRW	1.525,036819	SAR	3,890795		

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 wurden die Bareinlagen und Überziehungskredite bei Banken beim Treuhänder gehalten.

Die folgenden Tabellen zeigen zum 30. Juni 2025 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
<b>GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>		
CAD	1.128	-
CHF	92	-
EUR	62.622.317	11,21
GBP	1.365.485	0,25
HKD	14.814	-
JPY	14.175	-
NOK	6	-
SEK	1	-
USD	5.447.607	0,98
<b>Gesamt</b>	<b>69.465.625</b>	<b>12,44</b>

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2024 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>		
CAD	1	-
CHF	(9)	-
EUR	263.149.856	14,81
GBP	968	-
HKD	1	-
JPY	(1)	-
USD	491	-
<b>Gesamt</b>	<b>263.151.307</b>	<b>14,81</b>

Die folgende Darstellung zeigt zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten und Margin-Gelder. Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Zahlungsmittel und Überziehungskredite bei Banken werden beim Treuhänder gehalten. Barsicherheiten und Margin-Gelder werden wie unten aufgeführt bei den entsprechenden Gegenparteien gehalten:

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>21.360.527</b>	<b>21.210.961</b>	<b>5.228.365</b>	<b>2.532.341</b>	<b>3.208.283</b>	<b>1.620.393</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	8.729.812	6.827.560	2.613.416	1.296.839	1.013.037	1.993.943
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	360.000	-
CACEIS Bank	-	770.000	220.000	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>8.729.812</b>	<b>7.597.560</b>	<b>2.833.416</b>	<b>1.296.839</b>	<b>1.373.037</b>	<b>1.993.943</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	1.552.158	1.497.417	421.237	265.219	138.893	482.349
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>1.552.158</b>	<b>1.497.417</b>	<b>421.237</b>	<b>265.219</b>	<b>138.893</b>	<b>482.349</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>3.941.311</b>	<b>452.510</b>	<b>35.207.482</b>	<b>32.330.718</b>	<b>173.580.873</b>	<b>199.449.912</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citigroup Global Markets Inc.	-	-	-	-	-	556.328
Goldman Sachs International	1.745.258	1.726.125	-	-	789.013	791.835
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	1.129.889
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	5.761.819	4.892.821
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Barclays Bank Plc	-	-	-	-	2.444.946	299.372
CACEIS Bank	-	-	-	-	-	650.000
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	361.190	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	70.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>1.745.258</b>	<b>1.726.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.356.968</b>	<b>8.390.245</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>2.311.527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citigroup Global Markets Inc	-	-	-	-	7.520	-
Goldman Sachs International	159.056	-	-	-	3.685	3.818
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	654.918	158.376
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>159.056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>666.123</b>	<b>162.194</b>

  

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>14.429.972</b>	<b>33.933.860</b>	<b>24.061</b>	<b>6.417.921</b>	<b>412.593</b>	<b>13.708.000</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	2.818.248	2.406.443	294.747	362.248	9.045.289	4.060.233
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
CACEIS Bank	-	10.000	-	-	-	-
JPMorgan Chase & Co.	-	80.000	-	-	-	710.000
Morgan Stanley & Co. LLC	-	-	-	-	100.000	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>2.818.248</b>	<b>2.496.443</b>	<b>294.747</b>	<b>362.248</b>	<b>9.145.289</b>	<b>4.770.233</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.105.880</b>	<b>-</b>	<b>2.992.624</b>	<b>27</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	926.295	888.045	33.147	-	2.440.826	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>926.295</b>	<b>888.045</b>	<b>33.147</b>	<b>-</b>	<b>2.440.826</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>178.522.764</b>	<b>112.292.651</b>	<b>1.918.753</b>	<b>723.025</b>	<b>7.437.788</b>	<b>24.643.621</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	894.093	1.159.008	8.839.188	7.868.076
JPMorgan Securities Plc	20.714.934	288	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Bank of America, N.A.	-	-	-	-	150.000	150.000
Goldman Sachs International	-	-	-	-	-	260.000
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	650.000	-	1.190.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>20.714.934</b>	<b>288</b>	<b>894.093</b>	<b>1.809.008</b>	<b>8.989.188</b>	<b>9.468.076</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>459.236</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	304.604	164.010	5.056.664	3.954.048
JPMorgan Securities Plc	7.589.817	290	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>7.589.817</b>	<b>290</b>	<b>304.604</b>	<b>164.010</b>	<b>5.056.664</b>	<b>3.954.048</b>

  

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>3.270.465</b>	<b>5.737.061</b>	<b>3.014.501</b>	<b>15.844.032</b>	<b>4.007.271</b>	<b>11.080.276</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	1.248.385	1.291.506	3.703.029	3.280.734	40.253	44.180
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
BNP Paribas	-	-	-	-	-	910.000
Citigroup Global Markets Limited	-	-	-	-	1.110.000	-
JPMorgan Chase & Co.	290.000	560.000	-	340.000	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>1.538.385</b>	<b>1.851.506</b>	<b>3.703.029</b>	<b>3.620.734</b>	<b>1.150.253</b>	<b>954.180</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	487.171	96.843	1.161.290	1.603.339	356	5.020
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	110.000	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>487.171</b>	<b>96.843</b>	<b>1.161.290</b>	<b>1.603.339</b>	<b>110.356</b>	<b>5.020</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>3.380.065</b>	<b>16.967.292</b>	<b>8.601.789</b>	<b>5.392.443</b>	<b>5.456.709</b>	<b>6.947.917</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	179	179	1.733.285	5.624.446
JPMorgan Securities Plc	4.350.511	1.425.478	477.762	531.159	26.433	-
Merrill Lynch International	-	-	5.711.520	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
BNP Paribas	-	-	-	480.000	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	10.000	10.000
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	850.000
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	70.000	70.000
Merrill Lynch International	-	-	-	9.819.237	-	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	40.000	150.000
Natwest Markets Plc	-	-	-	1.220.000	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>4.350.511</b>	<b>1.425.478</b>	<b>6.189.461</b>	<b>12.050.575</b>	<b>1.879.718</b>	<b>6.704.446</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	69	78	308.455	3.754.212
JPMorgan Chase & Co.	-	-	1	1	-	-
JPMorgan Securities Plc	452.571	-	478.598	529.854	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	40.000	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	80.000	-
Natwest Markets Plc	-	-	1.200.000	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>452.571</b>	<b>-</b>	<b>1.678.668</b>	<b>529.933</b>	<b>428.455</b>	<b>3.754.212</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>190.104.193</b>	<b>259.397.110</b>	<b>3.781.692</b>	<b>2.723.963</b>	<b>17.450.330</b>	<b>5.093.362</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	1.005.245	1.006.242	4.328.371	4.001.768
JPMorgan Securities Plc	691	129	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
CACEIS Bank	-	4.550.000	-	-	-	-
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	660.000	-	-
Morgan Stanley	721.845	-	-	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>722.536</b>	<b>4.550.129</b>	<b>1.005.245</b>	<b>1.666.242</b>	<b>4.328.371</b>	<b>4.001.768</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>8.479.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	470.896	427.852	1.102.286	1.605.770
Valbury Capital Limited	-	-	4	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
CACEIS Bank	650.000	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	795.932	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>650.000</b>	<b>795.932</b>	<b>470.900</b>	<b>427.852</b>	<b>1.102.286</b>	<b>1.605.770</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>1.680.680</b>	<b>749</b>	<b>2.658.518</b>	<b>9.146.335</b>	<b>82.382.326</b>	<b>13.540.593</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	503.542	631.741	158.512	110.116	6.227.742	4.255.581
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
JPMorgan Chase & Co.	-	270.000	-	-	1.010.000	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>503.542</b>	<b>901.741</b>	<b>158.512</b>	<b>110.116</b>	<b>7.237.742</b>	<b>4.255.581</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>955.476</b>	<b>1.870.153</b>	<b>237.816</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	256.896	182.540	5.439	-	1.365.425	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>256.896</b>	<b>182.540</b>	<b>5.439</b>	<b>-</b>	<b>1.365.425</b>	<b>-</b>

  

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>149.390.616</b>	<b>93.641.623</b>	<b>13.948.839</b>	<b>2.730.927</b>	<b>41.064.956</b>	<b>25.540.992</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	16.518.736	9.536.282	10.751.219	1.924.147	5.763.780	10.862.742
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
BNP Paribas	-	4.250.000	-	-	-	-
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	80.000	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>16.518.736</b>	<b>13.786.282</b>	<b>10.751.219</b>	<b>1.924.147</b>	<b>5.843.780</b>	<b>10.862.742</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	2.511.772	134.182	8.344.661	330.121	658.930	2.436.651
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>2.511.772</b>	<b>134.182</b>	<b>8.344.661</b>	<b>330.121</b>	<b>658.930</b>	<b>2.436.651</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>12.421.938</b>	<b>32.613.585</b>	<b>50.354.273</b>	<b>45.448.421</b>	<b>62.786.109</b>	<b>14.366.733</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	4.759.942	2.842.394	5.025.779	3.825.406	6.679.511	3.686.567
JPMorgan Securities LLC	-	-	954.028	587.194	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	15.148.069	15.584.379	-	-
UBS AG	-	-	-	-	323	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Barclays Bank Plc	-	-	34.076	-	-	-
BNP Paribas	-	-	17.038	-	-	-
BofA Securities Inc	-	-	10.000	260.000	-	-
CACEIS Bank	-	-	-	360.000	-	-
Citibank, N.A.	-	-	85.190	-	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	8.519	67.600	-	-
HSBC Bank Plc	-	-	400.391	-	-	-
Goldman Sachs International	-	-	-	135.200	-	-
JPMorgan Chase & Co.	1.650.000	-	-	338.001	-	850.000
JPMorgan Securities LLC	-	-	-	268.626	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	490.000	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	120.118	-	-	-
Societe Generale S.A.	-	-	90.000	290.000	-	2.600.000
The Bank of New York Mellon	-	-	34.076	-	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>6.409.942</b>	<b>2.842.394</b>	<b>22.417.284</b>	<b>21.716.406</b>	<b>6.679.834</b>	<b>7.136.567</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>652.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	1.254.271	-	1.987.723	1.254.015	-	484.379
JPMorgan Securities LLC	-	-	348.598	285.030	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	12.635.330	13.520.361	-	-
UBS AG	-	-	-	-	318	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Bank of America, N.A.	-	-	8.519	9.657	-	-
Goldman Sachs International	-	-	25.557	-	-	-
JPMorgan Chase & Co.	-	-	401.244	506.036	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>1.254.271</b>	<b>-</b>	<b>15.406.971</b>	<b>15.575.099</b>	<b>318</b>	<b>484.379</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>918.111</b>	<b>11.528.081</b>	<b>2.410.530</b>	<b>4.688.872</b>	<b>2.621.508</b>	<b>1.450.630</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	510	557	1.182.155	1.047.966	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	795.117	1.100.795
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>510</b>	<b>557</b>	<b>1.182.155</b>	<b>1.047.966</b>	<b>795.117</b>	<b>1.100.795</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>3.242.827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	-	-	95.436	-	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	412.384	574.752
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
CACEIS Bank	-	450.000	-	-	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>450.000</b>	<b>95.436</b>	<b>-</b>	<b>412.384</b>	<b>574.752</b>
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION		MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>7.452.836</b>	<b>4.270.722</b>	<b>2.814.578</b>	<b>2.924.155</b>	<b>16.452.308</b>	<b>8.049.131</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	682.676	768.936	352.341	347.871	1.218.990	1.386.371
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	667.675	200.751
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	200.000
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>682.676</b>	<b>768.936</b>	<b>352.341</b>	<b>347.871</b>	<b>1.886.665</b>	<b>1.787.122</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	54.225	-	28.197	-	-	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	-	-	293.032	9.504
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>54.225</b>	<b>-</b>	<b>28.197</b>	<b>-</b>	<b>293.032</b>	<b>9.504</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION		MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND		MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION	
	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>18.065.950</b>	<b>10.162.228</b>	<b>5.723.353</b>	<b>8.327.360</b>	<b>1.737.090</b>	<b>1.045.805</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	1.972.034	2.043.621	-	-	287.243	349.241
JPMorgan Securities Plc	-	-	1.099.456	1.143.584	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Merrill Lynch International	-	-	-	19.179	-	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>1.972.034</b>	<b>2.043.621</b>	<b>1.099.456</b>	<b>1.162.763</b>	<b>287.243</b>	<b>349.241</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs International	255.942	261.686	-	-	16.629	-
JPMorgan Securities Plc	-	-	357.316	411.520	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Merrill Lynch International	-	-	-	135	-	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>255.942</b>	<b>261.686</b>	<b>357.316</b>	<b>411.655</b>	<b>16.629</b>	<b>-</b>

  

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>1</sup>	
	Juni 2025	Dez. 2024
<b>Zahlungsmittel</b>	<b>2.727.313</b>	<b>-</b>
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>		
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>		
Goldman Sachs International	112.665	-
<b>Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt</b>	<b>112.665</b>	<b>-</b>
<b>Überziehungskredite bei Banken</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten</b>		
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>		
Goldman Sachs International	9.838	-
<b>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt</b>	<b>9.838</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es einem Fonds unter Einhaltung der von den OGAW-Vorschriften von 2011, den OGAW-Vorschriften der CBI von 2019 und der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken in derivative Finanzinstrumente anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds von Mediolanum Best Brands erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Berichtszeitraum eingesetzten Instrumente dienen Anlagezwecken und dem effizienten Portfoliomanagement/Absicherungszwecken. Diese Instrumente bestehen aus Optionen, Terminkontrakten und Swaps. Die Teilfonds gingen auch Devisentermingeschäfte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Geschäfts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Geschäfte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, gehaltenen Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen und Details zu Forwards, Optionen, Futures und Swaps den Erläuterungen 12 bis 15.

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 hatten die folgenden Teilfonds die folgenden ausstehenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Diese Kontrakte wurden am 30. Juni 2025 bewertet.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
US COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	875.509	USD	(1.025.798)	1.635
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	332.329	EUR	(283.826)	(716)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	158.097.348	USD	(182.514.274)	2.923.646
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	621.413	EUR	(533.487)	(5.142)
Gesamt zum 30. Juni 2025						2.919.423
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(468.163)
EUROPEAN COLLECTION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	138.546	EUR	(148.074)	450
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	1.853.601	EUR	(248.504)	1
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	17.358.115	CHF	(16.282.696)	(97.033)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.069.558	DKK	(45.270.628)	301
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	25.443.556	GBP	(21.811.896)	28.214
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.890.281	NOK	(22.075.115)	35.378
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.136.524	SEK	(46.124.369)	14.044
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.950.419	USD	(5.714.952)	91.565
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	534.392	EUR	(623.754)	(1.077)
31-Jul-25	CACEIS Bank	NOK	516.967	EUR	(43.450)	(9)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SEK	81.020	EUR	(7.292)	(50)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	3.124.807	EUR	(2.663.763)	(6.953)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	CHF	9.000.000	EUR	(9.633.915)	40.472
12-Sep-25	Unicredit Bank AG	CHF	9.000.000	USD	(11.123.979)	240.963
Gesamt zum 30. Juni 2025						346.266
Gesamt zum 31. Dezember 2024						46.260

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
PACIFIC COLLECTION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	AUD	9.753	EUR	(5.455)	(18)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.657.704	AUD	(8.310.136)	24.703
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	966.369	CNH	(7.986.895)	16.495
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.942.845	HKD	(71.718.939)	150.531
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	14.726.190	JPY	(2.470.350.704)	137.870
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	663.245	SGD	(982.665)	6.064
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.497.513	USD	(4.037.662)	64.692
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	187.183	EUR	(20.558)	(221)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	8.293.290	EUR	(49.288)	(314)
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	7.634.700	EUR	(6.637.848)	(162.693)
Gesamt zum 30. Juni 2025						237.109
Gesamt zum 31. Dezember 2024						92.322
GLOBAL HIGH YIELD						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2	USD	(2)	-
02-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	3.053.249	USD	(3.544.211)	34.144
02-Jul-25	Societe Generale	EUR	861.261	GBP	(734.185)	4.229
02-Jul-25	State Street Bank	EUR	189.462	CHF	(177.315)	(315)
02-Jul-25	State Street Bank	EUR	1.749.869	USD	(2.050.196)	3.427
02-Jul-25	State Street Bank	USD	41.336	EUR	(35.245)	(34)
02-Jul-25	The Bank of New York Mellon	USD	3.462.543	EUR	(3.053.249)	(103.710)
03-Jul-25	Societe Generale	GBP	861.792	EUR	(1.006.870)	(942)
17-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	4.550.793	EUR	(3.999.000)	(126.427)
17-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	9.587.582	GBP	(7.221.000)	(262.869)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	12.572.775	JPY	(2.109.109.089)	117.719
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.171.700.122	USD	(1.352.847.129)	21.508.685
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	10.234.699	EUR	(60.604)	(165)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	8.811.739	EUR	(7.537.588)	(45.569)
04-Aug-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	3.552.001	EUR	(3.053.249)	(33.951)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	21.268.553	GBP	(18.000.000)	346.287
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	JPY	5.490.000.000	USD	(38.757.643)	(375.603)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	7.574.828	GBP	(6.500.000)	19.114
18-Sep-25	Barclays Bank Plc	USD	51.019	AUD	(78.000)	(146)
18-Sep-25	Barclays Bank Plc	USD	1.097.805	CAD	(1.495.000)	(1.661)
Gesamt zum 30. Juni 2025						21.082.213
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(3.237.707)



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	-	AUD	(1)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.855	JPY	(1.328.683)	18
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.606	USD	(4.209)	21
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.563	USD	(5.356)	2
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.508.612	CAD	(2.386.849)	19.174
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.539.005	GBP	(1.319.336)	1.707
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.816.964	JPY	(472.551.561)	26.375
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	33.029.405	USD	(38.130.401)	610.925
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	257.720	EUR	(221.176)	(2.055)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	360.804	CAD	(564.000)	9.032
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	614.425	GBP	(520.000)	10.004
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	JPY	106.171.000	USD	(749.533)	(7.264)
12-Sep-25	Goldman Sachs International	EUR	143.374	JPY	(24.150.000)	420
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	246.326	BRL	(1.634.000)	(3.247)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	1.450.688	JPY	(236.284.000)	51.847
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	309.002	PHP	(19.807.000)	11.067
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	15.485.302	USD	(17.805.943)	385.402
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.113.428
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(329.543)
DYNAMIC COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1	AUD	(1)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.422	JPY	(1.255.490)	17
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.356	USD	(3.918)	19
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.239	USD	(4.977)	1
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	41.351	EUR	(25.899)	(96)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	42.090	EUR	(45.046)	75
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	233.134	EUR	(31.259)	(3)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	877.752	CAD	(1.389.284)	10.813
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.775.197	CHF	(1.666.893)	(11.719)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.100.758	DKK	(8.210.154)	54
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.457.405	GBP	(3.820.189)	6.101
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.614.942	HKD	(14.590.310)	29.695
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.942.068	JPY	(325.785.867)	18.183
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	35.465.152	USD	(40.942.411)	655.900
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	102.511	EUR	(119.952)	(505)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	903.466	EUR	(99.583)	(1.423)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	9.764.967	EUR	(57.769)	(104)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.274.797	EUR	(1.094.362)	(10.489)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	2.563.440	USD	(2.947.600)	63.800
Gesamt zum 30. Juni 2025						760.319
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(196.995)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EQUITY POWER COUPON COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	9.296	JPY	(1.572.500)	22
02-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	46.599	HKD	(430.706)	(145)
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	14.174	USD	(16.640)	5
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	122.978	EUR	(131.581)	253
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	1.186.391	EUR	(159.054)	1
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.778.584	CAD	(4.396.841)	34.873
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.728.977	CHF	(5.383.010)	(41.626)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.374.079	DKK	(17.707.395)	118
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.681.965	GBP	(5.728.222)	7.409
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.956.491	HKD	(26.721.891)	53.142
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	10.680.690	JPY	(1.791.710.679)	99.986
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.453.263	SEK	(16.205.948)	4.816
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	149.371.886	USD	(172.568.542)	2.653.833
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	87.899	EUR	(9.724)	(173)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	899.496	EUR	(5.321)	(10)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	545.494	EUR	(467.963)	(4.166)
Gesamt zum 30. Juni 2025						2.808.338
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(364.763)

## MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

<b>Fälligkeit</b>						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5	AUD	(8)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	97	JPY	(16.527)	-
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	ZAR	1.480.952	EUR	(70.978)	5
03-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	4.461.325	HKD	(41.076.040)	3.180
03-Jul-25	BNP Paribas S.A.	HKD	50.592.829	EUR	(5.494.957)	(3.917)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	102.854	EUR	(64.544)	(361)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	399.599	EUR	(426.782)	1.595
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	456.649	EUR	(61.227)	(6)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	15.535.012	CAD	(24.578.704)	197.442
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	11.329.149	CHF	(10.644.993)	(82.316)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	15.040.022	DKK	(112.178.078)	744
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	33.907.138	GBP	(29.067.437)	37.599
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	23.305.540	HKD	(210.589.062)	424.909
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	46.851.899	JPY	(7.859.503.011)	438.673
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	771.045.441	USD	(890.621.490)	13.837.889
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	125.086	EUR	(146.262)	(510)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	838.095	EUR	(91.878)	(820)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	33.791.134	EUR	(200.712)	(1.165)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	3.949.546	EUR	(3.388.008)	(29.979)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>14.822.962</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(3.075.854)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION						
Fälligkeit						
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	1.473.002	USD	(1.700.000)	31.334
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	27.829.453	USD	(32.000.000)	692.627
12-Sep-25	JPMorgan AG	KRW	4.040.397.440	USD	(2.990.827)	16.415
12-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	KRW	900.000.000	USD	(655.775)	12.544
12-Sep-25	Societe Generale	INR	264.000.000	USD	(3.066.291)	(1.516)
Gesamt zum 30. Juni 2025						751.404
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(873.459)
COUPON STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2	AUD	(3)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	18.533	JPY	(3.135.155)	43
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.160	USD	(9.524)	46
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	10.322	USD	(12.118)	3
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	6.546	EUR	(7.015)	3
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	1.816.441	EUR	(243.555)	(32)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.427.319	CAD	(7.004.679)	56.269
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.328.343	CHF	(7.825.402)	(60.511)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.862.342	DKK	(43.725.085)	291
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	22.392.437	GBP	(19.196.275)	24.830
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	18.515.644	HKD	(167.184.733)	350.905
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	11.273.639	JPY	(1.891.176.215)	105.555
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	223.624.120	USD	(258.160.321)	4.136.123
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	81.154	EUR	(94.921)	(360)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	577.589	EUR	(63.194)	(440)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	8.817.861	EUR	(52.177)	(105)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.401.066	EUR	(1.200.287)	(9.056)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2.113.364	AUD	(3.731.000)	36.950
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	3.208.855	CAD	(5.016.000)	80.329
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	6.967.814	GBP	(5.897.000)	113.447
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	711.497	NZD	(1.351.000)	14.389
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	JPY	268.802.000	USD	(1.897.656)	(18.390)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	4.071.054	JPY	(663.082.000)	145.499
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	49.212.909	USD	(56.588.000)	1.224.824
12-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	585.821	USD	(677.000)	11.694
12-Sep-25	Societe Generale	EUR	337.076	CHF	(314.000)	(451)
12-Sep-25	Societe Generale	EUR	985.013	USD	(1.146.000)	13.124
Gesamt zum 30. Juni 2025						6.224.979
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(1.939.020)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	-	AUD	(1)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.257	JPY	(889.298)	12
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.135	USD	(2.492)	12
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.689	USD	(3.156)	1
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	65.940	EUR	(70.514)	174
31-Jul-25	CACEIS Bank	CNH	935.091	EUR	(111.575)	(366)
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	371.600	EUR	(49.826)	(7)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	770.294	CAD	(1.218.719)	9.790
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.269.775	CHF	(2.130.819)	(14.473)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	906.510	CNH	(7.492.174)	15.473
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.398.570	DKK	(10.431.470)	64
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.612.965	GBP	(4.810.387)	7.878
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.409.781	HKD	(30.788.194)	64.621
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.950.726	JPY	(327.238.324)	18.265
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	41.353.983	USD	(47.740.609)	764.900
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	25.157	EUR	(29.438)	(125)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	5.325.777	EUR	(580.335)	(1.699)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	1.605.661	EUR	(9.499)	(17)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	369.288	EUR	(316.849)	(2.868)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	5.218.022	USD	(6.000.000)	129.867
Gesamt zum 30. Juni 2025						991.502
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(297.910)
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3	AUD	(6)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	AUD	19.291	EUR	(10.784)	(29)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	300.244	EUR	(189.732)	(2.373)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.382.749	AUD	(14.956.536)	44.300
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	9.578.839	CAD	(15.155.151)	121.742
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	940.595	CHF	(883.794)	(6.834)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	12.751.064	GBP	(10.931.054)	14.139
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.727.477	HKD	(33.667.383)	69.494
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.464.804	JPY	(748.992.852)	41.728
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.401.051	MXN	(31.081.558)	6.553
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.063.030	NZD	(2.052.295)	2.759
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.068.759	SGD	(1.583.546)	9.724
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	76.594.399	USD	(88.423.485)	1.416.721
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	24.754	EUR	(28.955)	(112)
31-Jul-25	CACEIS Bank	NZD	54.300	EUR	(28.116)	(64)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	302.630	EUR	(259.513)	(2.207)
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.715.541
Gesamt zum 31. Dezember 2024						120.150

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.238.547	AUD	(2.209.779)	6.569
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	10.140.348	JPY	(1.701.165.355)	94.349
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	125.827.974	USD	(145.260.925)	2.327.083
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	864.707	EUR	(5.116)	(9)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	646.411	EUR	(553.334)	(3.735)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	28.310	JPY	(4.000.000)	448
29-Aug-25	CACEIS Bank	USD	237.382	EUR	(204.800)	(3.300)
05-Sep-25	CACEIS Bank	AUD	220.000	USD	(144.367)	(13)
05-Sep-25	CACEIS Bank	EUR	3.615.000	USD	(4.183.381)	65.745
05-Sep-25	CACEIS Bank	JPY	36.620.000	USD	(255.602)	(183)
05-Sep-25	CACEIS Bank	USD	2.096.144	AUD	(3.244.579)	(27.880)
05-Sep-25	CACEIS Bank	USD	28.666.759	EUR	(24.985.296)	(662.101)
05-Sep-25	CACEIS Bank	USD	2.457.112	HKD	(19.149.333)	3.231
05-Sep-25	CACEIS Bank	USD	5.062.438	JPY	(719.721.840)	36.460
05-Sep-25	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	256.500	HKD	(2.000.000)	231
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	AUD	5.000.000	EUR	(2.830.087)	(47.284)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	JPY	3.840.424.798	EUR	(23.571.733)	(838.874)
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	15.700.000	EUR	(13.650.074)	(334.563)
12-Sep-25	Societe Generale	TWD	272.000.000	EUR	(8.081.656)	(141.077)
30-Sep-25	CACEIS Bank	USD	16.276.814	EUR	(13.810.000)	(20.752)
30-Sep-25	CACEIS Bank	USD	4.335.051	JPY	(620.000.000)	(613)
Gesamt zum 30. Juni 2025						453.732
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(208.945)
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION						
Fälligkeit						
11-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	619.222	USD	(700.000)	23.303
11-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	1.314.367	USD	(1.500.000)	37.391
11-Jul-25	JPMorgan Securities Plc	EUR	1.580.945	USD	(1.800.000)	48.575
11-Jul-25	JPMorgan Securities Plc	GBP	500.000	EUR	(581.871)	1.459
11-Jul-25	JPMorgan Securities Plc	USD	600.000	EUR	(529.153)	(18.352)
11-Jul-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	9.175.857	GBP	(7.900.000)	(40.783)
11-Jul-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	12.306.806	USD	(13.500.000)	814.335
08-Aug-25	JPMorgan Securities Plc	EUR	698.011	USD	(800.000)	18.193
08-Aug-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	9.007.428	GBP	(7.700.000)	39.399
08-Aug-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	13.897.812	USD	(15.900.000)	386.501
12-Sep-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	9.288.033	GBP	(7.900.000)	105.284
12-Sep-25	Royal Bank of Scotland Plc London Branch	EUR	14.030.082	USD	(16.100.000)	376.993
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.792.298
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(2.319.420)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
SOCIAALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*						
Fälligkeit						
02-Jul-25	CACEIS Bank	USD	3.250	CAD	(4.461)	(16)
03-Jul-25	Bank of America, N.A.	USD	77.065	HKD	(604.958)	(16)
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	AUD	2.585.298	USD	(1.685.956)	7.285
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	CAD	4.010.981	USD	(2.936.439)	3.875
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	CHF	436.472	USD	(534.670)	12.205
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	DKK	3.707.217	USD	(569.035)	12.498
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	EUR	3.317.136	USD	(3.896.171)	193
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	GBP	152.622	USD	(209.029)	105
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	JPY	115.731.269	USD	(805.205)	(2.640)
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	SEK	6.347.044	USD	(662.598)	3.235
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	SGD	221.599	USD	(172.718)	1.181
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	USD	123.290	EUR	(107.325)	(2.365)
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	USD	5.965.355	GBP	(4.395.095)	(49.102)
11-Jul-25	HSBC Continental Europe	USD	775.599	HKD	(6.066.948)	1.570
11-Jul-25	JPMorgan AG	CHF	1.418.669	USD	(1.736.173)	41.096
11-Jul-25	JPMorgan AG	EUR	1.651.581	USD	(1.891.128)	41.626
11-Jul-25	JPMorgan AG	GBP	364.529	USD	(499.059)	415
11-Jul-25	JPMorgan AG	JPY	29.339.322	USD	(203.666)	(274)
11-Jul-25	JPMorgan AG	USD	4.532.131	EUR	(3.867.149)	(8.792)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	39.397	EUR	(42.160)	74
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	222.456	EUR	(29.829)	(5)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.394.004	AUD	(2.487.140)	7.394
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.925.734	CAD	(3.047.655)	23.940
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.305.064	CHF	(1.226.253)	(9.481)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	558.391	DKK	(4.164.838)	28
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.009.568	GBP	(2.580.000)	3.337
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.097.580	HKD	(18.950.211)	38.628
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.962.183	JPY	(664.813.254)	36.220
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	550.624	SEK	(6.139.736)	1.869
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	52.820.262	USD	(60.977.718)	976.985
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	127.973	EUR	(14.157)	(252)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SEK	260.617	EUR	(23.455)	(161)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	227.756	EUR	(194.951)	(1.306)
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.139.349
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(709.183)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

<b>Fälligkeit</b>						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	62.477	GBP	(53.531)	(15)
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	464.929	USD	(545.900)	(122)
15-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	243.638.226	GBP	(206.935.266)	2.277.981
15-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	615.197.651	USD	(704.950.790)	15.226.686
15-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	10.447.000	EUR	(12.203.768)	(18.742)
15-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.883.000	EUR	(1.635.372)	(32.747)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	5.588.075	USD	(6.570.000)	15.986
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>17.469.027</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(8.750.856)</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EQUILIBRIUM						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.909	JPY	(323.010)	4
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	890	USD	(1.039)	5
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.111	USD	(1.304)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	423.517	CAD	(670.067)	5.383
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	354.071	GBP	(303.533)	393
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	889.075	JPY	(149.144.243)	8.324
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.554.265	USD	(9.878.964)	155.160
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	25.283	EUR	(21.538)	(41)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	427.336	CAD	(668.000)	10.698
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	662.870	GBP	(561.000)	10.793
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	JPY	102.808.000	USD	(725.792)	(7.034)
12-Sep-25	Goldman Sachs International	EUR	149.608	JPY	(25.200.000)	438
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	225.372	BRL	(1.495.000)	(2.971)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	1.132.258	JPY	(184.419.000)	40.467
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	579.017	PHP	(37.115.000)	20.738
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	36.394.727	USD	(41.848.874)	905.802
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.148.159
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(825.509)

<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2	AUD	(3)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	AUD	38.857	EUR	(21.682)	(19)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	57.698	EUR	(36.039)	(34)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CNH	698.884	EUR	(84.318)	(1.200)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.850.279	AUD	(10.437.891)	31.029
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.092.909	CAD	(1.729.144)	13.890
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.115.835	CNH	(42.304.372)	84.615
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	12.950.485	HKD	(117.009.194)	237.363
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.821.142	JPY	(641.004.517)	35.777
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.044.585	SGD	(8.955.669)	55.268
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	45.829.613	USD	(52.934.992)	824.217
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	5.059.637	EUR	(559.017)	(9.296)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	64.271.517	EUR	(383.127)	(3.585)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SGD	408.242	EUR	(275.577)	(2.556)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	397.638	EUR	(340.658)	(2.574)
12-Sep-25	JPMorgan AG	KRW	12.800.000.000	USD	(9.430.487)	89.886
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>1.352.781</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>91.547</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	5.183	EUR	(5.543)	13
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.362.430	CHF	(5.038.598)	(38.963)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.535.995	DKK	(11.456.432)	76
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.960.016	GBP	(7.681.117)	9.937
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	569.680	NOK	(6.653.793)	10.582
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	782.442	SEK	(8.724.633)	2.656
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.763.850	USD	(3.192.407)	49.661
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	18.925	EUR	(22.113)	(61)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	100.258	EUR	(86.757)	(1.514)
12-Sep-25	JPMorgan AG	EUR	4.522.286	USD	(5.200.000)	112.552
12-Sep-25	Societe Generale	CHF	4.600.000	EUR	(4.941.232)	3.455
Gesamt zum 30. Juni 2025						148.394
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(142.451)
US COUPON STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	264.523	USD	(309.931)	494
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	119.278	EUR	(101.870)	(257)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	81.553.004	USD	(94.200.763)	1.463.392
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.955.393	EUR	(1.677.725)	(15.187)
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.448.442
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(258.833)
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1	JPY	(230)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	13.478	USD	(15.716)	89
01-Jul-25	CACEIS Bank	KRW	364.555.730	USD	(269.177)	816
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	333	AUD	(511)	(1)
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	16.231	JPY	(2.346.397)	(11)
02-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.665	CAD	(4.268)	-
02-Jul-25	CACEIS Bank	USD	695	CAD	(955)	(5)
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	25.487	USD	(29.922)	9
31-Jul-25	CACEIS Bank	AUD	93.128	EUR	(52.094)	(174)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	200.543	EUR	(125.262)	(119)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	16.047	EUR	(17.195)	7
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.721.692	AUD	(3.071.791)	9.132
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.167.848	CAD	(6.594.157)	52.971
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	11.490.093	CHF	(10.796.218)	(83.485)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	29.404.680	GBP	(25.207.632)	32.606
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.993.970	HKD	(45.127.983)	90.788
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	12.857.152	JPY	(2.156.813.807)	120.381
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.455.993	SEK	(27.378.137)	9.004
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.704.388	SGD	(2.525.897)	15.135
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	175.024.024	USD	(202.054.534)	3.237.186
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	59.729	EUR	(69.890)	(294)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	1.320.387	EUR	(146.063)	(2.605)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	3.300.753	EUR	(19.670)	(178)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SEK	554.376	EUR	(50.170)	(622)



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	SGD	76.889	EUR	(51.921)	(500)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	573.823	EUR	(492.213)	(4.329)
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	51.587.000	EUR	(44.851.362)	(1.099.305)
Gesamt zum 30. Juni 2025						2.376.496
Gesamt zum 31. Dezember 2024						2.156.893

<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	8.736	EUR	(5.487)	(35)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	196.232	EUR	(209.693)	671
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	447.399	EUR	(59.991)	(10)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.726.605	AUD	(3.080.557)	9.159
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.064.536	CAD	(8.015.434)	62.754
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.036.965	CHF	(5.672.399)	(43.864)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.984.258	DKK	(14.799.861)	98
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	9.741.270	GBP	(8.350.859)	10.802
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.167.258	HKD	(64.780.816)	128.784
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	12.191.631	JPY	(2.045.865.715)	110.055
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	228.243.909	USD	(263.674.968)	4.067.049
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	28.739	EUR	(33.617)	(129)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	182.839	EUR	(20.022)	(157)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	8.078.127	EUR	(47.939)	(235)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.038.619	EUR	(890.096)	(7.029)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>4.337.913</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(2.784.438)</b>

<b>GLOBAL SMALL CAP EQUITY*</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
01-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	1	USD	(2)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6	DKK	(43)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	14.893	GBP	(12.780)	(26)
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.769	NOK	(44.806)	(3)
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	265	SEK	(2.959)	-
01-Jul-25	Citibank, N.A.	AUD	162.619	EUR	(90.719)	70
01-Jul-25	Citibank, N.A.	CHF	5.748.030	EUR	(6.144.622)	7.052
01-Jul-25	Citibank, N.A.	DKK	32.547.358	EUR	(4.362.698)	(212)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	DKK	111.017	USD	(17.446)	18
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	6.137.275	CHF	(5.748.030)	(14.398)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	5.191.000	DKK	(38.734.443)	(772)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	46.277.000	GBP	(39.492.514)	173.518
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	6.267.000	NOK	(73.669.017)	65.397
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	17.462.000	SEK	(193.322.116)	181.505
01-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	69.281.957	USD	(80.593.943)	624.171
01-Jul-25	Citibank, N.A.	GBP	36.826.482	EUR	(43.176.651)	(185.490)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	JPY	1.682.462	EUR	(9.939)	(16)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	NOK	64.834.573	EUR	(5.493.461)	(35.560)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	NOK	1.273.309	USD	(126.190)	(311)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	SEK	150.121.800	EUR	(13.561.302)	(142.356)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	SEK	10.493.340	USD	(1.104.719)	(3.139)
01-Jul-25	Citibank, N.A.	SGD	219.502	EUR	(146.869)	(53)

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
GLOBAL SMALL CAP EQUITY* (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
01-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	93.052.009	EUR	(80.096.000)	(825.217)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	AUD	1.779.278	EUR	(993.570)	(270)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	CHF	2.560.541	EUR	(2.741.000)	(499)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	DKK	7.862.110	EUR	(1.054.000)	(196)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	GBP	6.358.983	EUR	(7.425.000)	(2.007)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	JPY	1.687.809.551	EUR	(9.956.237)	(1.506)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	NOK	18.028.791	EUR	(1.518.000)	(392)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	NZD	309.490	EUR	(160.082)	(37)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	SEK	14.730.662	EUR	(1.317.000)	(278)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	SGD	266.644	EUR	(178.386)	(37)
02-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	61.634.751	EUR	(52.517.000)	(13.947)
03-Jul-25	Citibank, N.A.	CAD	2.536.947	EUR	(1.584.000)	(157)
03-Jul-25	Citibank, N.A.	HKD	5.568.628	EUR	(604.407)	(22)
03-Jul-25	Goldman Sachs International	AUD	9.300.000	EUR	(5.192.062)	(528)
03-Jul-25	Goldman Sachs International	CAD	8.600.000	EUR	(5.369.198)	(127)
03-Jul-25	Goldman Sachs International	EUR	5.373.056	CAD	(8.600.000)	3.985
03-Jul-25	Goldman Sachs International	GBP	6.000.000	EUR	(7.004.191)	(685)
03-Jul-25	Societe Generale	EUR	5.180.121	AUD	(9.300.000)	(11.415)
03-Jul-25	Societe Generale	EUR	7.021.699	GBP	(6.000.000)	18.196
03-Jul-25	Societe Generale	EUR	18.401.454	JPY	(3.124.000.000)	(24.828)
03-Jul-25	Societe Generale	EUR	87.882.947	USD	(103.000.000)	149.023
03-Jul-25	Societe Generale	JPY	3.124.000.000	EUR	(18.426.359)	(75)
03-Jul-25	Societe Generale	USD	103.000.000	EUR	(87.745.670)	(11.727)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CAD	8.782	EUR	(5.482)	(2)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	2.584.477	EUR	(2.772.038)	(1.438)
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	22.457.363	EUR	(3.010.856)	(84)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.297.272	AUD	(2.332.725)	(3.265)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.906.928	CAD	(3.054.197)	1.041
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.813.169	CHF	(6.374.390)	(20.245)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.436.054	DKK	(40.545.765)	242
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	21.413.684	GBP	(18.334.875)	49.834
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	859.641	HKD	(7.899.534)	1.368
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	11.168.911	JPY	(1.894.080.926)	(16.170)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.042.434	NOK	(24.183.717)	10.300
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.086.464	SEK	(56.556.697)	31.571
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	77.574.897	USD	(91.093.830)	124.279
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	7.945.459	EUR	(9.263.005)	(4.892)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	7.050.083	EUR	(41.642)	(9)
31-Jul-25	CACEIS Bank	NOK	5.166.519	EUR	(434.232)	(91)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SEK	27.920.582	EUR	(2.496.107)	(634)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	627.476	EUR	(533.578)	(78)
31-Jul-25	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.131	GBP	(11.244)	30
Gesamt zum 30. Juni 2025						118.406
Gesamt zum 31. Dezember 2024						99

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
CHINESE ROAD OPPORTUNITY						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8	AUD	(15)	-
02-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	206.230	HKD	(1.896.165)	442
02-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	5.165.584	EUR	(562.175)	(1.564)
02-Jul-25	Goldman Sachs International	EUR	562.767	HKD	(5.180.605)	526
03-Jul-25	Standard Chartered Bank London Branch	EUR	682.917	HKD	(6.306.594)	(1.562)
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	40.800.000	EUR	(35.472.804)	(869.437)
Gesamt zum 30. Juni 2025						(871.595)
Gesamt zum 31. Dezember 2024						890.577

<b>GLOBAL LEADERS</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	46.497	JPY	(7.865.513)	108
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	24.008	USD	(27.916)	226
08-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	51.050	USD	(59.934)	17
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	30.195	EUR	(32.310)	60
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	3.831.685	EUR	(513.731)	(32)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.259.918	CAD	(3.575.527)	28.722
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.975.484	CHF	(7.493.852)	(57.949)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.767.459	DKK	(50.476.023)	336
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	15.878.425	GBP	(13.612.034)	17.607
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.674.625	HKD	(33.179.578)	69.641
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	8.233.120	JPY	(1.381.122.876)	77.087
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	190.971.502	USD	(220.644.935)	3.378.794
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	573.076	EUR	(668.843)	(1.091)
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	5.629.561	EUR	(33.406)	(162)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	913.016	EUR	(782.496)	(6.221)
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	58.394.125	EUR	(50.769.690)	(1.244.363)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>2.262.780</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(614.011)</b>

<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>						
<b>Fälligkeit</b>						
02-Jul-25	Citibank, N.A.	BRL	1.280.126	USD	(221.959)	10.748
02-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	234.580	BRL	(1.280.126)	4
02-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	900.133	EUR	(787.716)	(20.945)
02-Jul-25	Goldman Sachs International	BRL	67.181.901	USD	(12.056.528)	216.512
02-Jul-25	Goldman Sachs International	USD	12.261.895	BRL	(67.181.901)	(41.555)
02-Jul-25	HSBC Bank Plc	BRL	2.900.545	USD	(531.518)	(9)
02-Jul-25	HSBC Bank Plc	USD	522.000	BRL	(2.900.545)	(8.098)
02-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	934.922	USD	(1.085.258)	10.455
02-Jul-25	Standard Chartered Bank London Branch	EUR	56.806.010	USD	(66.539.152)	125.192
02-Jul-25	Standard Chartered Bank London Branch	USD	64.077.187	EUR	(56.018.294)	(1.434.673)
02-Jul-25	The Bank of New York Mellon	USD	1.060.251	EUR	(934.922)	(31.757)
09-Jul-25	Citibank, N.A.	EGP	52.919.138	USD	(978.851)	76.364
09-Jul-25	HSBC Bank Plc	TRY	51.028.795	USD	(1.252.317)	17.720
22-Jul-25	Bank of America, N.A.	EUR	227.527	USD	(260.000)	6.373
22-Jul-25	Bank of America, N.A.	JPY	26.172.871	USD	(181.000)	547
22-Jul-25	Barclays Bank Plc	JPY	96.185.283	USD	(681.120)	(11.574)
22-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	1.043.550	HUF	(371.994.196)	(40.708)
22-Jul-25	BNP Paribas S.A.	PLN	2.137.800	EUR	(494.483)	8.515

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
22-Jul-25	BNP Paribas S.A.	USD	155.715	PLN	(577.476)	(3.423)
22-Jul-25	Citibank, N.A.	CZK	24.562.841	USD	(1.119.556)	39.313
22-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	495.000	PLN	(2.116.422)	(2.974)
22-Jul-25	Citibank, N.A.	EUR	1.391.118	USD	(1.588.327)	40.097
22-Jul-25	Citibank, N.A.	HUF	32.170.732	USD	(91.696)	2.283
22-Jul-25	Citibank, N.A.	JPY	27.357.265	EUR	(169.703)	(8.201)
22-Jul-25	Citibank, N.A.	JPY	11.456.611	USD	(78.396)	949
22-Jul-25	Citibank, N.A.	PLN	1.359.196	USD	(365.065)	9.280
22-Jul-25	Citibank, N.A.	RON	390.567	USD	(89.105)	905
22-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	222.000	JPY	(31.626.408)	2.133
22-Jul-25	Citibank, N.A.	USD	185.711	CZK	(3.992.704)	(3.218)
22-Jul-25	Deutsche Bank AG	EUR	464.165	USD	(532.000)	11.646
22-Jul-25	Deutsche Bank AG	USD	230.000	JPY	(32.548.599)	3.493
22-Jul-25	Goldman Sachs International	JPY	28.434.017	USD	(194.000)	2.841
22-Jul-25	Goldman Sachs International	USD	448.000	EUR	(399.526)	(18.443)
22-Jul-25	Goldman Sachs International	USD	1.036.708	HUF	(376.210.911)	(57.093)
22-Jul-25	HSBC Bank Plc	JPY	48.488.862	USD	(340.000)	(2.968)
22-Jul-25	HSBC Bank Plc	PLN	6.131.145	USD	(1.616.978)	67.233
22-Jul-25	HSBC Bank Plc	RON	4.486.939	USD	(1.019.921)	13.581
22-Jul-25	HSBC Bank Plc	USD	1.201.997	EUR	(1.078.580)	(56.124)
22-Jul-25	JPMorgan Chase Bank	USD	967.000	EUR	(857.640)	(35.080)
22-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	169.703	JPY	(27.217.730)	9.016
22-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	2.728.526	USD	(3.099.038)	92.526
22-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	JPY	54.766.721	EUR	(339.406)	(16.093)
22-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	2.417.410	EUR	(2.153.000)	(96.676)
22-Jul-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	570.000	CZK	(12.788.235)	(31.460)
22-Jul-25	The Bank of New York Mellon	PLN	235.950	USD	(62.592)	2.277
23-Jul-25	Bank of America, N.A.	TRY	8.217.062	USD	(200.507)	1.692
23-Jul-25	HSBC Bank Plc	TRY	33.381.186	USD	(815.000)	6.485
30-Jul-25	Barclays Bank Plc	TRY	64.056.971	USD	(1.555.121)	11.506
31-Jul-25	CACEIS Bank	CNH	139.271	EUR	(16.704)	(141)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.826.218	CNH	(39.912.149)	79.503
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.323.574	MXN	(95.923.103)	19.909
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.313.054	PLN	(14.186.429)	(22.104)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	310.908.128	USD	(359.105.129)	5.596.512
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.632.389	TRY	(268.467.093)	49.200
31-Jul-25	CACEIS Bank	MXN	4.684.456	EUR	(211.815)	(1.639)
31-Jul-25	CACEIS Bank	PLN	49.205	EUR	(11.550)	18
31-Jul-25	CACEIS Bank	TRY	913.508	EUR	(19.040)	(37)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	1.342.580	EUR	(1.152.890)	(11.386)
04-Aug-25	Citibank, N.A.	USD	160.319	BRL	(882.476)	(189)
04-Aug-25	Goldman Sachs International	BRL	33.043.963	USD	(5.960.526)	43.275
04-Aug-25	JPMorgan Chase Bank	USD	203.006	BRL	(1.122.316)	(1.000)
04-Aug-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	160.319	BRL	(888.488)	(1.127)
04-Aug-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.087.643	EUR	(934.922)	(10.396)
04-Aug-25	Standard Chartered Bank London Branch	USD	66.684.564	EUR	(56.806.010)	(122.320)
29-Aug-25	HSBC Bank Plc	INR	77.610.135	USD	(901.500)	(314)
11-Sep-25	Societe Generale	USD	7.723.818	EGP	(400.000.000)	(302.509)
12-Sep-25	BNP Paribas S.A.	EUR	4.933.908	ILS	(20.000.000)	(102.630)
12-Sep-25	BofA Securities Europe S.A	CNH	40.000.000	USD	(5.605.490)	7.965
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	3.847.646	RON	(20.000.000)	(53.546)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	PHP	300.000.000	USD	(5.363.334)	(35.468)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	5.613.917	ZAR	(100.000.000)	15.434
12-Sep-25	Goldman Sachs International	MYR	22.000.000	USD	(5.183.613)	43.579
12-Sep-25	JPMorgan AG	IDR	120.000.000.000	USD	(7.340.347)	20.490
12-Sep-25	JPMorgan AG	KRW	7.000.000.000	EUR	(4.508.741)	(88.370)
12-Sep-25	JPMorgan AG	KRW	10.000.000.000	USD	(7.402.308)	40.629
12-Sep-25	JPMorgan AG	USD	40.500.000	EUR	(35.211.975)	(863.044)
12-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	KZT	3.000.000.000	EUR	(4.958.678)	(175.140)
12-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	2.787.002	ZAR	(50.000.000)	(9.378)
12-Sep-25	Societe Generale	TRY	200.000.000	USD	(4.625.439)	70.164
12-Sep-25	Societe Generale	USD	1.765.037	JPY	(250.000.000)	17.065
17-Sep-25	Bank of America, N.A.	USD	340.790	CNH	(2.427.159)	-
17-Sep-25	Bank of America, N.A.	USD	227.841	MXN	(4.426.708)	(3.970)
17-Sep-25	Bank of America, N.A.	USD	317.209	SGD	(406.056)	(2.732)
17-Sep-25	Barclays Bank Plc	ILS	4.805.000	USD	(1.375.916)	43.174
17-Sep-25	Barclays Bank Plc	KRW	1.267.808.920	USD	(932.000)	10.664
17-Sep-25	Barclays Bank Plc	MYR	2.166.724	USD	(514.906)	606
17-Sep-25	Barclays Bank Plc	USD	3.931.706	ZAR	(70.095.255)	9.185
17-Sep-25	BNP Paribas S.A.	SAR	1.443.256	USD	(384.090)	164
17-Sep-25	Citibank, N.A.	CLP	670.887.414	USD	(716.255)	1.930
17-Sep-25	Citibank, N.A.	CNH	1.366.330	USD	(191.519)	276
17-Sep-25	Citibank, N.A.	COP	405.552.000	USD	(96.000)	1.826
17-Sep-25	Citibank, N.A.	IDR	11.901.091.637	USD	(719.647)	9.034
17-Sep-25	Citibank, N.A.	ILS	409.544	USD	(118.281)	2.821
17-Sep-25	Citibank, N.A.	INR	345.793.526	USD	(4.012.643)	1.132
17-Sep-25	Citibank, N.A.	KRW	2.976.368.858	USD	(2.186.668)	26.176
17-Sep-25	Citibank, N.A.	PEN	2.823.479	USD	(784.693)	13.390
17-Sep-25	Citibank, N.A.	PHP	57.090.099	USD	(995.313)	14.636
17-Sep-25	Citibank, N.A.	USD	121.162	TWD	(3.539.200)	(596)
17-Sep-25	Citibank, N.A.	USD	2.288.885	COP	(9.485.137.642)	(5.622)
17-Sep-25	Citibank, N.A.	USD	242.931	THB	(7.878.385)	(640)
17-Sep-25	Citibank, N.A.	ZAR	4.236.166	USD	(233.562)	2.897
17-Sep-25	Crédit Agricole CIB Paris Branch	USD	3.064.424	TWD	(90.086.417)	(31.779)
17-Sep-25	Deutsche Bank AG	CLP	314.002.000	USD	(338.000)	(1.452)
17-Sep-25	Deutsche Bank AG	USD	562.340	MXN	(10.848.794)	(6.331)
17-Sep-25	Goldman Sachs International	SAR	670.401	USD	(178.447)	47
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	327.689	KRW	(444.411.603)	(2.879)
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	1.938.310	SGD	(2.476.365)	(13.453)
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	678.003	ZAR	(12.206.829)	(4.133)
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	1.258.584	COP	(5.168.812.179)	6.668
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	151.843	THB	(4.986.843)	(2.037)
17-Sep-25	Goldman Sachs International	USD	234.858	SAR	(882.001)	13
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	HKD	2.060.284	USD	(264.431)	(284)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	IDR	24.463.023.711	USD	(1.499.238)	1.545
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	MXN	14.540.153	USD	(748.312)	12.991
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	PHP	124.223.934	USD	(2.204.033)	(785)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	USD	3.482.551	CNH	(24.831.611)	(3.372)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	USD	422.405	MXN	(8.087.258)	(1.966)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	USD	1.110.000	PHP	(63.426.510)	(12.680)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	USD	2.905.773	SGD	(3.708.333)	(17.456)
17-Sep-25	HSBC Bank Plc	USD	262.575	THB	(8.516.620)	(722)
17-Sep-25	JPMorgan Chase Bank	USD	741.581	INR	(64.592.076)	(7.020)
17-Sep-25	JPMorgan Chase Bank	USD	3.610.723	THB	(117.107.865)	(9.778)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
17-Sep-25	JPMorgan Chase Bank	VND	54.803.709.062	USD	(2.104.597)	(7.445)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	CLP	76.454.608	USD	(80.611)	1.084
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	INR	28.143.168	USD	(326.961)	(234)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	MXN	3.267.166	USD	(168.890)	2.284
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	MYR	6.421.881	USD	(1.522.454)	4.914
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	TWD	14.787.584	USD	(512.000)	(2.402)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	293.849	INR	(25.390.001)	(752)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.053.128	KRW	(1.416.235.797)	(1.667)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	257.000	MXN	(4.926.176)	(1.454)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	397.372	PEN	(1.449.454)	(11.454)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	954.690	SGD	(1.228.065)	(12.220)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	256.028	THB	(8.298.116)	(543)
17-Sep-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	ZAR	34.083.977	USD	(1.883.667)	19.528
18-Sep-25	Citibank, N.A.	EGP	6.161.454	USD	(117.585)	5.832
30-Sep-25	Citibank, N.A.	EGP	6.114.108	USD	(117.579)	4.986
04-Nov-25	Morgan Stanley and Co. International Plc	EGP	36.014.558	USD	(622.228)	89.124
17-Dez.-25	Citibank, N.A.	EGP	33.660.026	USD	(624.093)	46.709
Gesamt zum 30. Juni 2025						3.237.397
Gesamt zum 31. Dezember 2024						877.439
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	16.651	JPY	(2.403.475)	10
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	821.834	EUR	(110.196)	(16)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.886.921	CHF	(7.410.638)	(57.305)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.311.286	DKK	(9.780.404)	65
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	9.716.762	GBP	(8.329.849)	10.775
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.679.424	HKD	(15.171.904)	30.986
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.869.740	JPY	(649.156.840)	36.232
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	811.283	SEK	(9.046.221)	2.754
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	32.941.124	USD	(38.048.876)	591.922
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	9.366	EUR	(10.947)	(34)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	655.886	EUR	(72.555)	(1.294)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	66.348	EUR	(56.877)	(466)
12-Sep-25	Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	21.930.660	USD	(29.795.300)	223.802
12-Sep-25	JPMorgan AG	CHF	25.862.320	USD	(31.937.973)	716.108
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.553.539
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(2.609.494)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	-	JPY	(2)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	7.809	USD	(9.175)	(7)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	29.322	EUR	(31.381)	52
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	845.526	CHF	(794.466)	(6.143)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.120.559	GBP	(4.389.183)	6.260
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	985.795	HKD	(8.906.850)	18.060
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.215.910	JPY	(203.971.488)	11.384
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.664.158	SEK	(18.556.219)	5.650
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	58.070.968	USD	(67.087.639)	1.032.951
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	13.391	EUR	(15.677)	(75)
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	492.807	EUR	(54.515)	(972)
31-Jul-25	CACEIS Bank	SEK	988.005	EUR	(88.800)	(494)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	317.332	EUR	(271.961)	(2.156)
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.064.510
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(255.765)
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	406.120	AUD	(724.588)	2.154
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.044.202	CAD	(1.652.889)	12.769
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.096.843	CHF	(1.030.606)	(7.969)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.752.783	DKK	(20.532.009)	136
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.868.267	GBP	(1.601.602)	2.072
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.408.696	JPY	(404.234.760)	21.544
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	501.390	NOK	(5.859.933)	8.997
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	43.889.561	USD	(50.695.766)	787.956
31-Jul-25	CACEIS Bank	NOK	469.245	EUR	(39.439)	(8)
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	104.682	EUR	(89.946)	(942)
Gesamt zum 30. Juni 2025						826.709
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(112.752)
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION						
Fälligkeit						
17-Jul-25	Bank of America, N.A.	GBP	128.000	EUR	(149.922)	(645)
17-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	1.032.603	CAD	(1.624.000)	18.960
17-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	402.118	HKD	(3.630.000)	7.885
17-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	120.567	NOK	(1.379.000)	4.595
17-Jul-25	HSBC Bank Plc	EUR	264.333	CHF	(248.000)	(1.318)
17-Jul-25	HSBC Bank Plc	EUR	32.988	DKK	(246.000)	11
17-Jul-25	HSBC Bank Plc	JPY	150.399.000	USD	(1.040.824)	1.958
17-Jul-25	Royal Bank of Canada London Branch	USD	342.077	GBP	(254.000)	(5.130)
17-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	264.793	AUD	(469.000)	3.165
17-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	491.861	GBP	(421.271)	565
17-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	246.733	JPY	(41.120.000)	4.038
17-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	51.425	SGD	(76.000)	590
17-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	12.799.880	USD	(14.762.380)	237.844
17-Jul-25	UBS AG London Branch	SEK	480.000	EUR	(43.778)	(874)
24-Jul-25	Bank of America, N.A.	USD	1.276.508	EUR	(1.107.000)	(21.282)
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	5.541	EUR	(5.920)	20
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	122.200	AUD	(218.026)	648

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	210.874	CAD	(333.634)	2.680
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	176.459	CHF	(165.803)	(1.282)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	277.876	GBP	(238.105)	434
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	433.542	HKD	(3.916.815)	7.978
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	621.071	JPY	(104.185.934)	5.815
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	508.760	MXN	(11.286.573)	2.380
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	6.710.496	USD	(7.751.175)	120.437
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	350.480	ZAR	(7.304.011)	1.837
31-Jul-25	CACEIS Bank	JPY	3.235.227	EUR	(19.166)	(61)
31-Jul-25	CACEIS Bank	MXN	1.877.216	EUR	(84.645)	(420)
Gesamt zum 30. Juni 2025						390.828
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(277.792)
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	32.611	EUR	(34.901)	58
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	436.801	EUR	(58.569)	(8)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	892.207	CAD	(1.411.604)	11.339
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.179.638	CHF	(1.108.192)	(8.348)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.418.768	DKK	(10.582.107)	66
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.054.943	GBP	(904.404)	1.127
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	442.687	JPY	(74.292.588)	3.963
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	18.720.188	USD	(21.632.169)	328.475
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	44.705	EUR	(38.421)	(411)
Gesamt zum 30. Juni 2025						336.261
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(52.181)
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	16.105	EUR	(17.237)	29
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	117.384	EUR	(15.737)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	128.422	CAD	(203.183)	1.632
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	583.262	CHF	(548.039)	(4.238)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	515.245	DKK	(3.843.023)	26
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	385.972	GBP	(330.880)	428
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	165.735	HKD	(1.496.488)	3.141
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	465.650	NOK	(5.438.021)	8.710
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	93.716	SEK	(1.044.977)	318
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.708.067	USD	(6.591.511)	103.959
31-Jul-25	CACEIS Bank	GBP	9.958	EUR	(11.627)	(24)
Gesamt zum 30. Juni 2025						113.981
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(13.153)



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES						
Fälligkeit						
Gesamt zum 30. Juni 2025						-
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(4.423)
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	-	JPY	(4)	-
01-Jul-25	CACEIS Bank	USD	-	JPY	(4)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	CHF	69.630	EUR	(74.393)	251
31-Jul-25	CACEIS Bank	DKK	634.710	EUR	(85.108)	(15)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.382.291	CHF	(2.238.427)	(17.309)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.260.280	DKK	(9.399.973)	63
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	4.440.623	GBP	(3.806.780)	4.942
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.466.788	HKD	(13.244.181)	27.798
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.441.033	JPY	(241.736.222)	13.492
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	39.816.878	USD	(45.969.239)	733.809
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	13.264	EUR	(11.307)	(30)
Gesamt zum 30. Juni 2025						763.001
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(97.422)
MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND						
Fälligkeit						
01-Jul-25	Barclays Bank Plc	EUR	658.296	NOK	(7.715.000)	8.833
01-Jul-25	Barclays Bank Plc	EUR	1.034.615	SEK	(11.449.000)	11.223
01-Jul-25	Barclays Bank Plc	SEK	11.449.000	EUR	(1.022.908)	484
01-Jul-25	BNP Paribas S.A.	EUR	514.092	DKK	(3.835.000)	68
01-Jul-25	Goldman Sachs International	DKK	3.835.000	EUR	(513.848)	176
01-Jul-25	Goldman Sachs International	NOK	7.715.000	EUR	(634.898)	14.566
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	EUR	569.314	CAD	(896.000)	9.923
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	JPY	84.180.000	USD	(592.297)	(8.049)
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	MXN	14.890.000	USD	(769.306)	16.136
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	577.317	JPY	(84.180.000)	(4.712)
02-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	784.816	MXN	(14.890.000)	(2.922)
02-Jul-25	BNP Paribas S.A.	CAD	198.984	EUR	(124.864)	(635)
02-Jul-25	BNP Paribas S.A.	HKD	2.550.000	USD	(329.321)	(3.783)
02-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	125.200	HKD	(1.140.000)	1.478
02-Jul-25	Crédit Agricole CIB London Branch	HKD	1.140.000	EUR	(129.049)	(5.327)
02-Jul-25	Goldman Sachs International	CAD	497.016	EUR	(315.844)	(5.547)
02-Jul-25	Royal Bank of Canada London Branch	USD	325.028	HKD	(2.550.000)	126
02-Jul-25	Standard Chartered Bank London Branch	CAD	200.000	EUR	(126.631)	(1.767)
03-Jul-25	Barclays Bank Plc	EUR	128.915	GBP	(110.000)	518
03-Jul-25	BNP Paribas S.A.	USD	604.434	GBP	(440.000)	1.258
03-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	GBP	440.000	USD	(594.509)	7.197
03-Jul-25	Goldman Sachs International	EUR	688.896	GBP	(594.611)	(5.165)
03-Jul-25	Goldman Sachs International	GBP	484.611	EUR	(568.166)	(2.504)
03-Jul-25	Standard Chartered Bank London Branch	GBP	220.000	EUR	(257.860)	(1.065)
07-Jul-25	Barclays Bank Plc	INR	41.055.000	USD	(478.118)	427
07-Jul-25	Barclays Bank Plc	USD	1.005.671	INR	(86.225.000)	392
07-Jul-25	BNP Paribas S.A.	PEN	3.051.000	USD	(828.221)	27.421
07-Jul-25	BNP Paribas S.A.	USD	853.069	PEN	(3.051.000)	(6.249)
07-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	CLP	201.490.000	USD	(215.735)	52

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
07-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	INR	45.170.000	USD	(528.039)	(1.232)
07-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	PEN	1.100.000	USD	(309.912)	254
07-Jul-25	Goldman Sachs International	CLP	923.470.000	USD	(986.951)	1.777
07-Jul-25	Goldman Sachs International	USD	1.201.636	CLP	(1.124.960.000)	(2.722)
07-Jul-25	Royal Bank of Canada London Branch	USD	150.000	EUR	(131.751)	(4.017)
07-Jul-25	UBS AG London Branch	EUR	448.048	USD	(500.000)	22.277
07-Jul-25	UBS AG London Branch	USD	3.000.000	EUR	(2.637.873)	(83.199)
18-Jul-25	Barclays Bank Plc	EUR	7.576.194	USD	(8.472.689)	367.237
18-Jul-25	Royal Bank of Canada London Branch	EUR	2.656.085	USD	(3.000.000)	103.515
25-Jul-25	Barclays Bank Plc	CHF	1.533.180	EUR	(1.634.452)	8.606
25-Jul-25	Barclays Bank Plc	HUF	210.510.000	USD	(598.955)	15.770
25-Jul-25	Barclays Bank Plc	PLN	360.000	USD	(96.868)	2.298
25-Jul-25	Citigroup Global Markets Ltd	PLN	560.000	USD	(154.831)	42
25-Jul-25	JPMorgan Securities Plc	CHF	150.000	USD	(188.524)	413
25-Jul-25	Royal Bank of Canada London Branch	HUF	106.150.000	USD	(311.594)	(201)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.871.449	AUD	(5.123.302)	15.147
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.147.336	CAD	(3.397.518)	27.221
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	1.025.784	CHF	(963.838)	(7.453)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.097.282	GBP	(4.369.661)	5.728
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	3.432.843	JPY	(575.893.579)	31.982
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	605.895	NZD	(1.169.747)	1.572
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	651.279	SEK	(7.262.101)	2.211
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	522.098	SGD	(773.542)	4.774
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	20.838.555	USD	(24.059.325)	383.304
31-Jul-25	CACEIS Bank	USD	5.813	EUR	(4.991)	(49)
08-Aug-25	Barclays Bank Plc	MXN	14.890.000	USD	(781.535)	3.041
08-Aug-25	BNP Paribas S.A.	EUR	124.784	CAD	(198.984)	626
08-Aug-25	Citigroup Global Markets Ltd	HKD	1.140.000	EUR	(125.300)	(1.416)
08-Aug-25	Merrill Lynch International	MXN	7.080.000	USD	(373.774)	(397)
08-Aug-25	Royal Bank of Canada London Branch	CAD	210.000	USD	(154.109)	66
08-Aug-25	Royal Bank of Canada London Branch	HKD	2.550.000	USD	(326.095)	(14)
08-Aug-25	Standard Chartered Bank London Branch	HKD	2.920.000	USD	(373.378)	12
14-Aug-25	Barclays Bank Plc	NOK	7.715.000	EUR	(656.514)	(8.738)
14-Aug-25	Barclays Bank Plc	SEK	11.449.000	EUR	(1.034.561)	(11.213)
14-Aug-25	BNP Paribas S.A.	DKK	3.835.000	EUR	(514.238)	(7)
14-Aug-25	Citigroup Global Markets Ltd	NOK	2.510.000	USD	(249.600)	(1.300)
14-Aug-25	Royal Bank of Canada London Branch	SEK	1.470.000	USD	(155.505)	(716)
18-Aug-25	BNP Paribas S.A.	GBP	440.000	USD	(604.552)	(1.279)
18-Aug-25	Goldman Sachs International	EUR	566.567	GBP	(484.611)	2.447
18-Aug-25	Goldman Sachs International	GBP	680.000	USD	(933.433)	(1.232)
22-Aug-25	Barclays Bank Plc	JPY	84.180.000	USD	(580.611)	4.707
22-Aug-25	Goldman Sachs International	JPY	1.476.260.000	EUR	(8.845.977)	(117.465)
22-Aug-25	Standard Chartered Bank London Branch	USD	2.641.350	JPY	(380.000.000)	(3.852)
26-Aug-25	Barclays Bank Plc	SGD	760.000	USD	(593.280)	4.667
26-Aug-25	Barclays Bank Plc	USD	19.480.216	EUR	(16.895.242)	(357.026)
26-Aug-25	Citigroup Global Markets Ltd	SGD	990.000	USD	(779.074)	755
26-Aug-25	Crédit Agricole CIB London Branch	USD	720.000	EUR	(611.626)	(364)
26-Aug-25	Goldman Sachs International	AUD	920.000	USD	(595.786)	6.609
26-Aug-25	Goldman Sachs International	EUR	2.091.136	AUD	(3.732.525)	12.336
26-Aug-25	Goldman Sachs International	EUR	1.881.955	NZD	(3.633.757)	5.953
26-Aug-25	Royal Bank of Canada London Branch	AUD	1.090.000	USD	(713.343)	1.470
26-Aug-25	UBS AG London Branch	SGD	1.365.000	EUR	(922.403)	(9.416)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
26-Aug-25	UBS AG London Branch	THB	9.623.000	USD	(294.495)	2.302
02-Sep-25	Crédit Agricole CIB London Branch	EUR	520.000	USD	(600.263)	10.63
08-Sep-25	Barclays Bank Plc	INR	86.225.000	USD	(1.003.435)	(2.087)
08-Sep-25	BNP Paribas S.A.	PEN	3.051.000	USD	(850.453)	12.076
08-Sep-25	Goldman Sachs International	CLP	1.124.960.000	USD	(1.201.572)	2.777
Gesamt zum 30. Juni 2025						501.767
Gesamt zum 31. Dezember 2024						318.181
MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION						
Fälligkeit						
01-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	22.154	JPY	(3.747.650)	52
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	181.519	AUD	(323.862)	963
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	25.916	CHF	(24.351)	(188)
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	27.157	DKK	(202.557)	1
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	118.027	GBP	(101.197)	112
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	165.843	HKD	(1.499.979)	2.870
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	339.654	JPY	(56.977.969)	3.179
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	18.804	NOK	(219.604)	352
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	62.273	SEK	(694.372)	211
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	158.920	SGD	(235.456)	1.453
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	2.324.452	USD	(2.683.635)	42.824
31-Jul-25	CACEIS Bank	HKD	47.297	EUR	(5.232)	(93)
Gesamt zum 30. Juni 2025						51.736
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(4.884)
MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS						
Fälligkeit						
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	5.455	DKK	(40.690)	-
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	45.600	GBP	(39.072)	73
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	66.225	JPY	(11.129.843)	499
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	29.207	SEK	(325.419)	121
31-Jul-25	CACEIS Bank	EUR	980.200	USD	(1.135.924)	14.430
Gesamt zum 30. Juni 2025						15.123
Gesamt zum 31. Dezember 2024						

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Optionen

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen. Keine dieser Optionen sind gedeckt.

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
PUT SPX - S&P 500 INDEX 31/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.700,00	USD	27	31.397
Gesamt zum 30. Juni 2025					31.397
Gesamt zum 31. Dezember 2024					-
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*</b>					
CALL FUT-EURO-BUND-SEP 25/07/2025	JPMorgan Securities Plc	132,50	EUR	17	2.380
CALL FUT-EURO-BUND-SEP 25/07/2025	JPMorgan Securities Plc	132,50	EUR	17	2.380
Gesamt zum 30. Juni 2025					4.760
Gesamt zum 31. Dezember 2024					-
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
PUT EURO STOXX 50 PR 18/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.100,00	EUR	332	58.764
PUT EURO STOXX 50 PR 18/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.100,00	EUR	383	67.791
PUT SPX - S&P 500 INDEX 30/06/2025	JPMorgan Securities Plc	5.800,00	USD	96	409
PUT SPX - S&P 500 INDEX 30/06/2025	JPMorgan Securities Plc	5.800,00	USD	91	388
Gesamt zum 30. Juni 2025					127.352
Gesamt zum 31. Dezember 2024					692.902
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
PUT USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	27,70	USD	(282.000)	(819)
PUT USD/TWD SPOT CROSS 27/08/2025	Morgan Stanley	27,70	USD	(282.000)	(1.900)
CALL USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	29,15	USD	(1.127.000)	(7.360)
PUT USD/TWD SPOT CROSS 27/08/2025	Citibank, N.A.	27,70	USD	(282.000)	(1.900)
PUT USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2025	Morgan Stanley	27,70	USD	(282.000)	(819)
CALL USD/MXN SPOT -CROSS 08/07/2025	Morgan Stanley	19,40	USD	(535.000)	(208)
CALL USD/COP SPOT-CROSS 10/07/2025	Morgan Stanley	4.300,00	USD	(535.000)	(171)
CALL EUR/MXN SPOT/CROSS 30/07/2025	Citibank, N.A.	22,35	EUR	(484.000)	(4.199)
CALL USD/KRW SPOT CROSS 10/07/2025	Citibank, N.A.	1.390,00	USD	(535.000)	(215)
CALL USD/KRW SPOT CROSS 25/09/2025	Morgan Stanley	1.385,00	USD	(1.578.000)	(12.721)
PUT USD/KRW SPOT CROSS 25/09/2025	Morgan Stanley	1.331,00	USD	1.578.000	20.338
CALL CLP/USD SPOT CROSS 07/07/2025	Morgan Stanley	940,00	USD	(533.000)	(1.786)
CALL EUR/TRY SPOT CROSS 14/07/2025	Citibank, N.A.	48,00	EUR	(462.000)	(3.591)
CALL EUR/TRY SPOT CROSS 24/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	49,50	EUR	(484.000)	(4.712)
PUT USD/INR SPOT CROSS 08/01/2026	Morgan Stanley	87,00	USD	(1.803.000)	(26.152)
CALL USD/TRY SPOT CROSS 03/07/2025	Citibank, N.A.	41,00	USD	(266.000)	(54)
CALL USD/TRY SPOT CROSS 18/07/2025	Citibank, N.A.	42,00	USD	(267.000)	(1.064)
PUT USD/BRL SPOT CROSS 07/07/2025	Morgan Stanley	6,00	USD	(1.573.000)	(134.986)
CALL USD/BRL SPOT CROSS 02/07/2025	Morgan Stanley	5,70	USD	(533.000)	-
PUT USD/BRL SPOT CROSS 10/07/2025	Morgan Stanley	5,50	USD	(267.000)	(2.972)
CALL USD/BRL SPOT CROSS 24/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	5,65	USD	(338.000)	(953)
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 03/07/2025	Deutsche Bank AG	18,20	USD	(266.000)	(15)
PUT USD/ZAR SPOT CROSS 29/07/2025	Deutsche Bank AG	17,70	USD	(338.000)	(3.310)
PUT USD/CNH SPOT CROSS 24/09/2025	Citibank, N.A.	7,00	USD	6.675.000	19.644
CALL USD/CNH SPOT CROSS 24/09/2025	Citibank, N.A.	7,25	USD	(6.675.000)	(12.995)
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	4,28	EUR	(465.000)	(1.316)
CALL USD/JPY SPOT CROSS 14/07/2025	JPMorgan Chase & Co.	145,00	USD	(536.000)	(1.785)

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Optionen (Fortsetzung)

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Zeitwert EUR
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)</b>					
PUT EUR/USD SPOT -CROSS 03/07/2025	Morgan Stanley	1,14	EUR	(465.000)	-
PUT EUR/USD SPOT -CROSS 07/07/2025	Morgan Stanley	1,14	EUR	(232.000)	(2)
PUT EUR/USD SPOT -CROSS 17/07/2025	Morgan Stanley	1,14	EUR	(623.000)	(153)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(186.176)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(35.587)</b>
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION</b>					
PUT SPX - S&P 500 INDEX 18/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.750,00	USD	11	5.294
PUT SPX - S&P 500 INDEX 18/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.500,00	USD	(11)	(2.530)
PUT SPX - S&P 500 INDEX 18/07/2025	JPMorgan Securities Plc	5.850,00	USD	7	5.278
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>8.042</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>83.756</b>

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2025 hatten die folgenden Teilfonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>US COLLECTION</b>					
420	MSCI USA EQ 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	35.922.600	595.732
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>595.732</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(1.767.845)</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
303	MSCI EUROPE-M7EU 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	11.114.040	(90.597)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(90.597)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(318.756)</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>					
211	MIAP INDEX - MSCI AC ASIA PAC 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	8.243.770	138.893
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>138.893</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(153.456)</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
211	MBEF - MSCI EMERG MKT NET EUR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	11.174.560	75.960
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>75.960</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(233.366)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
(91)	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	(166.333)	(140.310)
292	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	197.159	166.302
(59)	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	(82.909)	(69.928)
288	5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	151.410	127.662
8	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 15/09/2025	JPMorgan Securities Plc	GBP	1.057.300	4.699
61	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 15/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	9.035.087	181.231
(13)	EURO BOBL 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(658)	(650)
(11)	EURO SCHATZ 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	1.722	1.705
87	TREASURY BONDS USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	257.861	217.544
36	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	52.703	44.458
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>532.713</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(51.733)</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
6	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	8.046	6.789
14	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	12.377	10.436
(1)	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	(5.979)	(5.045)
6	EURO BOBL 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(2.062)	(2.040)
1	EURO BUND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(666)	(660)
4	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(3.918)	(3.880)
22	EURO SCHATZ 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(4.106)	(4.070)
(2)	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	4.607	4.560
(3)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	(909.066)	(5.308)
15	LONG GILT STERLING FUTURES 26/09/2025	Goldman Sachs International	GBP	39.687	45.878
12	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	40.135	33.863
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>80.523</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(65.218)</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
402	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	16.170.450	290.646
228	S&P 500 EMINI INDEX 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	71.292.750	2.150.180
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>2.440.826</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(691.268)</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
2.422	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	149.376.850	3.446.386
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>3.446.386</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>					
42	TREASURY BONDS USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	241.757	203.990
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>203.990</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(185.810)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
(3)	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(363)	(360)
27	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	71.779	60.558
14	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	12.377	10.436
21	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	122.119	103.041
67	5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	91.262	76.984
9	EURO BOBL 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(3.093)	(3.060)
9	EURO BUND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(5.997)	(5.940)
(2)	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	1.920	1.900
37	EURO SCHATZ 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(6.905)	(6.845)
2	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(4.607)	(4.560)
6	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	1.863.591	10.881
12	LONG GILT STERLING FUTURES 26/09/2025	Goldman Sachs International	GBP	18.241	21.089
256	TREASURY BONDS USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	1.473.515	1.243.291
33	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	110.370	93.123
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>1.600.538</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(1.275.215)</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>					
92	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	244.581	206.345
11	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	3.222.158	18.814
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>225.159</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(171.023)</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
212	NDWUUTIL - MSCI WORLD UTIL 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	10.623.320	(59.508)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(59.508)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(473.835)</b>
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(5.206)</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>					
250	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 15/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	36.987.500	452.571
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>452.571</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(157.080)</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*</b>					
(13)	EURO BOBL 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	6.701	6.630
(9)	EURO BUND 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	5.455	5.400
7	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(7.143)	(7.070)
3	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(5.942)	(5.880)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(920)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>970.769</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>					
3	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	4.023	3.394
19	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	16.798	14.163
(1)	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	(5.979)	(5.045)
6	EURO BOBL 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(2.062)	(2.040)
(2)	EURO BUND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	1.192	1.180
7	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(6.857)	(6.790)
29	EURO SCHATZ 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(5.412)	(5.365)
(2)	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	4.607	4.560
(2)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	(606.038)	(3.539)
16	LONG GILT STERLING FUTURES 26/09/2025	Goldman Sachs International	GBP	42.332	48.938
(6)	MSCI WORLD NET EUR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(336.660)	(3.600)
12	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	40.135	33.863
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>79.719</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(41.809)</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
52	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	138.241	116.630
91	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/09/2025	Goldman Sachs International	AUD	55.594	30.755
134	KOREA KOSPI 200 INDEX 11/09/2025	Goldman Sachs International	KRW	13.941.025.000	653.445
203	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 31/07/2025	Goldman Sachs International	USD	10.394.006	78.522
56	TOPIX INDEX (TOKYO) 11/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	1.599.080.000	222.934
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>1.102.286</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>263.800</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
40	EURO BUND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(26.655)	(26.400)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(26.400)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(142.800)</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
547	MIJP INDEX 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	53.119.170	956.207
566	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	22.767.350	409.218
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>1.365.425</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(1.110.186)</b>
<b>MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES</b>					
1.009	MIWO000V - MSCI WORLD 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	154.639.340	1.904.452
840	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	33.789.000	607.320
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>2.511.772</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(1.006.598)</b>
<b>GLOBAL SMALL CAP EQUITY*</b>					
2.263	MSCI DAILY NCUDWI 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	173.617.360	284.550
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>284.550</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(235.200)</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>					
1.787	NDEUCHF-MSCI DAILY TR NET CH 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	53.886.985	417.883
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>417.883</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(518.474)</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>					
133	S&P 500 EMINI INDEX 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	41.587.438	1.254.271
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>1.254.271</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(724.532)</b>
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>					
(108)	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(13.068)	(12.960)
88	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	179.469	151.438
72	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	63.655	53.670
139	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	96.446	81.356
32	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	243.122	205.124
95	5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	Goldman Sachs International	USD	145.384	122.660
330	5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	319.835	269.691
103	EURO BOBL 08/09/2025	Goldman Sachs International	USD	(35.393)	(35.020)
(13)	EURO BOBL 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	3.160	3.130
94	EURO BUND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	(62.639)	(62.040)
(134)	EURO BUND 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	131.021	129.680
(6)	EURO SCHATZ 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	1.030	1.020
(21)	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	44.136	43.680
200	FINEX INDEX /FINEX USD /DXY 15/09/2025	Goldman Sachs International	USD	19.298.600	(310.976)
(8)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	Goldman Sachs International	JPY	1.292.942	7.549
44	LONG GILT STERLING FUTURES 26/09/2025	Goldman Sachs International	GBP	20.016	23.114
(480)	SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 08/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	104.145	103.200
167	TREASURY BONDS USA 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	838.174	707.203
238	TREASURY BONDS USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	939.807	792.860
(46)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	Goldman Sachs International	USD	(88.759)	(74.861)
17	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	25.032	21.118
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>2.220.636</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(447.855)</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>					
1.956	MSCI EUROPE-M7EU 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	71.746.080	(584.844)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(584.844)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(660.083)</b>
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES</b>					
132	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	5.309.700	95.436
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>95.436</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(137.214)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION</b>					
(16)	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	(12.997)	(10.968)
37	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	372.775	6.237
65	EURO BUND 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(59.387)	(58.825)
(14)	EURO SCHATZ 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	285	280
3	IXM - AMEX FINCL SELECT INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	488.520	13.264
14	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	863.450	5.914
6	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	2.747.190	72.074
1	S&P 500 EMINI INDEX 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	312.688	5.014
7	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	15.573	13.140
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>46.130</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(254.807)</b>
<b>MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION</b>					
75	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	3.016.875	54.225
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>54.225</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(77.963)</b>
<b>MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION</b>					
39	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	1.568.775	28.197
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>28.197</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(40.541)</b>
<b>MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES</b>					
285	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 31/07/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	14.592.570	205.384
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>205.384</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(4.228)</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION</b>					
354	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	14.239.650	255.942
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>255.942</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(193.347)</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND</b>					
10	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	7.671	7.600
16	10Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	34.660	29.235
(62)	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/09/2025	JPMorgan Securities Plc	AUD	(58.130)	(32.134)
46	2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	38.661	32.618
(14)	30Y TREASURY NOTES USA 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	(70.679)	(59.633)
61	5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	83.056	70.075
(32)	EURO BOBL 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	3.653	3.598
1	EURO BUND 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(707)	(700)
80	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2025	JPMorgan Securities Plc	EUR	(118.417)	(117.219)
(2)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2025	JPMorgan Securities Plc	JPY	(565.636)	(3.303)
11	LONG GILT STERLING FUTURES 26/09/2025	JPMorgan Securities Plc	GBP	28.131	32.526
15	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/09/2025	JPMorgan Securities Plc	USD	41.851	35.301
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>(2.036)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(260.610)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
<b>MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION</b>					
23	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	925.175	16.629
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>16.629</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>(23.909)</b>
<b>MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS<sup>1</sup></b>					
25	MSCI AC WORLD TR 19/09/2025	Goldman Sachs International	EUR	1.005.524	9.838
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>					<b>9.838</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>					<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

## Erläuterung 15 – Swaps

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps (u. a. Credit Default Swaps auf Indizes wie den CDX), Zinsswaps und Aktienswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einer Gegenpartei, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern. Ein Credit Default Swap Index ist ein Kreditderivat, das zur Absicherung von Kreditrisiken oder zum Eingehen einer Position in Bezug auf einen Korb von Kreditunternehmen eingesetzt wird. Im Gegensatz zu einem Credit Default Swap, bei dem es sich um ein im Freiverkehr gehandeltes Kreditderivat handelt, ist ein Credit Default Swap Index ein vollständig standardisiertes Kreditpapier und ist deshalb liquider und wird mit einer niedrigeren Geld-Brief-Spanne gehandelt.

Ein Teilfonds kann Total Return Swap-Kontrakte einsetzen. Dabei kann der Teilfonds verzinsliche Cashflows gegen Cashflows tauschen, die beispielsweise auf der Rendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex basieren. Diese Kontrakte ermöglichen es einem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 30. Juni 2025 hatten die folgenden Teilfonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

### CREDIT DEFAULT SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
Verkauf	US040114HX11	20. September 2025	753.000	USD	Barclays Bank Plc	(2.431)
Verkauf	XS2999581080	7. Mai 2026	1.219.200	USD	Goldman Sachs International	13.083
Verkauf	CXPEN537	20. Juni 2027	7.207.900	USD	Citibank N.A.	18.755
Verkauf	XS1632632037	20. Juni 2027	650.000	USD	Morgan Stanley	(16.550)
Verkauf	CXPEN539	20. Juni 2028	8.260.000	USD	Citibank N.A.	(5.139)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>7.718</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(564.276)</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>						
Kauf	CXPHY542	20. Juni 2029	58.240.000	USD	Merrill Lynch International	(3.831.619)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>(3.831.619)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(6.483.720)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### CREDIT DEFAULT SWAP (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>						
Kauf	US9128282R06	20. Juni 2035	50.000.000	EUR	BNP Paribas	884.187
Kauf	CXPEM543	20. Juni 2030	11.763.000	USD	Goldman Sachs International	243.702
Verkauf	US040114HX11	20. September 2025	276.000	USD	Barclays Bank Plc	33
Verkauf	CXPEM537	20. Juni 2027	2.498.020	USD	JPMorgan Securities Plc	6.499
Verkauf	CXPEM539	20. Juni 2028	2.877.000	USD	JPMorgan Securities Plc	(1.790)
Verkauf	XS1632632037	20. Juni 2027	250.000	USD	Morgan Stanley	(6.365)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>1.126.266</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>78.747</b>

### ZINSSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>						
Verkauf	ESTRON Index	6. Mai 2027	11.800.000	EUR	Goldman Sachs International	16.247
Kauf	ESTRON Index	6. Mai 2030	6.100.000	EUR	Goldman Sachs International	(10.029)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>6.218</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>-</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
Verkauf	ESTRON Index	6. Mai 2027	28.500.000	EUR	Goldman Sachs International	39.241
Kauf	ESTRON Index	6. Mai 2030	14.700.000	EUR	Goldman Sachs International	(24.167)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>15.074</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>-</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>						
Verkauf	ESTRON Index	6. Mai 2027	12.300.000	EUR	Goldman Sachs International	16.936
Kauf	ESTRON Index	6. Mai 2030	6.300.000	EUR	Goldman Sachs International	(10.357)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>6.579</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>-</b>

### EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Kauf	JIBA3M Index	28. Mai 2034	120.000.000	ZAR	BNP Paribas	365.427
Kauf	BUBOR06M Index	27. Oktober 2033	3.000.000.000	HUF	Goldman Sachs International	169.825
Kauf	ESTRON Index	6. Mai 2030	31.900.000	EUR	Goldman Sachs International	(52.436)
Kauf	BZDIOVER Index	4. Januar 2027	21.252.967	BRL	JPMorgan Securities Plc	(76.734)
Kauf	BZDIOVER Index	3. Januar 2028	20.796.347	BRL	JPMorgan Securities Plc	18.877
Kauf	BZDIOVER Index	2. Januar 2029	33.245.308	BRL	JPMorgan Securities Plc	19.525
Kauf	CLICP Index	19. März 2030	824.690.000	CLP	JPMorgan Securities Plc	8.157
Kauf	COOVIBR Index	20. März 2029	1.675.400.000	COP	JPMorgan Securities Plc	(14.413)
Kauf	COOVIBR Index	17. September 2030	3.771.360.000	COP	JPMorgan Securities Plc	(815)
Kauf	IN000/N Index	20. September 2028	138.215.000	INR	JPMorgan Securities Plc	30.286
Kauf	IN000/N Index	20. März 2029	137.250.000	INR	JPMorgan Securities Plc	21.534
Kauf	JIBA3M Index	19. Juni 2029	9.292.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	27.611

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### CREDIT DEFAULT SWAP (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)</b>						
Kauf	JIBA3M Index	19. März 2030	5.449.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	7.447
Kauf	JIBA3M Index	17. September 2035	32.000.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	16.884
Kauf	PRIB06M Index	18. Juni 2030	43.970.000	CZK	JPMorgan Securities Plc	(33.554)
Kauf	PRIB06M Index	18. September 2034	22.239.000	CZK	JPMorgan Securities Plc	8.497
Kauf	TTHORON Index	6. Mai 2027	232.320.000	THB	JPMorgan Securities Plc	4.978
Kauf	TTHORON Index	18. Juni 2030	68.962.000	THB	JPMorgan Securities Plc	6.643
Kauf	WIBO6M Index	18. Juni 2030	2.840.000	PLN	JPMorgan Securities Plc	(7.571)
Kauf	MXIBTIEF index	11. September 2030	56.607.781	MXN	JPMorgan Securities Plc	(826)
Kauf	MXIBTIEF index	5. September 2035	19.420.000	MXN	JPMorgan Securities Plc	4.481
Kauf	KWDCD CMPN Currency	20. September 2028	5.293.300.000	KRW	JPMorgan Securities Plc	107.849
Kauf	KWDCD CMPN Currency	20. März 2029	735.520.583	KRW	JPMorgan Securities Plc	12.119
Kauf	KWDCD CMPN Currency	18. Dezember 2029	999.598.000	KRW	JPMorgan Securities Plc	11.397
Kauf	KWDCD CMPN Currency	18. Juni 2030	2.189.749.000	KRW	JPMorgan Securities Plc	2.769
Kauf	KWDCD CMPN Currency	17. September 2030	1.381.765.759	KRW	JPMorgan Securities Plc	168
Kauf	KWDCD CMPN Currency	20. März 2034	900.000.000	KRW	JPMorgan Securities Plc	25.282
Kauf	SIBCSORA Index	7. April 2030	2.850.000	SGD	JPMorgan Securities Plc	40.873
Kauf	SHIRON	8. Juli 2030	3.195.000	ILS	JPMorgan Securities Plc	5.281
Kauf	KLIB3M Index	9. Mai 2035	32.000.000	MYR	JPMorgan Securities Plc	21.334
Kauf	BUBOR06M Index	5. Mai 2035	3.000.000.000	HUF	Morgan Stanley	(21.389)
Kauf	BZDIOVER Index	3. Januar 2033	26.000.000	BRL	Morgan Stanley	393.460
Kauf	KWDCD CMPN Currency	9. Mai 2035	12.000.000.000	KRW	Morgan Stanley	(145.232)
Verkauf	ESTRON Index	6. Mai 2027	61.800.000	EUR	Goldman Sachs International	85.090
Verkauf	XS2999581080	7. Mai 2026	441.600	USD	Goldman Sachs International	6.000
Verkauf	BUBOR06M Index	20. März 2026	296.935.648	HUF	JPMorgan Securities Plc	2.198
Verkauf	BUBOR06M Index	17. September 2027	770.380.000	HUF	JPMorgan Securities Plc	(6.568)
Verkauf	BUBOR06M Index	18. Dezember 2029	227.361.368	HUF	JPMorgan Securities Plc	3.775
Verkauf	CNRR007 Index	8. Mai 2032	70.000.000	CNY	JPMorgan Securities Plc	27.230
Verkauf	COOVIBR Index	18. Juni 2027	43.825.583.000	COP	JPMorgan Securities Plc	39.461
Verkauf	COOVIBR Index	17. September 2027	10.963.278.984	COP	JPMorgan Securities Plc	210
Verkauf	JIBA3M Index	21. Juni 2028	1.976.113	ZAR	JPMorgan Securities Plc	(3.650)
Verkauf	JIBA3M Index	19. Juni 2029	3.030.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	(9.016)
Verkauf	JIBA3M Index	18. Dezember 2029	14.978.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	(20.739)
Verkauf	JIBA3M Index	19. März 2030	20.726.000	ZAR	JPMorgan Securities Plc	(27.597)
Verkauf	WIBO6M Index	25. Oktober 2027	1.043.000	PLN	JPMorgan Securities Plc	(19.185)
Verkauf	WIBO6M Index	21. Dezember 2027	1.085.000	PLN	JPMorgan Securities Plc	(15.268)
Verkauf	EUR006M Index	15. August 2033	25.700.000	EUR	JPMorgan Securities Plc	211.082
Verkauf	KWDCD CMPN Currency	20. Dezember 2028	1.104.430.823	KRW	JPMorgan Securities Plc	(32.868)
Verkauf	KWDCD CMPN Currency	19. Juni 2029	177.140.000	KRW	JPMorgan Securities Plc	(4.030)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>1.213.859</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(385.315)</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND</b>						
<b>Gesamt zum 30. Juni 2025</b>						<b>-</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2024</b>						<b>(14.038)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

### TOTAL RETURN SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>						
Gesamt zum 30. Juni 2025						-
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(17.559)

### AKTIENSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>						
Kauf	BNP PARIBAS	1. Januar 2040	60.442	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	62.860
Kauf	BANCO SANTANDER --- REG.SHS	1. Januar 2040	5.949.166	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	999.459
Kauf	BARCLAYS PLC	1. Januar 2040	2.847.801	GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	598.414
Gesamt zum 30. Juni 2025						1.660.733
Gesamt zum 31. Dezember 2024						(1.195.228)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate stimmen mit den für den geprüften Jahresabschluss angewandten überein.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt, die sich allgemein auf die Annahmen beziehen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind (die unterste Ebene ist Ebene 3).

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen der Verwaltungsgesellschaft wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem von der Verwaltungsgesellschaft wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierte Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen der Verwaltungsgesellschaft angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Die Verwaltungsgesellschaft setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der unangepasste notierte Preis auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, der dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich ist;

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die in Ebene 1 erfasst werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt); und

Ebene 3 – Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur Bewertung der wiederholt und einmalig zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 30. Juni 2025 benutzt wurden:

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>US COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	568.430.620	568.430.620	-	-
Anlagen in Investmentfonds	173.559.114	83.569.223	89.989.891	-
Terminkontrakte	595.732	595.732	-	-
Devisentermingeschäfte	2.925.282	-	2.925.282	-
<b>Gesamt</b>	<b>745.510.748</b>	<b>652.595.575</b>	<b>92.915.173</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	5.859	-	5.859	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.859</b>	<b>-</b>	<b>5.859</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	247.246.411	247.246.411	-	-
Anlagen in Investmentfonds	229.189.276	24.658.034	204.531.242	-
Devisentermingeschäfte	451.388	-	451.388	-
<b>Gesamt</b>	<b>476.887.075</b>	<b>271.904.445</b>	<b>204.982.630</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	90.597	90.597	-	-
Devisentermingeschäfte	105.122	-	105.122	-
<b>Gesamt</b>	<b>195.719</b>	<b>90.597</b>	<b>105.122</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	58.439.090	58.439.090	-	-
Anlagen in Investmentfonds	154.124.210	19.395.491	134.728.719	-
Terminkontrakte	138.893	138.893	-	-
Devisentermingeschäfte	400.355	-	400.355	-
<b>Gesamt</b>	<b>213.102.548</b>	<b>77.973.474</b>	<b>135.129.074</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	163.246	-	163.246	-
<b>Gesamt</b>	<b>163.246</b>	<b>-</b>	<b>163.246</b>	<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	136.904.435	136.904.435	-	-
Anlagen in Investmentfonds	309.507.097	103.988.404	205.518.693	-
Terminkontrakte	75.960	75.960	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>446.487.492</b>	<b>240.968.799</b>	<b>205.518.693</b>	<b>-</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	390.500.982	-	390.500.982	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	1.359.321.040	826.704.040	532.617.000	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.749.822.022</b>	<b>826.704.040</b>	<b>923.117.982</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.916.698.260	27.948	2.906.745.504	9.924.808
Anlagen in Investmentfonds	58.753.339	-	58.753.339	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	170.657.383	4.905.005	154.068.442	11.683.936
Terminkontrakte	743.601	743.601	-	-
Devisentermingeschäfte	22.033.628	-	22.033.628	-
Swaps	31.838	-	31.838	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.168.918.049</b>	<b>5.676.554</b>	<b>3.141.632.751</b>	<b>21.608.744</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	210.888	210.888	-	-
Devisentermingeschäfte	951.415	-	951.415	-
Swaps	24.120	-	24.120	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.186.423</b>	<b>210.888</b>	<b>975.535</b>	<b>-</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	302.302.467	114.436.842	187.865.625	-
Anlagen in Investmentfonds	261.124.564	36.123.652	225.000.912	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	24.228.730	8.329.071	15.899.659	-
Terminkontrakte	101.526	101.526	-	-
Devisentermingeschäfte	1.125.998	-	1.125.998	-
Swaps	16.247	-	16.247	-
<b>Gesamt</b>	<b>588.899.532</b>	<b>158.991.091</b>	<b>429.908.441</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	21.003	21.003	-	-
Devisentermingeschäfte	12.570	-	12.570	-
Swaps	10.029	-	10.029	-
<b>Gesamt</b>	<b>43.602</b>	<b>21.003</b>	<b>22.599</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	106.499.796	106.499.796	-	-
Anlagen in Investmentfonds	151.477.876	19.797.526	131.680.350	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	35.905.030	-	35.905.030	-
Devisentermingeschäfte	784.669	-	784.669	-
<b>Gesamt</b>	<b>294.667.371</b>	<b>126.297.322</b>	<b>168.370.049</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	24.350	-	24.350	-
<b>Gesamt</b>	<b>24.350</b>	<b>-</b>	<b>24.350</b>	<b>-</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	546.044.326	546.044.326	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	55.399.300	55.399.300	-	-
Terminkontrakte	2.440.826	2.440.826	-	-
Devisentermingeschäfte	2.855.138	-	2.855.138	-
<b>Gesamt</b>	<b>606.739.590</b>	<b>603.884.452</b>	<b>2.855.138</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	46.800	-	46.800	-
<b>Gesamt</b>	<b>46.800</b>	<b>-</b>	<b>46.800</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.640.199.137	1.640.199.137	-	-
Anlagen in Investmentfonds	2.279.057.411	163.268.804	2.115.788.607	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	169.826.836	169.826.836	-	-
Terminkontrakte	3.446.386	3.446.386	-	-
Devisentermingeschäfte	14.942.052	-	14.942.052	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.107.471.822</b>	<b>1.976.741.163</b>	<b>2.130.730.659</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	119.090	-	119.090	-
<b>Gesamt</b>	<b>119.090</b>	<b>-</b>	<b>119.090</b>	<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	136.411.316	48.181.735	88.229.581	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.705.105	5.705.105	-	-
Terminkontrakte	203.990	203.990	-	-
Devisentermingeschäfte	752.920	-	752.920	-
<b>Gesamt</b>	<b>143.073.331</b>	<b>54.090.830</b>	<b>88.982.501</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	1.516	-	1.516	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.516</b>	<b>-</b>	<b>1.516</b>	<b>-</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	554.571.150	371.316.946	183.254.204	-
Anlagen in Investmentfonds	739.731.036	69.961.917	669.769.119	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	95.096.195	25.207.495	69.888.700	-
Terminkontrakte	1.650.296	1.650.296	-	-
Devisentermingeschäfte	6.314.373	-	6.314.373	-
Swaps	39.241	-	39.241	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.397.402.291</b>	<b>468.136.654</b>	<b>929.265.637</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	49.758	49.758	-	-
Devisentermingeschäfte	89.394	-	89.394	-
Swaps	24.167	-	24.167	-
<b>Gesamt</b>	<b>163.319</b>	<b>49.758</b>	<b>113.561</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	76.393.036	67.688.249	8.704.787	-
Anlagen in Investmentfonds	306.318.154	47.789.099	258.529.055	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	50.946.170	-	50.946.170	-
Terminkontrakte	225.159	225.159	-	-
Devisentermingeschäfte	1.011.063	-	1.011.063	-
<b>Gesamt</b>	<b>434.893.582</b>	<b>115.702.507</b>	<b>319.191.075</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	19.561	-	19.561	-
<b>Gesamt</b>	<b>19.561</b>	<b>-</b>	<b>19.561</b>	<b>-</b>

### INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	153.173.982	153.173.982	-	-
Anlagen in Investmentfonds	346.390.105	79.757.640	266.632.465	-
Devisentermingeschäfte	1.727.201	-	1.727.201	-
<b>Gesamt</b>	<b>501.291.288</b>	<b>232.931.622</b>	<b>268.359.666</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	59.508	59.508	-	-
Devisentermingeschäfte	11.660	-	11.660	-
<b>Gesamt</b>	<b>71.168</b>	<b>59.508</b>	<b>11.660</b>	<b>-</b>

### CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	165.268.562	7.294.863	156.515.250	1.458.449
Anlagen in Investmentfonds	215.859.339	30.506.243	185.353.096	-
Devisentermingeschäfte	2.534.144	-	2.534.144	-
<b>Gesamt</b>	<b>383.662.045</b>	<b>37.801.106</b>	<b>344.402.490</b>	<b>1.458.449</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	2.080.412	-	2.080.412	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.080.412</b>	<b>-</b>	<b>2.080.412</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	317.826.514	-	317.826.514	-
Terminkontrakte	452.571	452.571	-	-
Optionen	31.397	-	31.397	-
<b>Gesamt</b>	<b>318.310.482</b>	<b>452.571</b>	<b>317.857.911</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	244.757.211	69.055.159	175.702.052	-
Anlagen in Investmentfonds	317.449.796	183.500.695	133.949.101	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2.175.104	2.175.104	-	-
Devisentermingeschäfte	1.851.433	-	1.851.433	-
<b>Gesamt</b>	<b>566.233.544</b>	<b>254.730.958</b>	<b>311.502.586</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	59.135	-	59.135	-
Swaps	3.831.619	-	3.831.619	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.890.754</b>	<b>-</b>	<b>3.890.754</b>	<b>-</b>

### SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	300.230.350	238.603.210	61.627.140	-
Anlagen in Investmentfonds	21.056.552	21.056.552	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	984.460	984.460	-	-
Terminkontrakte	12.450	12.450	-	-
Devisentermingeschäfte	1.214.459	-	1.214.459	-
Optionen	4.760	-	4.760	-
<b>Gesamt</b>	<b>323.503.031</b>	<b>260.656.672</b>	<b>62.846.359</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	13.370	13.370	-	-
Devisentermingeschäfte	75.110	-	75.110	-
<b>Gesamt</b>	<b>88.480</b>	<b>13.370</b>	<b>75.110</b>	<b>-</b>

### FINANCIAL INCOME STRATEGY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.801.011.305	206.698.439	1.594.312.866	-
Anlagen in Investmentfonds	62.989.938	62.989.938	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	49.920.500	49.920.500	-	-
Devisentermingeschäfte	17.520.653	-	17.520.653	-
Optionen	127.352	-	127.352	-
Swaps	1.660.733	-	1.660.733	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.933.230.481</b>	<b>319.608.877</b>	<b>1.613.621.604</b>	<b>-</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	51.626	-	51.626	-
<b>Gesamt</b>	<b>51.626</b>	<b>-</b>	<b>51.626</b>	<b>-</b>

### EQUILIBRIUM

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	110.654.187	27.833.922	82.820.265	-
Anlagen in Investmentfonds	24.780.747	24.780.747	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	8.637.877	8.637.877	-	-
Terminkontrakte	106.098	106.098	-	-
Devisentermingeschäfte	1.158.206	-	1.158.206	-
Swaps	16.936	-	16.936	-
<b>Gesamt</b>	<b>145.354.051</b>	<b>61.358.644</b>	<b>83.995.407</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	26.379	26.379	-	-
Devisentermingeschäfte	10.047	-	10.047	-
Swaps	10.357	-	10.357	-
<b>Gesamt</b>	<b>46.783</b>	<b>26.379</b>	<b>20.404</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	257.514.524	16.283.210	241.231.314	-
Terminkontrakte	1.102.286	1.102.286	-	-
Devisentermingeschäfte	1.372.045	-	1.372.045	-
<b>Gesamt</b>	<b>259.988.855</b>	<b>17.385.496</b>	<b>242.603.359</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	19.264	-	19.264	-
<b>Gesamt</b>	<b>19.264</b>	<b>-</b>	<b>19.264</b>	<b>-</b>

### EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	39.366.920	-	39.366.920	-
Anlagen in Investmentfonds	166.049.816	30.273.890	135.775.926	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	9.988.800	-	9.988.800	-
Devisentermingeschäfte	188.932	-	188.932	-
<b>Gesamt</b>	<b>215.594.468</b>	<b>30.273.890</b>	<b>185.320.578</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	26.400	26.400	-	-
Devisentermingeschäfte	40.538	-	40.538	-
<b>Gesamt</b>	<b>66.938</b>	<b>26.400</b>	<b>40.538</b>	<b>-</b>

### US COUPON STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	198.990.266	85.119.448	113.870.818	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	41.891.040	41.891.040	-	-
Devisentermingeschäfte	1.463.886	-	1.463.886	-
<b>Gesamt</b>	<b>242.345.192</b>	<b>127.010.488</b>	<b>115.334.704</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	15.444	-	15.444	-
<b>Gesamt</b>	<b>15.444</b>	<b>-</b>	<b>15.444</b>	<b>-</b>

### DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.227.806.180	1.227.806.180	-	-
Anlagen in Investmentfonds	187.009.029	-	187.009.029	-
Terminkontrakte	1.365.425	1.365.425	-	-
Devisentermingeschäfte	3.568.132	-	3.568.132	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.419.748.766</b>	<b>1.229.171.605</b>	<b>190.577.161</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	1.191.636	-	1.191.636	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.191.636</b>	<b>-</b>	<b>1.191.636</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.555.778.626	1.555.778.626	-	-
Anlagen in Investmentfonds	403.453.532	403.453.532	-	-
Terminkontrakte	2.511.772	2.511.772	-	-
Devisentermingeschäfte	4.389.480	-	4.389.480	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.966.133.410</b>	<b>1.961.743.930</b>	<b>4.389.480</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	51.567	-	51.567	-
<b>Gesamt</b>	<b>51.567</b>	<b>-</b>	<b>51.567</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### GLOBAL SMALL CAP EQUITY\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	205.403.564	205.403.564	-	-
Anlagen in Investmentfonds	147.880.774	101.281.296	46.599.478	-
Terminkontrakte	284.550	284.550	-	-
Devisentermingeschäfte	1.441.628	-	1.441.628	-
<b>Gesamt</b>	<b>355.010.516</b>	<b>306.969.410</b>	<b>48.041.106</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	1.323.222	-	1.323.222	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.323.222</b>	<b>-</b>	<b>1.323.222</b>	<b>-</b>

### CHINESE ROAD OPPORTUNITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.541.205.694	1.541.205.694	-	-
Anlagen in Investmentfonds	342.159.511	-	342.159.511	-
Terminkontrakte	417.883	417.883	-	-
Devisentermingeschäfte	968	-	968	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.883.784.056</b>	<b>1.541.623.577</b>	<b>342.160.479</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	872.563	-	872.563	-
<b>Gesamt</b>	<b>872.563</b>	<b>-</b>	<b>872.563</b>	<b>-</b>

### GLOBAL LEADERS

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.399.971.516	1.399.971.516	-	-
Anlagen in Investmentfonds	305.657.688	-	305.657.688	-
Terminkontrakte	1.254.271	1.254.271	-	-
Devisentermingeschäfte	3.572.614	-	3.572.614	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.710.456.089</b>	<b>1.401.225.787</b>	<b>309.230.302</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	1.309.834	-	1.309.834	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.309.834</b>	<b>-</b>	<b>1.309.834</b>	<b>-</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### EMERGING MARKETS FIXED INCOME

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	786.420.667	-	786.420.667	-
Anlagen in Investmentfonds	119.990.456	-	119.990.456	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	6.634.879	6.634.879	-	-
Terminkontrakte	2.913.095	2.913.095	-	-
Devisentermingeschäfte	7.138.742	-	7.138.742	-
Optionen	39.982	-	39.982	-
Swaps	2.871.342	-	2.871.342	-
<b>Gesamt</b>	<b>926.009.163</b>	<b>9.547.974</b>	<b>916.461.189</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	692.459	692.459	-	-
Devisentermingeschäfte	3.901.345	-	3.901.345	-
Optionen	226.158	-	226.158	-
Swaps	531.217	-	531.217	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.351.179</b>	<b>692.459</b>	<b>4.658.720</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	390.941.534	390.941.534	-	-
Anlagen in Investmentfonds	98.496.012	35.380.061	63.115.951	-
Devisentermingeschäfte	1.612.654	-	1.612.654	-
<b>Gesamt</b>	<b>491.050.200</b>	<b>426.321.595</b>	<b>64.728.605</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	584.844	584.844	-	-
Devisentermingeschäfte	59.115	-	59.115	-
<b>Gesamt</b>	<b>643.959</b>	<b>584.844</b>	<b>59.115</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	349.632.536	349.632.536	-	-
Anlagen in Investmentfonds	85.225.068	-	85.225.068	-
Devisentermingeschäfte	1.074.614	-	1.074.614	-
<b>Gesamt</b>	<b>435.932.218</b>	<b>349.632.536</b>	<b>86.299.682</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	10.104	-	10.104	-
<b>Gesamt</b>	<b>10.104</b>	<b>-</b>	<b>10.104</b>	<b>-</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025

### MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	261.268.007	261.268.007	-	-
Anlagen in Investmentfonds	61.985.352	-	61.985.352	-
Terminkontrakte	95.436	95.436	-	-
Devisentermingeschäfte	835.665	-	835.665	-
<b>Gesamt</b>	<b>324.184.460</b>	<b>261.363.443</b>	<b>62.821.017</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	8.956	-	8.956	-
<b>Gesamt</b>	<b>8.956</b>	<b>-</b>	<b>8.956</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	40.856.331	36.279.997	4.576.334	-
Anlagen in Investmentfonds	24.084.774	-	24.084.774	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.975.919	5.975.919	-	-
Terminkontrakte	115.923	115.923	-	-
Devisentermingeschäfte	421.840	-	421.840	-
Optionen	10.572	-	10.572	-
<b>Gesamt</b>	<b>71.465.359</b>	<b>42.371.839</b>	<b>29.093.520</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	69.793	69.793	-	-
Devisentermingeschäfte	31.012	-	31.012	-
Optionen	2.530	-	2.530	-
<b>Gesamt</b>	<b>103.335</b>	<b>69.793</b>	<b>33.542</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	185.476.923	185.476.923	-	-
Terminkontrakte	54.225	54.225	-	-
Devisentermingeschäfte	345.041	-	345.041	-
<b>Gesamt</b>	<b>185.876.189</b>	<b>185.531.148</b>	<b>345.041</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	8.780	-	8.780	-
<b>Gesamt</b>	<b>8.780</b>	<b>-</b>	<b>8.780</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	81.621.910	81.621.910	-	-
Terminkontrakte	28.197	28.197	-	-
Devisentermingeschäfte	118.243	-	118.243	-
<b>Gesamt</b>	<b>81.768.350</b>	<b>81.650.107</b>	<b>118.243</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	4.262	-	4.262	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.262</b>	<b>-</b>	<b>4.262</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	342.005.672	342.005.672	-	-
Anlagen in Investmentfonds	80.888.863	-	80.888.863	-
Terminkontrakte	205.384	205.384	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>423.099.919</b>	<b>342.211.056</b>	<b>80.888.863</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	725.204.196	725.204.196	-	-
Anlagen in Investmentfonds	144.533.371	-	144.533.371	-
Terminkontrakte	255.942	255.942	-	-
Devisentermingeschäfte	780.362	-	780.362	-
<b>Gesamt</b>	<b>870.773.871</b>	<b>725.460.138</b>	<b>145.313.733</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	17.361	-	17.361	-
<b>Gesamt</b>	<b>17.361</b>	<b>-</b>	<b>17.361</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	256.954.016	-	256.954.016	-
Terminkontrakte	210.953	210.953	-	-
Devisentermingeschäfte	1.164.897	-	1.164.897	-
<b>Gesamt</b>	<b>258.329.866</b>	<b>210.953</b>	<b>258.118.913</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	212.989	212.989	-	-
Devisentermingeschäfte	663.130	-	663.130	-
<b>Gesamt</b>	<b>876.119</b>	<b>212.989</b>	<b>663.130</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025	Juni 2025
<b>MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	95.841.044	95.841.044	-	-
Terminkontrakte	16.629	16.629	-	-
Devisentermingeschäfte	52.020	-	52.020	-
<b>Gesamt</b>	<b>95.909.693</b>	<b>95.857.673</b>	<b>52.020</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	284	-	284	-
<b>Gesamt</b>	<b>284</b>	<b>-</b>	<b>284</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS<sup>1</sup></b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	73.621.394	73.621.394	-	-
Terminkontrakte	9.838	9.838	-	-
Devisentermingeschäfte	15.137	-	15.137	-
<b>Gesamt</b>	<b>73.646.369</b>	<b>73.631.232</b>	<b>15.137</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	14	-	14	-
<b>Gesamt</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Während des zum 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum wurden keine Übertragungen zwischen den Ebenen vorgenommen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2024 verwendet wurden:

	Gesamt Wertpapier- bestand  EUR Dez. 2024	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)  EUR Dez. 2024	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)  EUR Dez. 2024	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)  EUR Dez. 2024
<b>Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
<b>US COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	701.714.122	701.714.122	-	-
Anlagen in Investmentfonds	226.528.526	123.421.007	103.107.519	-
Devisentermingeschäfte	41.407	-	41.407	-
<b>Gesamt</b>	<b>928.284.055</b>	<b>825.135.129</b>	<b>103.148.926</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	1.767.845	1.767.845	-	-
Devisentermingeschäfte	509.570	-	509.570	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.277.415</b>	<b>1.767.845</b>	<b>509.570</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	256.103.450	256.103.450	-	-
Anlagen in Investmentfonds	228.906.523	25.429.824	203.476.699	-
Devisentermingeschäfte	102.623	-	102.623	-
<b>Gesamt</b>	<b>485.112.596</b>	<b>281.533.274</b>	<b>203.579.322</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	318.756	318.756	-	-
Devisentermingeschäfte	56.363	-	56.363	-
<b>Gesamt</b>	<b>375.119</b>	<b>318.756</b>	<b>56.363</b>	<b>-</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	61.446.514	61.446.514	-	-
Anlagen in Investmentfonds	161.177.163	20.060.060	141.117.103	-
Devisentermingeschäfte	203.022	-	203.022	-
<b>Gesamt</b>	<b>222.826.699</b>	<b>81.506.574</b>	<b>141.320.125</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	153.456	153.456	-	-
Devisentermingeschäfte	110.700	-	110.700	-
<b>Gesamt</b>	<b>264.156</b>	<b>153.456</b>	<b>110.700</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024

### EMERGING MARKETS COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	152.202.997	152.202.997	-	-
Anlagen in Investmentfonds	347.639.249	118.519.441	229.119.808	-
<b>Gesamt</b>	<b>499.842.246</b>	<b>270.722.438</b>	<b>229.119.808</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	233.366	233.366	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>233.366</b>	<b>233.366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### EURO FIXED INCOME

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	648.295.716	-	648.295.716	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	875.067.600	720.731.900	154.335.700	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.523.363.316</b>	<b>720.731.900</b>	<b>802.631.416</b>	<b>-</b>

### GLOBAL HIGH YIELD

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.916.806.224	130.712	2.897.198.359	19.477.153
Anlagen in Investmentfonds	61.950.429	-	61.950.429	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	196.058.936	3.000.513	181.323.918	11.734.505
Terminkontrakte	342.553	342.553	-	-
Devisentermingeschäfte	552.649	-	552.649	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.175.710.791</b>	<b>3.473.778</b>	<b>3.141.025.355</b>	<b>31.211.658</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	394.286	394.286	-	-
Devisentermingeschäfte	3.790.356	-	3.790.356	-
Swaps	564.276	-	564.276	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.748.918</b>	<b>394.286</b>	<b>4.354.632</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	338.737.702	119.489.173	219.248.529	-
Anlagen in Investmentfonds	283.679.237	40.104.002	243.575.235	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	6.867.204	6.867.204	-	-
Terminkontrakte	14.748	14.748	-	-
Devisentermingeschäfte	69.199	-	69.199	-
<b>Gesamt</b>	<b>629.368.090</b>	<b>166.475.127</b>	<b>462.892.963</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	79.966	79.966	-	-
Devisentermingeschäfte	398.742	-	398.742	-
<b>Gesamt</b>	<b>478.708</b>	<b>79.966</b>	<b>398.742</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	116.306.047	116.306.047	-	-
Anlagen in Investmentfonds	159.287.967	21.794.280	137.493.687	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	28.826.900	-	28.826.900	-
Devisentermingeschäfte	18.240	-	18.240	-
<b>Gesamt</b>	<b>304.439.154</b>	<b>138.100.327</b>	<b>166.338.827</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	215.235	-	215.235	-
<b>Gesamt</b>	<b>215.235</b>	<b>-</b>	<b>215.235</b>	<b>-</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	315.597.128	315.597.128	-	-
Anlagen in Investmentfonds	313.620.870	63.841.582	249.779.288	-
Devisentermingeschäfte	110.007	-	110.007	-
<b>Gesamt</b>	<b>629.328.005</b>	<b>379.438.710</b>	<b>249.889.295</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	691.268	691.268	-	-
Devisentermingeschäfte	474.770	-	474.770	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.166.038</b>	<b>691.268</b>	<b>474.770</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.999.970.447	1.999.970.447	-	-
Anlagen in Investmentfonds	2.775.182.082	242.002.866	2.533.179.216	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	25.749.874	25.749.874	-	-
Devisentermingeschäfte	255.845	-	255.845	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.801.158.248</b>	<b>2.267.723.187</b>	<b>2.533.435.061</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	3.331.699	-	3.331.699	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.331.699</b>	<b>-</b>	<b>3.331.699</b>	<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	146.921.868	52.763.400	94.158.468	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	6.436.806	6.436.806	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>153.358.674</b>	<b>59.200.206</b>	<b>94.158.468</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	185.810	185.810	-	-
Devisentermingeschäfte	873.459	-	873.459	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.059.269</b>	<b>185.810</b>	<b>873.459</b>	<b>-</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	639.284.318	389.755.577	249.528.741	-
Anlagen in Investmentfonds	841.999.361	188.613.756	653.385.605	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	31.642.341	31.642.341	-	-
Terminkontrakte	117.020	117.020	-	-
Devisentermingeschäfte	579.508	-	579.508	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.513.622.548</b>	<b>610.128.694</b>	<b>903.493.854</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	1.392.235	1.392.235	-	-
Devisentermingeschäfte	2.518.528	-	2.518.528	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.910.763</b>	<b>1.392.235</b>	<b>2.518.528</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	100.448.559	89.556.489	10.892.070	-
Anlagen in Investmentfonds	361.171.429	57.097.238	304.074.191	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	45.446.132	-	45.446.132	-
Devisentermingeschäfte	25.804	-	25.804	-
<b>Gesamt</b>	<b>507.091.924</b>	<b>146.653.727</b>	<b>360.438.197</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	171.023	171.023	-	-
Devisentermingeschäfte	323.714	-	323.714	-
<b>Gesamt</b>	<b>494.737</b>	<b>171.023</b>	<b>323.714</b>	<b>-</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	160.369.356	160.369.356	-	-
Anlagen in Investmentfonds	314.372.424	31.750.283	282.622.141	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	32.923.058	16.352.160	16.570.898	-
Devisentermingeschäfte	423.029	-	423.029	-
<b>Gesamt</b>	<b>508.087.867</b>	<b>208.471.799</b>	<b>299.616.068</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	473.835	473.835	-	-
Devisentermingeschäfte	302.879	-	302.879	-
Swaps	17.559	-	17.559	-
<b>Gesamt</b>	<b>794.273</b>	<b>473.835</b>	<b>320.438</b>	<b>-</b>
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	118.382.284	3.472.265	113.305.793	1.604.226
Anlagen in Investmentfonds	287.516.669	33.406.068	254.110.601	-
Devisentermingeschäfte	1.829.918	-	1.829.918	-
<b>Gesamt</b>	<b>407.728.871</b>	<b>36.878.333</b>	<b>369.246.312</b>	<b>1.604.226</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	5.206	5.206	-	-
Devisentermingeschäfte	2.038.863	-	2.038.863	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.044.069</b>	<b>5.206</b>	<b>2.038.863</b>	<b>-</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024

### MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	313.184.021	-	313.184.021	-
<b>Gesamt</b>	<b>313.184.021</b>	<b>-</b>	<b>313.184.021</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	157.080	157.080	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>157.080</b>	<b>157.080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	250.563.930	81.525.405	169.038.525	-
Anlagen in Investmentfonds	342.941.538	209.137.391	133.804.147	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	30.620.117	30.620.117	-	-
Devisentermingeschäfte	48.312	-	48.312	-
<b>Gesamt</b>	<b>624.173.897</b>	<b>321.282.913</b>	<b>302.890.984</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	2.367.732	-	2.367.732	-
Swaps	6.483.720	-	6.483.720	-
<b>Gesamt</b>	<b>8.851.452</b>	<b>-</b>	<b>8.851.452</b>	<b>-</b>

### SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION\*

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	89.166.046	89.166.046	-	-
Anlagen in Investmentfonds	247.024.565	99.014.403	148.010.162	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	16.886.780	-	16.886.780	-
Terminkontrakte	970.769	970.769	-	-
Devisentermingeschäfte	126.133	-	126.133	-
<b>Gesamt</b>	<b>354.174.293</b>	<b>189.151.218</b>	<b>165.023.075</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	835.316	-	835.316	-
<b>Gesamt</b>	<b>835.316</b>	<b>-</b>	<b>835.316</b>	<b>-</b>

### FINANCIAL INCOME STRATEGY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.494.721.318	154.667.916	1.340.053.402	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	17.917.740	17.917.740	-	-
Devisentermingeschäfte	303.649	-	303.649	-
Optionen	692.902	-	692.902	-
Swaps	97.602	-	97.602	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.513.733.211</b>	<b>172.585.656</b>	<b>1.341.147.555</b>	<b>-</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)</b>				
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	9.054.505	-	9.054.505	-
Swaps	1.292.830	-	1.292.830	-
<b>Gesamt</b>	<b>10.347.335</b>	<b>-</b>	<b>10.347.335</b>	<b>-</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	110.982.308	29.968.660	81.013.648	-
Anlagen in Investmentfonds	28.037.417	28.037.417	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	10.145.716	8.649.181	1.496.535	-
Terminkontrakte	58.846	58.846	-	-
Devisentermingeschäfte	45.302	-	45.302	-
<b>Gesamt</b>	<b>149.269.589</b>	<b>66.714.104</b>	<b>82.555.485</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	100.655	100.655	-	-
Devisentermingeschäfte	870.811	-	870.811	-
<b>Gesamt</b>	<b>971.466</b>	<b>100.655</b>	<b>870.811</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in Investmentfonds	299.726.214	25.056.463	274.669.751	-
Terminkontrakte	326.244	326.244	-	-
Devisentermingeschäfte	326.689	-	326.689	-
<b>Gesamt</b>	<b>300.379.147</b>	<b>25.382.707</b>	<b>274.996.440</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	62.444	62.444	-	-
Devisentermingeschäfte	235.142	-	235.142	-
<b>Gesamt</b>	<b>297.586</b>	<b>62.444</b>	<b>235.142</b>	<b>-</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	46.658.792	-	46.658.792	-
Anlagen in Investmentfonds	173.137.406	32.849.227	140.288.179	-
Devisentermingeschäfte	43.913	-	43.913	-
<b>Gesamt</b>	<b>219.840.111</b>	<b>32.849.227</b>	<b>186.990.884</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024

### EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	142.800	142.800	-	-
Devisentermingeschäfte	186.364	-	186.364	-
<b>Gesamt</b>	<b>329.164</b>	<b>142.800</b>	<b>186.364</b>	<b>-</b>

### US COUPON STRATEGY COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	226.225.905	97.018.957	129.206.948	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	31.894.519	31.894.519	-	-
Devisentermingeschäfte	5.281	-	5.281	-
<b>Gesamt</b>	<b>258.125.705</b>	<b>128.913.476</b>	<b>129.212.229</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	264.114	-	264.114	-
<b>Gesamt</b>	<b>264.114</b>	<b>-</b>	<b>264.114</b>	<b>-</b>

### DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.240.817.220	1.240.817.220	-	-
Anlagen in Investmentfonds	297.393.912	99.083.163	198.310.749	-
Devisentermingeschäfte	2.956.885	-	2.956.885	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.541.168.017</b>	<b>1.339.900.383</b>	<b>201.267.634</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.110.186	1.110.186	-	-
Devisentermingeschäfte	799.992	-	799.992	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.910.178</b>	<b>1.110.186</b>	<b>799.992</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.595.023.808	1.595.023.808	-	-
Anlagen in Investmentfonds	393.818.291	393.818.291	-	-
Devisentermingeschäfte	449.782	-	449.782	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.989.291.881</b>	<b>1.988.842.099</b>	<b>449.782</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.006.598	1.006.598	-	-
Devisentermingeschäfte	3.234.220	-	3.234.220	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.240.818</b>	<b>1.006.598</b>	<b>3.234.220</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>GLOBAL SMALL CAP EQUITY*</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	190.970.617	190.970.617	-	-
Anlagen in Investmentfonds	190.200.389	59.827.576	130.372.813	-
Devisentermingeschäfte	99	-	99	-
<b>Gesamt</b>	<b>381.171.105</b>	<b>250.798.193</b>	<b>130.372.912</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	235.200	235.200	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>235.200</b>	<b>235.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHINESE ROAD OPPORTUNITY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.509.042.166	1.509.042.166	-	-
Anlagen in Investmentfonds	374.064.632	134.627.276	239.437.356	-
Devisentermingeschäfte	891.476	-	891.476	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.883.998.274</b>	<b>1.643.669.442</b>	<b>240.328.832</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	518.474	518.474	-	-
Devisentermingeschäfte	899	-	899	-
<b>Gesamt</b>	<b>519.373</b>	<b>518.474</b>	<b>899</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL LEADERS</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.479.994.514	1.479.994.514	-	-
Anlagen in Investmentfonds	327.498.773	-	327.498.773	-
Devisentermingeschäfte	80.990	-	80.990	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.807.574.277</b>	<b>1.479.994.514</b>	<b>327.579.763</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	724.532	724.532	-	-
Devisentermingeschäfte	695.001	-	695.001	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.419.533</b>	<b>724.532</b>	<b>695.001</b>	<b>-</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>EMERGING MARKETS FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	722.610.081	-	722.610.081	-
Anlagen in Investmentfonds	120.942.239	-	120.942.239	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	12.092.574	12.092.574	-	-
Terminkontrakte	1.395.039	1.395.039	-	-
Devisentermingeschäfte	3.007.690	-	3.007.690	-
Optionen	20.494	-	20.494	-
Swaps	1.161.937	-	1.161.937	-
<b>Gesamt</b>	<b>861.230.054</b>	<b>13.487.613</b>	<b>847.742.441</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	1.842.894	1.842.894	-	-
Devisentermingeschäfte	2.130.251	-	2.130.251	-
Optionen	56.081	-	56.081	-
Swaps	1.468.505	-	1.468.505	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.497.731</b>	<b>1.842.894</b>	<b>3.654.837</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	475.009.841	475.009.841	-	-
Anlagen in Investmentfonds	114.123.675	36.709.889	77.413.786	-
Devisentermingeschäfte	74.809	-	74.809	-
<b>Gesamt</b>	<b>589.208.325</b>	<b>511.719.730</b>	<b>77.488.595</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	660.083	660.083	-	-
Devisentermingeschäfte	2.684.303	-	2.684.303	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.344.386</b>	<b>660.083</b>	<b>2.684.303</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	664.205.452	664.205.452	-	-
Anlagen in Investmentfonds	159.193.550	-	159.193.550	-
Devisentermingeschäfte	29.235	-	29.235	-
<b>Gesamt</b>	<b>823.428.237</b>	<b>664.205.452</b>	<b>159.222.785</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Devisentermingeschäfte	285.000	-	285.000	-
<b>Gesamt</b>	<b>285.000</b>	<b>-</b>	<b>285.000</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	330.654.822	330.654.822	-	-
Anlagen in Investmentfonds	77.753.534	-	77.753.534	-
Devisentermingeschäfte	17.218	-	17.218	-
<b>Gesamt</b>	<b>408.425.574</b>	<b>330.654.822</b>	<b>77.770.752</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	137.214	137.214	-	-
Devisentermingeschäfte	129.970	-	129.970	-
<b>Gesamt</b>	<b>267.184</b>	<b>137.214</b>	<b>129.970</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	21.055.366	21.055.366	-	-
Anlagen in Investmentfonds	50.749.177	-	50.749.177	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	7.082.329	7.082.329	-	-
Terminkontrakte	8.763	8.763	-	-
Devisentermingeschäfte	99.945	-	99.945	-
Optionen	104.273	-	104.273	-
<b>Gesamt</b>	<b>79.099.853</b>	<b>28.146.458</b>	<b>50.953.395</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION (Fortsetzung)</b>				
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	263.570	263.570	-	-
Devisentermingeschäfte	377.737	-	377.737	-
Optionen	20.517	-	20.517	-
<b>Gesamt</b>	<b>661.824</b>	<b>263.570</b>	<b>398.254</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	181.050.788	181.050.788	-	-
Devisentermingeschäfte	13.681	-	13.681	-
<b>Gesamt</b>	<b>181.064.469</b>	<b>181.050.788</b>	<b>13.681</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	77.963	77.963	-	-
Devisentermingeschäfte	65.862	-	65.862	-
<b>Gesamt</b>	<b>143.825</b>	<b>77.963</b>	<b>65.862</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024

### MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	82.030.361	82.030.361	-	-
Devisentermingeschäfte	6.631	-	6.631	-
<b>Gesamt</b>	<b>82.036.992</b>	<b>82.030.361</b>	<b>6.631</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	40.541	40.541	-	-
Devisentermingeschäfte	19.784	-	19.784	-
<b>Gesamt</b>	<b>60.325</b>	<b>40.541</b>	<b>19.784</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	335.148.166	335.148.166	-	-
Anlagen in Investmentfonds	78.675.415	-	78.675.415	-
Terminkontrakte	112	112	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>413.823.693</b>	<b>335.148.278</b>	<b>78.675.415</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	4.340	4.340	-	-
Devisentermingeschäfte	4.423	-	4.423	-
<b>Gesamt</b>	<b>8.763</b>	<b>4.340</b>	<b>4.423</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	385.796.294	385.796.294	-	-
Anlagen in Investmentfonds	76.671.241	-	76.671.241	-
Devisentermingeschäfte	20.377	-	20.377	-
<b>Gesamt</b>	<b>462.487.912</b>	<b>385.796.294</b>	<b>76.691.618</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	193.347	193.347	-	-
Devisentermingeschäfte	117.799	-	117.799	-
<b>Gesamt</b>	<b>311.146</b>	<b>193.347</b>	<b>117.799</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024	Dez. 2024
<b>MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	198.957.248	-	198.957.248	-
Terminkontrakte	102.505	102.505	-	-
Devisentermingeschäfte	798.429	-	798.429	-
<b>Gesamt</b>	<b>199.858.182</b>	<b>102.505</b>	<b>199.755.677</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	363.115	363.115	-	-
Devisentermingeschäfte	480.248	-	480.248	-
Swaps	14.038	-	14.038	-
<b>Gesamt</b>	<b>857.401</b>	<b>363.115</b>	<b>494.286</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	93.713.680	93.713.680	-	-
Devisentermingeschäfte	1.322	-	1.322	-
<b>Gesamt</b>	<b>93.715.002</b>	<b>93.713.680</b>	<b>1.322</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>				
Terminkontrakte	23.909	23.909	-	-
Devisentermingeschäfte	6.206	-	6.206	-
<b>Gesamt</b>	<b>30.115</b>	<b>23.909</b>	<b>6.206</b>	<b>-</b>



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Sämtliche Wertpapiere, die in der Zeitwerthierarchie zum Ende des Berichtszeitraums als Wertpapiere der Ebene 3 eingestuft wurden, wurden anhand von Maklernotierungen bepreist.

Die folgende Tabelle zeigt die Bewegung bei Instrumenten der Ebene 3 für den am 30. Juni 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum bzw. das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr:

	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
Global High Yield	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	<b>31.211.658</b>	<b>38.007.412</b>
Realisierter Gesamtverlust	(3.767.108)	(3.620.482)
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	359.989	745.171
Käufe	5.282.080	1.174.876
Verkäufe	(11.477.875)	(9.892.021)
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	4.796.702
<b>Schlussbestand</b>	<b>21.608.744</b>	<b>31.211.658</b>

	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
Premium Coupon Collection	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	<b>-</b>	<b>856.391</b>
Realisierter Gesamtverlust	-	(1.116.692)
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	-	1.124.992
Käufe	-	-
Verkäufe	-	(864.691)
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
<b>Schlussbestand</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
Coupon Strategy Collection	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	<b>-</b>	<b>1.452.000</b>
Realisierter Gesamtverlust	-	(1.491.640)
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	-	1.557.140
Käufe	-	-
Verkäufe	-	(1.517.500)
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
<b>Schlussbestand</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
Convertible Strategy Collection	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	<b>1.604.226</b>	<b>-</b>
Realisierter Gesamtverlust	(28.805)	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	(290.710)	-
Käufe	419.035	-
Verkäufe	(245.297)	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	1.604.226
<b>Schlussbestand</b>	<b>1.458.449</b>	<b>1.604.226</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Equilibrium	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	-	<b>933.460</b>
Realisierter Gesamtverlust	-	(1.150.796)
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	-	1.167.173
Käufe	-	-
Verkäufe	-	(949.837)
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
<b>Schlussbestand</b>	-	-

  

Emerging Markets Fixed Income	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Juni 2025	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Dez. 2024
	EUR	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	-	<b>488.987</b>
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	-	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	(488.987)
<b>Schlussbestand</b>	-	-

### Bewertungstechniken

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle, Broker-Bewertungen und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisentermingeschäften werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Geschäfte mit ähnlicher Laufzeit und ähnlichen Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offenen Investmentfonds werden auf Basis des Nettoinventarwerts (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten / Anzahl der Anteile) ermittelt, der vom Verwalter der zugrunde liegenden Investmentfonds berechnet wird. Der Nettoinventarwert der zugrunde liegenden Investmentfonds wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in Investmentfonds werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden können, in die Ebene 2 eingestuft.

Wertpapiere der Ebene 3 werden von einer kompetenten Person bewertet, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt und vom Treuhänder gemäß den Bewertungsrichtlinien des Fonds sorgfältig und in gutem Glauben genehmigt wurde.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

### **US Collection**

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **European Collection**

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Pacific Collection**

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus der Asien/Pazifik-Region und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in der Asien/Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Collection**

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Euro Fixed Income**

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

### **Global High Yield**

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Premium Coupon Collection**

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Dynamic Collection**

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Equity Power Coupon Collection**

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Morgan Stanley Global Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Multi Asset Collection**

Das Anlageziel des Emerging Markets Multi Asset Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection umfasst die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **New Opportunities Collection**

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Infrastructure Opportunity Collection**

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser sowie in Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Convertible Strategy Collection**

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Carmignac Strategic Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

Mit dem Teilfonds wird Nachhaltigkeit beworben, und im Rahmen seiner Anlagestrategie werden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mit dem Teilfonds wird Nachhaltigkeit beworben, und im Rahmen seiner Anlagestrategie werden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Socially Responsible Investment Collection\***

Das Anlageziel des Socially Responsible Investment Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Mit dem Teilfonds wird Nachhaltigkeit beworben, und im Rahmen seiner Anlagestrategie werden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Financial Income Strategy**

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung des Ertrags und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingten Wandelanleihen [CoCos]), die von Unternehmen überwiegend aus dem Finanzsektor begeben werden und weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Equilibrium**

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren der Asien-Pazifik-Region (Schwellenmärkte eingeschlossen), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **European Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des European Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen (Schwellenmärkte eingeschlossen) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **US Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des US Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Dynamic International Value Opportunity**

Das Anlageziel des Dynamic International Value Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Innovative Thematic Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mit dem Teilfonds wird Nachhaltigkeit beworben, und im Rahmen seiner Anlagestrategie werden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Global Small Cap Equity\***

Das Anlageziel des Global Small Cap Equity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von europäischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Chinese Road Opportunity**

Das Anlageziel des Chinese Road Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von chinesischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Global Leaders**

Das Anlageziel des Global Leaders ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Emerging Markets Fixed Income**

Das Anlageziel des Emerging Markets Fixed Income ist eine mittel-/langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern, hybriden Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Global Demographic Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Demographic Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Global Impact**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Impact besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Circular Economy Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum Circular Economy Opportunities besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Multi Asset ESG Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Multi Asset ESG Selection besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Mit dem Teilfonds wird Nachhaltigkeit beworben, und im Rahmen seiner Anlagestrategie werden Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Energy Transition**

Das Anlageziel des Mediolanum Energy Transition besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Mediolanum Future Sustainable Nutrition**

Das Anlageziel des Mediolanum Future Sustainable Nutrition besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies wird erreicht, indem vor allem durch weltweite Anlagen und Engagements (auch in Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien, aktienbezogenen Wertpapieren und Währungen investiert wird (wie nachstehend beschrieben), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum India Opportunities**

Das Anlageziel des Mediolanum India Opportunities besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies wird erreicht, indem in erster Linie durch Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen oder Rechtsträgern, deren Hauptsitz sich in Indien befindet, oder von globalen Unternehmen, die bedeutende Geschäftstätigkeiten in Indien betreiben oder die einen erheblichen Teil ihrer Erträge oder ihres Umsatzes aus Indien erzielen, investiert wird.

### **Mediolanum Global Equity Style Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Equity Style Selection besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Global Sustainable Bond**

Das Anlageziel des Mediolanum Global Sustainable Bond besteht darin, über einen langfristigen Anlagehorizont durch die überwiegende Anlage in nachhaltige Investitionen eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies wird vor allem erreicht durch weltweite Anlagen und Engagements (auch in Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, wie nachstehend beschrieben, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

### **Mediolanum Green Building Evolution**

Das Anlageziel des Mediolanum Green Building Evolution besteht darin, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erreichen, indem in erster Linie in nachhaltige Investitionen investiert wird, insbesondere in Unternehmen, die im Sektor bebaute Umwelt zum Klimaschutz beitragen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies wird vor allem erreicht durch weltweite Anlagen und Engagements (auch in Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, wie nachstehend beschrieben, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Zur Klarstellung: Der Teilfonds investiert in solche „nachhaltigen Investitionen“ mit Ausnahme von Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden.

Der Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel und verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Investitionen. Davon ausgenommen sind Investitionen, die zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements sowie zu Liquiditätszwecken vorgenommen werden. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### **Mediolanum World Innovative Leaders<sup>1</sup>**

Das Anlageziel des Mediolanum World Innovative Leaders besteht darin, bei einem langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 206 bis 596 ist für die während des Berichtszeitraumes gehaltenen Anlagentypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds hat einen Risikomanagementprozess für die Nutzung derivativer Finanzanlagen eingerichtet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und von der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der von der Verwaltungsgesellschaft etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinsrisiken.

#### **(a) Marktpreisrisiko**

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund des derzeit kleinen Markts für Aktien von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

#### **Globales Risiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten**

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, der Strategie und der Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils und sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente hält, ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten für alle Teilfonds der „Commitment Approach“ ist. Von der Anwendung des Commitment Approach ausgenommen sind der Global High Yield, der Equilibrium, der Emerging Markets Fixed Income, der Mediolanum Multi Asset ESG Selection und der Mediolanum Global Sustainable Bond, für die der Absolute-VaR-Ansatz herangezogen wird.

#### **(b) Währungsrisiko**

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Werts der Währungen, in denen die Portfoliowertpapiere der Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds schwankt. Teilfonds, die in Investmentfonds investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser Investmentfonds engagiert.

Wie in Erläuterung 11 angegeben, können die Teilfonds für Anlagezwecke und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivaten, investieren. Dies erhöht oder senkt das Risiko des jeweiligen Teilfonds gegenüber einzelnen Währungen in Bezug auf das gehaltene Anlagenportfolio.

Die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager können versuchen, das Währungsrisiko für abgesicherte Anteilsklassen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten wie Devisentermingeschäften zu mindern. Wenn die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager solche Transaktionen eingehen, dann werden die Gewinne/Verluste in Bezug auf die jeweiligen Transaktionen und die daraus resultierenden Kosten nur der betreffenden Anteilsklasse zugeschrieben und können nicht mit den Engagements anderer Klassen oder spezieller Anlagen kombiniert oder saldiert werden.

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 08. Mai 2025 aufgelegt.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Folgende Teilfonds hatten zum 30. Juni 2025 abgesicherte Anteilklassen:

US Collection	US Coupon Strategy Collection
European Collection	Dynamic International Value Opportunity
Pacific Collection	Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Global High Yield	Global Small Cap Equity*
Premium Coupon Collection	Global Leaders
Dynamic Collection	Emerging Markets Fixed Income
Equity Power Coupon Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Mediolanum Global Impact
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Circular Economy Opportunities
New Opportunities Selection	Mediolanum Multi Asset ESG Selection
Infrastructure Opportunity Collection	Mediolanum Energy Transition
Convertible Strategy Collection	Mediolanum Future Sustainable Nutrition
Socially Responsible Investment Collection*	Mediolanum Global Equity Style Selection
Equilibrium	Mediolanum Global Sustainable Bond
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	Mediolanum Green Building Evolution
European Coupon Strategy Collection	Mediolanum World Innovative Leaders <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 08. Mai 2025 aufgelegt.

\*Der Name des Teilfonds hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

Bei der Absicherung der Anteilsklasse wendet die Verwaltungsgesellschaft einen Look-Through-Ansatz für das Währungsrisiko von Investmentfonds an.

Wo die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager sich um eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen bemüht, kann dies dazu führen, dass aufgrund externer Faktoren, die die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager nicht steuern kann, unbeabsichtigt überbesicherte oder unterbesicherte Positionen eingegangen werden. Überbesicherte Positionen dürfen jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden durch die Verwaltungsgesellschaft oder den delegierten Anlagemanager laufend überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts übersteigen, nicht auf den nächsten Monat vorgetragen werden.

### (c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus aktiv gehandelten und höchst liquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeanträge der Anteilsinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

#### Konzentrationsrisiko

Bestimmte Teilfonds können hinsichtlich ihrer Anteilsinhaber eine Konzentration aufweisen, wenn große institutionelle Anteilsinhaber einen signifikanten Teil des Nettovermögens eines Teilfonds halten. Daraus ergeben sich für andere Anteilsinhaber des Teilfonds bestimmte Risiken. Zu diesen Risiken gehört das Risiko, dass an einem beliebigen Tag ein großer Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds zurückgegeben werden könnte, was sich auf die allgemeine Wirtschaftlichkeit des Teilfonds auswirken könnte oder die Fähigkeit anderer Anteilsinhaber, die keine Rücknahmeanträge an dem betreffenden Tag eingereicht haben, ihre Anteile am Teilfonds zurückzugeben, beeinträchtigen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Gegenparteien einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Werts der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt.

Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedsstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedsstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist;
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey, in Neuseeland oder dem Vereinigten Königreich zugelassen ist.

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Zahlungsmittel oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

Bei Bedarf nimmt ein Teilfonds Sicherheiten von seinen Gegenparteien entgegen, um das Gegenparteirisiko zu mindern, das durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten DFIs und Techniken zum effizienten Portfoliomanagement entsteht. Alle von einem Teilfonds entgegengenommenen Sicherheiten bestehen aus Barsicherheiten und/oder staatlich besicherten Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die die Anforderungen der irischen Zentralbank für Sachsicherheiten erfüllen, die von einem OGAW entgegengenommen werden können.

Erhaltene Barsicherheiten werden nicht reinvestiert und alle von einem Teilfonds auf Basis einer Rechtsübertragung erhaltene Sicherheiten sind vom Treuhänder zu halten. Bei anderen Formen der Sicherheitenvereinbarung können die Sicherheiten von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer sachverständigen Überwachung unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist.

Erhaltene Sicherheiten in anderer Form als liquide Mittel sind höchst liquide und werden auf einem geregelten Markt oder an multilateralen Handelsplätzen mit transparenter Preisgestaltung gehandelt, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der annähernd ihrer Bewertung vor dem Verkauf entspricht. Erhaltene Sicherheiten werden von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen begeben werden und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen. Bei den Sicherheiten ist auf eine angemessene Diversifizierung in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten zu achten. Das maximale Engagement gegenüber einem bestimmten Emittenten sollte 20 % des Nettoinventarwerts des relevanten Teilfonds nicht überschreiten. Wenn ein Teilfonds unterschiedliche Gegenparteien hat, werden die verschiedenen Sicherheitenkörbe aggregiert, um die 20 %-Grenze für das Engagement gegenüber einem einzelnen Emittenten zu berechnen. Ein Teilfonds kann außerdem durch verschiedene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente vollständig abgesichert sein, die von einem Mitgliedsstaat, einer oder mehrerer seiner kommunalen Behörden, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Einrichtung der ein oder mehrere Mitgliedsstaat(en) angehört (angehören), begeben werden oder garantiert sind. In diesem Fall nimmt der betreffende Teilfonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen entgegen, aber Wertpapiere aus einer einzelnen Emission dürfen 30 % des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds nicht übersteigen.

Die Höhe der erforderlichen Sicherheiten kann je nach Gegenpartei, mit der ein Teilfonds Handelsgeschäfte abschließt, schwanken und sollte den Anforderungen der irischen Zentralbank entsprechen. Die für hinterlegte Sicherheiten geltenden Bewertungsabschläge werden auf Basis der jeweiligen Gegenpartei ausgehandelt und variieren je nach der von einem Teilfonds entgegengenommenen Anlageklasse. Dabei werden die Merkmale der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte berücksichtigt, beispielsweise Kreditwürdigkeit oder Kursvolatilität sowie das Ergebnis der Richtlinien für Liquiditätsstresstests.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025 hat die CACEIS Bank, Niederlassung Irland ein langfristiges Kredit-Rating von A+ von S&P (31. Dezember 2024: CACEIS Bank, Niederlassung Irland, hat ein langfristiges Kredit-Rating von A+ von S&P).

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 beinhalteten die finanziellen Vermögenswerte, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente, wie in den Erläuterungen 12 bis 15 angegeben, sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, wie in Erläuterung 10 angegeben. Einzelheiten zur Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten sind Erläuterung 16 zu entnehmen. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen ihr maximales Kreditrisiko zum Berichtsstichtag dar. Details zu den für Wertpapierleihgeschäfte entgegengenommenen Sicherheiten sind Erläuterung 19 zu entnehmen.

### (e) Verwahr- und Eigentumsrisiko

Der Treuhänder ist verpflichtet, für die Vermögenswerte des Fonds und seiner einzelnen Teilfonds gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Verwahr-, Überwachungs- und Anlagenverifizierungsleistungen zu erbringen. Der Treuhänder erbringt zudem Leistungen der Liquiditätsüberwachung für die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilsinhabern für den Verlust von Finanzinstrumenten in seiner Verwahrung (d. h. derjenigen Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen) oder in Verwahrung einer vom Treuhänder beauftragten Unterdepotbank. Allerdings haftet der Treuhänder nicht für den Verlust eines von ihm oder einer Unterdepotbank verwahrten Finanzinstruments, wenn er nachweisen kann, dass der Verlust auf ein äußeres Ereignis zurückzuführen ist, das nach vernünftigem Ermessen nicht kontrolliert werden konnte und dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können. Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilsinhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die diese infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften seitens des Treuhänders erleiden.

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Hoheitsgebiete dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Hoheitsgebieten ein Risiko, dass, falls eine Unterdepotbank bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von dieser Unterdepotbank gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger der Unterdepotbank eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

In diesen Hoheitsgebieten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, wie etwa in Russland oder Argentinien, können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Beauftragung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

### (f) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko bezieht sich auf die Schwankungen im Wert von verzinslichen Wertpapieren aufgrund von Veränderungen der aktuellen Marktzinsniveaus. Ein bestehendes Zinsrisiko hängt von der Sensitivität des zugrunde liegenden Wertpapiers gegenüber Zinskurven ab. Nicht alle Anleihen und die Teilfonds, die in diese investieren, sind gleichermaßen betroffen. Deshalb werden die Kurse von längerfristigen festverzinslichen Wertpapieren als Reaktion auf Zinsänderungen in der Regel stärker schwanken, als es bei kurzfristigeren Wertpapieren der Fall wäre. Durch die Steuerung einer angemessenen Duration und eine diversifizierte Quelle der Wertpapieremittenten wird das Risiko gemindert und gesteuert. Zahlungsmittel und Barsicherheiten werden in Teilfonds investiert, um einen Ertrag zu erzielen und den Fonds so bei Bedarf vor ungünstigen Zinsbewegungen zu schützen. Jeder delegierte Anlagemanager überwacht die Fälligkeit seines Anleihenportfolio mit unterschiedlichen Fälligkeitsterminen und reinvestiert die Erlöse bei jeder fällig werdenden Anleihe, was zur Mäßigung der Volatilität beiträgt.

### (g) Beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten

Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds werden im Jahresabschluss zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (h) Risiko von Schwellenmärkten

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Einschaltung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

### (i) Ausfallrisiko

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapieren anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Emittenten oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder beides zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Emittenten, Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigen kann. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

### (j) Risiko bei der Wertpapierleihe

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihgeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften nicht nachkommen, so werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 19 zu entnehmen.

### (k) Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Performancejahres berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Teilfonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Teilfonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren. Einzelheiten zu den Wertentwicklungsgebühren sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

### (l) Risiko bei Terminkontrakten und Optionen

Die Verwaltungsgesellschaft kann, indem sie Terminkontrakte und Optionen einsetzt, verschiedene Portfoliostrategien für die Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Terminkontrakten werden die Zahlungsmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem ein Teilfonds eine offene Position hat. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei der Ausübung einer Option müssen die Teilfonds möglicherweise eine Prämie an eine Gegenpartei zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und, falls der Vertrag im Geld ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

### (m) Adressenausfallrisiko

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Swaptions, Optionen, Pensionsgeschäften und Devisentermingeschäften sowie anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Werts der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 16 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

**(n) Länderrisiko**

Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass die wirtschaftlichen, sozialen und politischen Bedingungen und Ereignisse in einem anderen Land Einfluss auf den aktuellen oder prognostizierten Wert eines Teilfonds haben. Das Länderrisiko kann die erwartete Rendite von Finanzinstrumenten schmälern, die in solchen Ländern oder von Unternehmen begeben werden, die in solchen Ländern geschäftstätig oder engagiert sind.

Während gegen einige Länderrisiken ein Schutz durch Absicherung möglich ist, können andere Risiken, die aus politischer Instabilität und Krieg resultieren, katastrophale Gefahren für den jeweiligen Teilfonds bergen.

**(o) Inflationsrisiko**

Das Inflationsrisiko korreliert stark mit Zinssätzen und führt zu einem Wertrückgang bei im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Anleihen. Nicht alle Portfolios sind auf dieselbe Art und Weise betroffen, da Anleihen mit einer längeren Laufzeit empfindlicher auf Änderungen bei Zinssätzen reagieren und deshalb stärker durch die Inflation beeinflusst werden. Die Steuerung einer angemessenen Portfolioduration und ein angepasster Zahlungsmittelbestand sind die wichtigsten Instrumente, die zur Minderung der Auswirkungen eingesetzt werden, wenn die Märkte volatil sind. Diversifizierung – als Hauptschwerpunkt für Fonds der Mediolanum International Funds Limited – wird weiterhin zur Generierung eines beständigen Einnahmestroms durch eine geeignete Mischung von Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Derivaten eingesetzt, wenn dies mit der Strategie vereinbar ist.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

US COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	772.018.831	943.226.916	734.635.212
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	12,620	13,650	10,613
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	11,963	11,584	9,794
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	19,064	20,670	16,235
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	21,820	21,163	18,013
EUROPEAN COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	478.641.332	486.373.838	506.451.558
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,905	8,330	7,851
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	9,376	8,633	8,268
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,769	11,940	11,322
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	16,905	15,708	15,009
PACIFIC COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	216.541.967	224.055.182	228.517.647
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	9,190	9,193	8,093
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,532	8,148	7,142
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,706	12,816	11,274
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,619	14,947	13,046
EMERGING MARKETS COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	451.238.066	499.230.258	541.053.140
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	12,228	12,104	10,959
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	18,997	18,851	17,154
EURO FIXED INCOME			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	1.796.765.905	1.567.507.073	1.141.658.563
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,140	6,082	5,913
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,645	4,648	4,598
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,746	11,641	11,328
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,941	8,950	8,864

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	GLOBAL HIGH YIELD		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	3.392.408.067	3.401.785.817	2.456.550.292
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	13,277	14,387	12,995
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,450	4,960	4,722
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,887	7,721	7,422
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,603	3,622	3,673
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	19,257	20,896	18,892
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	6,886	7,686	7,302
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,781	14,474	13,958
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	6,741	6,788	6,900

	PREMIUM COUPON COLLECTION		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	605.671.420	665.146.781	744.878.970
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,502	6,500	6,201
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,230	4,283	4,210
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,095	5,995	5,782
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,990	3,975	3,952
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,380	12,396	11,861
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,222	8,338	8,220
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,577	11,405	11,034
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,699	7,680	7,655

	DYNAMIC COLLECTION		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	296.810.430	308.322.162	287.835.611
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	9,519	9,897	8,664
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	9,054	8,831	8,041
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	16,096	16,760	14,676
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	17,170	16,782	15,270

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	608.538.512	640.563.510	681.945.033
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	9,483	9,349	8,550
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,773	5,788	5,455
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,036	7,432	7,056
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,162	4,882	4,769
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,354	14,177	12,915
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,958	10,978	10,437
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,830	13,826	13,086
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,853	9,312	9,125

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	4.306.506.492	4.853.836.796	5.179.439.799
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	12,907	13,567	11,499
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	10,671	10,334	9,146
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	24,426	25,536	21,660
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	19,984	19,384	17,176
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	146.374.953	154.532.629	156.268.896
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,151	5,164	4,814
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,705	9,749	9,124
COUPON STRATEGY COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	1.409.184.649	1.536.671.246	1.707.860.890
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,266	7,358	6,830
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,382	4,519	4,334
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,398	6,246	5,942
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,850	3,815	3,759
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,728	13,970	12,983
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,293	8,570	8,250
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,072	11,805	11,277
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,277	7,226	7,151
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	445.231.886	511.661.362	523.574.213
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,407	7,508	6,959
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,555	6,427	6,099
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,087	14,372	13,315
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,421	12,202	11,627



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	504.706.748	521.337.483	525.516.772
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,714	7,692	6,853
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,905	5,994	5,544
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,832	6,406	5,909
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,216	4,963	4,761
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,744	14,730	13,204
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,310	11,502	10,655
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,028	12,238	11,339
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,979	9,516	9,123
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	385.961.864	417.210.574	436.181.258
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,139	6,394	5,903
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,389	5,678	5,294
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,658	5,387	5,234
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,966	4,763	4,697
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,855	12,412	11,449
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,404	10,977	10,267
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,91	10,402	10,139
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,592	9,216	9,108
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	323.938.408	331.660.875	344.076.106
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,516	6,319	5,887
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,655	12,288	11,417
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	574.338.136	632.236.915	669.366.231
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,311	6,479	5,962
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,908	5,071	4,777
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,196	12,517	11,568
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,490	9,858	9,278

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION*			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	339.876.913	359.499.784	344.382.913
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,886	7,200	6,235
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,802	6,658	6,012
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,441	14,073	12,205
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,327	13,064	11,709
FINANCIAL INCOME STRATEGY			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	2.105.778.741	1.776.318.933	1.199.486.763
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,593	7,198	6,580
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,476	5,309	5,059
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	15,023	14,255	13,031
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,798	10,480	9,989
EQUILIBRIUM			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	146.637.257	153.153.429	150.879.425
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,836	4,797	4,573
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,126	4,133	4,021
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,619	4,510	4,343
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,933	3,880	3,812
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,456	9,391	8,975
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,058	8,083	7,883
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,019	8,819	8,515
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,684	7,589	7,477
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	279.985.894	307.734.566	322.628.452
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,176	5,474	5,001
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	3,998	4,306	4,075
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,827	4,701	4,435
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,723	3,692	3,610
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,095	10,693	9,799
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,807	8,421	7,994
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,399	9,169	8,676
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,260	7,209	7,069

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	217.094.641	219.985.973	239.324.106
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,974	5,760	5,456
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,672	4,567	4,445
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,916	5,668	5,382
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,630	4,483	4,389
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,712	11,286	10,679
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,162	8,934	8,712
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,574	11,054	10,531
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,029	8,745	8,589
US COUPON STRATEGY COLLECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	242.812.158	265.180.789	253.356.914
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,858	7,530	6,452
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,354	5,963	5,259
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,995	5,878	5,408
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,690	4,664	4,413
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,388	14,722	12,636
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,464	11,670	10,310
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,726	11,518	10,603
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,134	9,099	8,637
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	1.501.758.902	1.539.055.162	1.475.641.324
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,840	8,017	6,901
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,307	6,934	6,322
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	15,117	15,488	13,371
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,177	13,473	12,230
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	2.123.686.542	2.064.678.188	1.933.266.141
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,003	8,385	6,989
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,317	7,073	6,277
GLOBAL SMALL CAP EQUITY*			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	393.636.900	384.549.683	410.811.921
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,881	5,423	5,174
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,960	-	-

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	1.930.038.168	1.914.295.820	1.486.733.188
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,631	4,592	3,976
GLOBAL LEADERS			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	1.723.340.156	1.820.256.376	1.663.004.160
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,168	7,713	6,661
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,746	6,646	6,073
EMERGING MARKETS FIXED INCOME			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	987.190.871	919.533.273	547.699.433
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,706	5,058	4,548
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	3,719	4,101	3,849
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,294	4,205	4,027
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,411	3,426	3,433
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	558.562.103	599.846.390	594.517.983
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,639	6,886	6,123
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,267	6,179	5,696
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	432.209.193	831.133.691	889.293.367
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,174	5,449	4,980
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,898	4,780	4,606
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	326.709.692	409.716.933	385.368.972
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,788	5,001	4,705
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,769	4,667	4,573

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	74.106.106	79.468.271	53.576.825
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,237	5,281	4,895
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,493	5,316	4,989
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	194.603.335	186.213.350	180.787.222
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,266	4,408	4,966
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,319	4,213	4,950
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	84.799.461	85.123.924	57.162.879
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,317	4,752	4,608
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,442	4,576	4,615
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	441.214.004	421.066.905	158.880.079
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,462	7,418	5,891
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	890.992.496	472.435.604	208.784.291
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,885	6,202	5,258
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,048	5,887	5,273
MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND <sup>1</sup>			
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	264.875.463	212.562.172	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,012	5,137	-
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,889	5,074	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,113	5,068	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,985	5,003	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte für den 31. Dezember 2023 zur Verfügung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 17 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION <sup>1</sup>		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	97.740.296	95.031.983	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,991	5,311	-
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,917	5,287	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,176	5,084	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,133	5,094	-

  

	MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS <sup>2</sup>		
	30. Jun. 2025	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
Nettovermögen	74.931.141	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,099	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,161	-	-

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 22. März 2024 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte für den 31. Dezember 2023 zur Verfügung.

<sup>2</sup> Dieser Teilfonds wurde am 8. Mai 2025 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

## Erläuterung 18 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen ist nach Maßgabe des Ortes erfolgt, an dem das Unternehmen eingetragen ist.

## Erläuterung 19 – Wertpapierleihe

Im Berichtszeitraum mit Ende 30. Juni 2025 lief ein Wertpapierleihprogramm mit Brown Brothers Harriman.

Im März 2025 gab Brown Brothers Harriman seine Absicht bekannt, sein Wertpapierleihgeschäft einzustellen. Im Mai begann die Verwaltungsgesellschaft mit der Rückforderung der Darlehen. Das Programm wird voraussichtlich im dritten Quartal 2025 zum Abschluss kommen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, gegen Ende des Jahres 2025 eine neue Wertpapierleihstelle zu ernennen.

Zum 30. Juni 2025 belief sich der Gesamtwert der entliehenen Wertpapiere auf 2.052.698 Euro (31. Dezember 2024: 398.504.892 Euro), und der Wert der für diese Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 2.155.338 Euro (31. Dezember 2024: 418.852.425 Euro).

Zum 30. Juni 2025 hatten die nachstehend aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen:

GLOBAL HIGH YIELD		
Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	2.031.222	2.132.787
Morgan Stanley & Co. International Plc	21.476	22.551
<b>Gesamt</b>	<b>2.052.698</b>	<b>2.155.338</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Von den einzelnen Teilfonds erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (90 %) allfälliger Auslagen (10 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds während der Berichtszeiträume bis zum 30. Juni 2025 und bis zum 30. Juni 2024 (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind.

### 30. Juni 2025

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	-	900	(900)	-	900
European Collection	2.432	1.830	602	243	1.587
Emerging Markets Collection	79.048	9.633	69.415	7.905	1.728
Euro Fixed Income	15.798	2.786	13.012	1.580	1.206
Global High Yield	314.459	37.020	277.439	31.446	5.574
Premium Coupon Collection	1.444	1.542	(98)	144	1.398
Dynamic Collection	1.769	1.557	212	177	1.380
Equity Power Coupon Collection	14.635	3.082	11.553	1.464	1.618
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	83.354	14.182	69.172	8.335	5.847
Emerging Markets Multi Asset Collection	3.867	1.363	2.504	387	976
Coupon Strategy Collection	4.904	2.561	2.343	490	2.071
New Opportunities Collection	32.599	4.650	27.949	3.260	1.390
Infrastructure Opportunity Collection	55.357	7.171	48.186	5.536	1.635
Convertible Strategy Collection	-	900	(900)	-	900
Financial Income Strategy	41.992	6.093	35.899	4.199	1.894
Equilibrium	894	1.034	(140)	89	945
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1.072	1.026	46	108	918
European Coupon Strategy Collection	6.029	1.638	4.391	603	1.035
US Coupon Strategy Collection	-	900	(900)	-	900
Dynamic International Value Opportunity	28.525	5.296	23.229	2.853	2.443
Global Small Cap Equity*	17.273	7.559	9.714	1.727	5.832
Chinese Road Opportunity	314.561	38.591	275.970	31.456	7.135
Global Leaders	1.324	1.032	292	132	900
Mediolanum Global Demographic Opportunities	4.382	1.539	2.843	438	1.101
Mediolanum Global Equity Style Selection	5.920	1.796	4.124	592	1.204
<b>Gesamt</b>	<b>1.031.638</b>	<b>155.681</b>	<b>875.957</b>	<b>103.164</b>	<b>52.517</b>

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

30. Juni 2024

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)			Direkte	Indirekte
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Kosten	Kosten
US Collection	249	972	(723)	25	947
European Collection	5.953	2.071	3.882	595	1.476
Pacific Collection	-	900	(900)	-	900
Emerging Markets Collection	36.715	4.702	32.013	3.672	1.030
Euro Fixed Income	-	900	(900)	-	900
Global High Yield	129.635	15.826	113.809	12.963	2.863
Premium Coupon Collection	2.509	1.346	1.163	251	1.095
Dynamic Collection	902	1.118	(216)	90	1.028
Equity Power Coupon Collection	39.892	5.861	34.031	3.989	1.872
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	92.372	13.063	79.309	9.237	3.826
Emerging Markets Multi Asset Collection	14.122	2.402	11.720	1.412	990
Coupon Strategy Collection	28.398	4.854	23.544	2.840	2.014
New Opportunities Collection	8.617	1.898	6.719	862	1.036
Infrastructure Opportunity Collection	45.254	6.009	39.245	4.525	1.484
Convertible Strategy Collection	-	900	(900)	-	900
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	(3.450)	3.450	-	(3.450)
Socially Responsible Investment Collection*	-	(4.865)	4.865	-	(4.865)
Financial Income Strategy	24.414	3.672	20.742	2.441	1.231
Equilibrium	4.366	1.401	2.965	437	964
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	-	900	(900)	-	900
European Coupon Strategy Collection	5.380	2.378	3.002	538	1.840
US Coupon Strategy Collection	2	964	(962)	-	964
Dynamic International Value Opportunity	25.041	4.764	20.277	2.504	2.260
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	-	900	(900)	-	900
Global Small Cap Equity*	2.993	2.128	865	299	1.829
Chinese Road Opportunity	193.904	24.867	169.037	19.390	5.477
Global Leaders	36.877	5.442	31.435	3.688	1.754
Mediolanum Global Demographic Opportunities	12.247	3.145	9.102	1.225	1.920
Mediolanum Global Impact	-	(3.450)	3.450	-	(3.450)
Mediolanum Circular Economy Opportunities	-	(2.535)	2.535	-	(2.535)
Mediolanum Global Equity Style Selection	2.952	1.517	1.435	295	1.222
<b>Gesamt</b>	<b>712.794</b>	<b>100.600</b>	<b>612.194</b>	<b>71.278</b>	<b>29.322</b>

Bitte beachten Sie, dass die während dieses Berichtszeitraums aufgelaufenen Kosten nicht nur während dieses Berichtszeitraums entstanden sind, sondern teilweise aus dem vorangehenden Berichtszeitraum stammen, in dem das Volumen eventuell höher war.

## Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Teilfonds von Mediolanum Best Brands gezahlt wird.

<b>US Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Eagle Capital US Equity Fund	0,55 %
<b>European Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
Eleva Euroland Selection Fund	0,90 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR	0,90 %
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity	0,75 %

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Pacific Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR	0,90 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities	0,80 %
<b>Emerging Markets Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Axiom Investors Icav-Axiom Emerging Markets Equity Fund	0,80 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	0,85 %
<b>Global High Yield</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities	0,60 %
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %
Trea SICAV - Treia Emerging Markets Credit Opportunities	1,25 %
<b>Premium Coupon Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	0,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities	0,00 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	0,55 %
<b>Dynamic Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
<b>Mediolanum Morgan Stanley Global Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	0,65 %
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	0,70 %
<b>Emerging Markets Multi Asset Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	0,85 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Coupon Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR	0,90 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>1</sup>	0,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities	0,60 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund	0,75 %
<b>New Opportunities Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	0,90 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>1</sup>	0,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50 %
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities	0,60 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
<b>Infrastructure Opportunity Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
ATLAS Global Infrastructure Fund	0,50 %
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	0,75 %
Wellington Enduring Assets Fund	0,70 %
<b>Convertible Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	0,92 %
Mirabaud - Convertibles Global	0,00 %
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	0,65 %
<b>Mediolanum Carmignac Strategic Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Carmignac Absolute Return Europe	1,50 %
Carmignac Emergents	1,50 %
Carmignac Investissement	1,50 %
Carmignac Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio - EM Debt	1,20 %
Carmignac Portfolio - Grandchildren	1,40 %
Carmignac Portfolio - Grande Europe	1,50 %
Carmignac Portfolio - Investissement	1,50 %
Carmignac Portfolio - Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio Flexible Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio Global Bond	1,00 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0,50 %
Invesco Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	0,32 %
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	0,05 %
Invesco Funds-Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0,45 %
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	1,00 %
Invesco Pan European Equity Fund	1,00 %
<b>Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China High Yield Fund	0,70 %
Fidelity Funds - Japan Growth Fund	0,80 %
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,10 %
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	1,25 %
<b>European Coupon Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,20 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis	0,90 %
Exane Equity Select Europe - J EUR	0,65 %
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity	0,75 %
<b>US Coupon Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Eagle Capital US Equity Fund	0,55 %
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,26 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	0,00 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
<b>Dynamic International Value Opportunity</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
<b>Global Small Cap Equity*</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	0,90 %
Oddo BHF Avenir Europe	1,00 %
Sprott Physical Uranium Trust	0,35 %
<b>Chinese Road Opportunity</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA China Growth Fund	1,00 %
FOUNTAINCAP GREATER CHINA SELECT UCITS	1,10 %
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 20 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Global Leaders</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD	0,90 %
<b>Emerging Markets Fixed Income</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund	0,70 %
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	1,25 %
<b>Mediolanum Global Demographic Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
AB SICAV I - International Health Care Portfolio	0,90 %
<b>Mediolanum Global Impact</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Sustainable Global Thematic Portfolio	0,70 %
<b>Mediolanum Circular Economy Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	0,68 %
<b>Mediolanum Multi Asset ESG Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Schroder GAIA Cat Bond <sup>1</sup>	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Global Climate Leaders	0,75 %
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	0,75 %
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit <sup>1</sup>	0,45 %
Schroder International Selection Fund - Sustainable US Dollar High Yield	0,60 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	0,60 %
<b>Mediolanum India Opportunities</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund	0,75 %
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	0,14 %
<b>Mediolanum Global Equity Style Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD	0,90 %

<sup>1</sup>Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 21 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlussdatum („ex date“) 17. Januar 2025 und 16. April 2025 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds festgesetzt:

Name des Teilfonds (EUR)	17. Januar 2025			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,046	-	0,090	-
Global High Yield	0,068	0,050	0,105	0,093
Premium Coupon Collection	0,032	0,030	0,062	0,057
Equity Power Coupon Collection	0,051	0,043	0,097	0,081
Coupon Strategy Collection	0,040	0,033	0,075	0,063
Infrastructure Opportunity Collection	0,053	0,044	0,101	0,084
Convertible Strategy Collection	0,021	0,018	0,041	0,035
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,049	-
Financial Income Strategy	0,119	-	0,236	-
Equilibrium	0,041	0,039	0,081	0,076
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,038	0,032	0,074	0,063
European Coupon Strategy Collection	0,034	0,034	0,067	0,066
US Coupon Strategy Collection	0,045	0,035	0,087	0,068
Emerging Markets Fixed Income	0,051	0,043	-	-
Mediolanum Global Sustainable Bond	0,032	0,031	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	16. April 2025			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Global High Yield	0,065	0,049	0,101	0,092
Premium Coupon Collection	0,021	0,020	0,042	0,038
Equity Power Coupon Collection	0,043	0,037	0,082	0,071
Coupon Strategy Collection	0,027	0,023	0,052	0,044
Infrastructure Opportunity Collection	0,053	0,045	0,102	0,086
Convertible Strategy Collection	0,021	0,018	0,040	0,035
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,048	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,036	0,032	0,071	0,063
European Coupon Strategy Collection	0,029	0,028	0,057	0,056
US Coupon Strategy Collection	0,035	0,028	0,068	0,055
Emerging Markets Fixed Income	0,049	0,043	-	-
Mediolanum Global Sustainable Bond	0,031	0,031	-	-
Mediolanum Green Building Evolution	0,026	0,025	-	-

Der Fonds hat ein Ertragsausgleichsverfahren angewendet. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilsinhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

### Erläuterung 22 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

FRS 102, Abschnitt 33, „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offen gelegt werden.

Mediolanum International Funds Limited gilt als nahestehendes Unternehmen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an dieses Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 7 gesondert enthalten; detaillierte Informationen über Wertentwicklungsgebühren sind in Erläuterung 8 gesondert angegeben. Einzelheiten zu den Gesamterträgen aus den von der Mediolanum International Funds Limited vermittelten Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 19 gesondert angegeben. Lansdowne Partners (UK) LLP gilt als delegierter Anlagemanager als nahestehende Partei, deren Anlageverwaltungsgebühren von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Verzeichnis der Vermögensanlagen enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind unter „Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung“ enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 20 angeführt.

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum-Gruppe haben in den Fonds angelegt: Mediolanum Vita S.p.A., Banca Mediolanum – GPF und Mediolanum International Life Designated Activity Company. Zusammen hielten diese Institutionen zum 30. Juni 2025 28,16 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2024: 28,29 %). Die Aufteilung der Beteiligungen der einzelnen Unternehmen zum 30. Juni 2025 und zum 31. Dezember 2024 sieht wie folgt aus:

Unternehmen der Mediolanum-Gruppe	Prozentsatz des Fondsvermögens	
	Juni 2025	Dez. 2024
Mediolanum Vita S.p.A.	24,73	24,15
Banca Mediolanum – GPF	2,82	0,84
Mediolanum International Life Designated Activity Company	0,61	3,30
<b>Gesamt</b>	<b>28,16</b>	<b>28,30</b>

Leitende Geschäftsführer und deren engste Familienmitglieder hielten zum 30. Juni 2025 0,15 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2024: 0,10 %).

Bei den folgenden von der Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebsgesellschaften handelt es sich um nahestehende Unternehmen: Banca Mediolanum S.p.A. und Banco Mediolanum S.A. Als Vertriebsgesellschaft ist es ihre Aufgabe, den Fonds in Italien bzw. Spanien zu vertreiben.

Es wurden von der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein nahestehendes Unternehmen oder eine nahestehende Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.;
- ii. Banca Mediolanum S.p.A., da Zahlungsmittel bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten werden; und
- iii. leitende Geschäftsführer von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

Herr Furio Pietribiasi ist ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und ein Anteilsinhaber von Globe Refund GB, die bestellte Steuerrückforderungsstelle, und Globe Refund GB gilt infolge des Anteilsbesitzes als nahestehendes Unternehmen.

Frau Karen Zachary ist Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende der Verwaltungsgesellschaft sowie Partnerin von Lansdowne Partners (UK) LLP, dem delegierten Anlagemanager des Teilfonds European Collection. Die Verwaltungsgesellschaft und Lansdowne Partners (UK) LLP gelten aufgrund der Position von Frau Karen Zachary als ein Verwaltungsratsmitglied beider Gesellschaften als nahestehende Parteien.

### Erläuterung 23 – Verbundene Personen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum getätigt wurden, die in Chapter 10 von Section 42 und 43(1) der OGAW-Vorschriften beschriebenen Verpflichtungen eingehalten wurden, d. h. die Verpflichtung, solche Transaktionen zu marktüblichen Konditionen und im besten Interesse der Anteilsinhaber durchzuführen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 24 – Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

---

Am 29. April 2025 wurde der Prospekt durch die Aufnahme eines neuen Teilfonds, des Mediolanum World Innovative Leaders, aktualisiert. Anschließend, am 8. Mai 2025, wurde der Mediolanum World Innovative Leaders aufgelegt.

Am 9. Mai 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um Änderungen an einer Reihe von Teilfonds widerzuspiegeln und diese an die Anforderungen der ESMA-Leitlinien für Fonds anzupassen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe in ihren Namen verwenden. Der Name des Teilfonds Socially Responsible Collection wurde in Socially Responsible Investment Collection geändert (einschließlich Änderung der Namen der zugehörigen Anteilklassen). Dieser Teilfonds wurde durch zusätzliche und/oder geänderte Angaben aktualisiert, wonach er eine Ausschlusspolitik gemäß den EU-Referenzwerten in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen gemäß Artikel 12 (1) (a) bis (g) der Delegierten Verordnung (EU) (2020/1818) der Kommission umsetzen kann, sowie durch geänderte Offenlegungen zu den wesentlichen nachteiligen Auswirkungen, welche die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf diesen Teilfonds berücksichtigt.

Am 9. Mai 2025 wurden die Teilfondsinformationsskarte und der Anhang zu Artikel 8 und 9 der SFDR für den Mediolanum Multi Asset ESG Selection, den Mediolanum Global Sustainable Bond, den Mediolanum Future Sustainable Nutrition, den Mediolanum Global Impact und den Mediolanum Circular Economy Opportunities durch zusätzliche Angaben aktualisiert, wonach diese Teilfonds eine Ausschlusspolitik gemäß den EU-Referenzwerten in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen gemäß Artikel 12 (1) (a) bis (g) der Delegierten Verordnung (EU) (2020/1818) der Kommission umsetzen können.

Am 9. Mai 2025 wurden die Teilfondsinformationsskarte und der Anhang zu Artikel 8 und 9 der SFDR für den Mediolanum Energy Transition und den Mediolanum Green Building Evolution durch zusätzliche Angaben aktualisiert, wonach die Teilfonds eine Ausschlusspolitik gemäß dem EU-Klimawandel-Referenzwert gemäß Artikel 12 (1) (a) bis (c) der Delegierten Verordnung (EU) (2020/1818) der Kommission (EU) (2020/1818) umsetzen können.

Am 9. Mai 2025 wurde die Teilfondsinformationsskarte des Mediolanum Multi Asset ESG Selection um die Offenlegung zur Shanghai-Hong Kong Stock Connect ergänzt.

Am 30. Mai 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um der Änderung der Verwaltungsgebühren für die Anteilklassen des Teilfonds Euro Fixed Income von 1,05 % auf 0,50 % für die Anteilklasse L und von 1,25 % auf 0,50 % für die Anteilklasse S Rechnung zu tragen. Zuvor galt eine effektive Rate für die Verwaltungsgebühr von 0,50 % für die Anteilklasse L und von 0,60 % für die Anteilklasse S, abzüglich der vorübergehenden Verzichte auf Verwaltungsgebühren. Der vorübergehende Verzicht auf Verwaltungsgebühren wurde aufgehoben, und die im Prospekt angegebene Verwaltungsgebühr wurde dauerhaft gesenkt.

Am 13. Juni 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um der Änderung des Namens des Teilfonds von European Small Cap Equity in Global Small Cap Equity Rechnung zu tragen. Die Teilfondsinformationsskarte wurde in Bezug auf die Anlagepolitik des Global Small Cap Equity aktualisiert, um den Wechsel von einem europäischen auf einen globalen Schwerpunkt (einschließlich Schwellenmärkte) und die damit einhergehende Anpassung an die neue Anlagestrategie widerzuspiegeln.

Am 13. Juni 2025 wurde die Teilfondsinformationsskarte des Global Small Cap Equity um die Offenlegung zur Shanghai-Hong Kong Stock Connect ergänzt.

Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

---

### Ernennung/Kündigung delegierter Anlagemanager

Am 31. März 2025 wurde Ninety One Ltd (UK) zum delegierten Anlagemanager für den Chinese Road Opportunity ernannt.

Mit Wirkung vom 22. April 2025 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 22. April 2025 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

Am 23. April 2025 wurde Robeco Institutional Asset Management B.V. zum delegierten Anlagemanager für den Coupon Strategy Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 23. April 2025 wurde ARGA Investment Management LP zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 24. April 2025 wurde Pinstone Asset Management Inc zum delegierten Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 24. April 2025 wurde Pinstone Asset Management Inc zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

Mit Wirkung vom 28. April 2025 wurde AQR Capital Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Socially Responsible Investment Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 28. April 2025 wurde Redwheel Asset Management LLP als delegierter Anlagemanager für den Equity Power Coupon Collection abberufen.

Mit Wirkung vom 29. April 2025 wurde Walter Scott & Partners Limited als delegierter Anlagemanager für den Global Leaders abberufen.

Mit Wirkung vom 29. April 2025 wurde Wellington zum delegierten Anlagemanager für den Socially Responsible Investment Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 30. April 2025 wurde Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited zum delegierten Anlagemanager für den Socially Responsible Investment Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 8. Mai 2025 wurde Lazard Asset Management Ltd. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum World Innovative Leaders ernannt.

Mit Wirkung vom 18. Juni 2025 wurde AQR Capital Management LLC als delegierter Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity abberufen.

Am 20. Juni 2025 wurde JP Morgan Asset Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Global Small Cap Equity abberufen.

Mit Wirkung vom 20. Juni 2025 wurde die Quoniam Asset Management GmbH zum delegierten Anlagemanager für den Global Small Cap Equity abberufen.

### Wertpapierleihe

Im März 2025 gab Brown Brothers Harriman seine Absicht bekannt, sein Wertpapierleihgeschäft einzustellen. Im Mai begann die Verwaltungsgesellschaft mit der Rückforderung der Darlehen. Das Programm wird voraussichtlich im dritten Quartal 2025 zum Abschluss kommen.

### \*Die Namen der Teilfond haben sich geändert

Einzelheiten zu den Änderungen der Namen der Teilfonds finden Sie in Erläuterung 24.



# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

### Auflegung von Teilfonds

Am 29. April 2025 wurde der Prospekt durch die Aufnahme eines neuen Teilfonds, des Mediolanum World Innovative Leaders, aktualisiert.

Anschließend, am 8. Mai 2025, wurde der Mediolanum World Innovative Leaders aufgelegt.

### Änderungen der Verwaltungsgebühren

Mit Wirkung vom 30. Mai 2025 wurden die Klassen-Informationskarten zum Prospekt aktualisiert, um Änderungen der Verwaltungsgebühr des Euro Fixed Income Rechnung zu tragen. Die aktualisierten Verwaltungsgebühren betragen für alle Anteilklassen dieses Teilfonds 0,50 % (anstelle von 1,05 % für die Klasse L und 1,25 % für die Klasse S).

## Erläuterung 26 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

### Dividendenausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 18. Juli 2025 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds festgesetzt.

Name des Teilfonds (EUR)	18. Juli 2025			
	Mediolanum		Mediolanum	
	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	Abgesicherte <i>L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Abgesicherte <i>S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,046	-	0,089	-
Global High Yield	0,061	0,049	0,095	0,093
Premium Coupon Collection	0,021	0,020	0,042	0,038
Equity Power Coupon Collection	0,043	0,039	0,082	0,074
Coupon Strategy Collection	0,027	0,024	0,052	0,045
Infrastructure Opportunity Collection	0,052	0,046	0,099	0,087
Convertible Strategy Collection	0,020	0,019	0,039	0,036
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,025	-	0,047	-
Financial Income Strategy	0,123	-	0,243	-
Equilibrium	0,041	0,039	0,081	0,077
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,035	0,033	0,068	0,064
European Coupon Strategy Collection	0,029	0,029	0,057	0,056
US Coupon Strategy Collection	0,033	0,029	0,065	0,057
Emerging Markets Fixed Income	0,046	0,043	-	-
Mediolanum Global Sustainable Bond	0,031	0,031	-	-
Mediolanum Green Building Evolution	0,025	0,026	-	-

### Kündigung delegierter Anlagemanager

Mit Wirkung vom 15. August 2025 wurde Blackrock Investment Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition abberufen.

Darüber hinaus sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die im verkürzten Halbjahresabschluss offenzulegen sind.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

#### i) Wertpapierleihe

Ein Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Bei einer solchen Transaktion kann der Teilfonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher übertragen, wobei sich dieser verpflichtet, äquivalente Wertpapiere zu einem vorab festgelegten Zeitpunkt an den Teilfonds zurückzugeben. Mit Transaktionen dieser Art versucht der Teilfonds, die Rendite seines Wertpapierportfolios zu steigern, indem er vom Entleiher für die Bereitstellung seiner Wertpapiere eine Wertpapierleihgebühr vereinnahmt.

Bei Wertpapierleihvereinbarungen werden nach Abzug sonstiger Beträge, die gegebenenfalls im Rahmen der maßgeblichen Genehmigungsvereinbarung für die Wertpapierleihe zahlbar sind, alle Erlöse aus Gebührenerträgen aus dem Wertpapierleihprogramm in dem Verhältnis (ggf. zuzüglich MwSt.) zwischen dem jeweiligen Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist. Sämtliche Kosten oder Aufwendungen, die im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm entstehen, einschließlich der Gebühren des Treuhänders, werden vom jeweiligen Teilfonds, der Wertpapierleihstelle und etwaigen von der Wertpapierleihstelle beauftragten Unterleihstellen in dem Verhältnis getragen, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist.

Während des Berichtszeitraums bestanden Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte für die Teilfonds US Collection, European Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Global Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities und Mediolanum Global Equity Style Selection.

Im März 2025 gab Brown Brothers Harriman seine Absicht bekannt, sein Wertpapierleihgeschäft einzustellen. Im Mai begann die Verwaltungsgesellschaft mit der Rückforderung der Darlehen. Das Programm wird voraussichtlich im dritten Quartal 2025 zum Abschluss kommen.

Zum 30. Juni 2025 hatten die nachstehend aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

Teilfonds	Marktwert von Darlehen (EUR)	Sicherheit (EUR)	Gesamt Nettovermögen (EUR)	(%) des Nettovermögens
Global High Yield	2.052.698	2.155.338	3.392.408.067	0,06

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Barclays Capital Securities Ltd. London	1	2.132.787
Morgan Stanley & Co. International Plc	2	22.551

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	1	2.132.787
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	2	22.550
United Kingdom Gilt	3	1

Art der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Government Bond	2.155.338	100,00

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

#### i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fälligkeit der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	2.155.338	100,00

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	2.132.787	98,95
GBP	22.551	1,05

#### Laufzeit der Wertpapierleihe

Kreditfälligkeit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	2.052.698	100,00
Keine Fälligkeit	-	-

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Vereinigtes Königreich	2.155.338	100,00

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Trilateral	2.155.338	100,00
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-

#### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

#### Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Betrag der als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte (in EUR)
Bank of New York Mellon	2.155.338

#### Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf gesonderten Konten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf anderen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100,00	-	-

### **2) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit**

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, sodass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilsinhabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, den delegierten Anlagemanagern, den Vertriebsgesellschaften, der Zahlstelle, der Verwaltungsstelle oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf Systeme, Netze oder Geräte (beispielsweise durch die Aktivitäten von „Hackern“), den Befall durch Computerviren oder andere Schadprogramme und Angriffe, betroffen sein, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf oder die Funktionalität von Websites unterbrechen, ausschalten, verlangsamen oder anderweitig stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Vorfällen kommen wie der versehentlichen Freigabe vertraulicher Informationen (die möglicherweise in einem Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze resultieren). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Daten und Geldern von Anteilsinhabern Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust oder Diebstahl von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Durch solche Vorfälle können dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, den Vertriebsgesellschaften, der Verwaltungsstelle, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste entstehen. Dementsprechend können Anteilsinhaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, sodass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilsinhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

Es liegen umfassende unternehmenstechnologische Lösungen zum Schutz vor vielen verschiedenen Arten externer wie interner Bedrohungen der Computer- und Netzsicherheit vor. Wir nutzen Firewalls der nächsten Generation mit IPS/IDS, Layer 7 Web Application Firewalls sowie intelligente Virenschutz- und Antimalware-Programme mit Präventivschutz. Alle unsere Sicherheitsstandards werden in unsere SIEM (Security Information and Event Management)-Lösung integriert, die fortlaufend von spezialisierten Sicherheitsexperten überwacht wird. Mediolanum International Funds Limited verfügt auch über einen unabhängig dokumentierten Nachweis, dass unsere Sicherheitsbestimmungen den Anforderungen von ISO 27001 entsprechen, dem internationalen Standard für Informationssicherheitsmanagement.

### **3) Ausschüttungen des Fonds**

Der Prospekt des Fonds beinhaltet folgenden Wortlaut: „Beläuft sich der an einen einzelnen Inhaber von „B“-Anteilen zahlbare Ausschüttungsbetrag auf 0,05 bis 5 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern automatisch in die betreffende Anteilsklasse reinvestiert. Beläuft sich der zahlbare Ausschüttungsbetrag auf weniger als 0,05 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.“

Die Verwaltungsgesellschaft reinvestierte im Jahr 2025 zugunsten einzelner Inhaber von „B“-Anteilen Ausschüttungen, die sich auf Beträge zwischen 0,05 Euro und 5 Euro beliefen. Ausschüttungen unter 0,05 Euro wurden nicht im Namen von Inhabern von „B“-Anteilen reinvestiert, sondern stattdessen einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.

### **4) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) und zur Taxonomie-Verordnung**

Die Mediolanum Group berücksichtigt Nachhaltigkeit als integralen Bestandteil ihrer Kultur und als eines der wesentlichen Elemente ihres Geschäftsmodells. Als Teil der Mediolanum Group ist Mediolanum International Funds Limited („MIFL“ beziehungsweise „die Verwaltungsgesellschaft“) überzeugt, dass die Einbeziehung von Nachhaltigkeit in ihr Geschäft zu langfristigem Mehrwert führt und zur Realisierung unserer Vision und Werte beiträgt.

Die SFDR und die Taxonomie-Verordnung wurden von der Europäischen Kommission im Rahmen eines Paketes legislativer Maßnahmen eingeführt und sind auf den Aktionsplan der Europäischen Kommission für ein nachhaltiges Finanzwesen zurückzuführen.

Die SFDR will für Transparenz unter Finanzmarktteilnehmern im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Investitionsprozessen und die Bereitstellung von nachhaltigkeitsbezogenen Informationen in Bezug auf Finanzprodukte sorgen. Die SFDR schreibt Vermögensverwaltern wie MIFL vor, Pflicht- und Standardangaben in Bezug dazu zu machen, wie Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) auf Unternehmensebene (d. h. die Verwaltungsgesellschaft) sowie auf Produktebene (d. h. die Fonds) einbezogen werden.

Gemäß der SFDR müssen die Fonds die Art und Weise, wie Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess einbezogen werden, sowie die Ergebnisse der Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Finanzprodukts angeben. Ein „Nachhaltigkeitsrisiko“ ist in der SFDR als ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben könnte.

### 4) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Mediolanum International Funds Ltd (MIFL) verpflichtet sich/unterstützt die Ziele von allen 17 Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Um zur Fokussierung unserer Ambitionen beizutragen, verantwortungsbewusst zu investieren, legte MIFL vier SDGs (5, 7, 12 und 13) als Prioritäten fest. Unser Ziel besteht darin, nach Möglichkeit langfristige Verbesserungen herbeizuführen, indem wir mit den Verwaltungsgesellschaften aller von uns verwalteten Vermögenswerte in den Dialog treten, um in Bezug auf alle diese 4 spezifischen SDGs Fortschritte zu erzielen. MIFL priorisiert die drei umweltorientierten Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) und ein soziales SDG, um die von ihr verwalteten Vermögenswerte im Hinblick auf eine langfristige Verbesserung zu bewerten. Wir wählen diese drei umweltorientierten SDGs, da uns bewusst ist, dass der Klimawandel ein unmittelbares globales Risiko darstellt, das sofortige Maßnahmen erfordert. Zudem unterstützen wir die Rechtssetzungsmaßnahmen der EU wie den europäischen Grünen Deal und die EU-Taxonomie, die darauf ausgerichtet sind, dem Klimawandel durch ambitionierte Strategien entgegenzuwirken. Was das soziale SDG angeht, so unterstützt MIFL die Einschätzung der Vereinten Nationen, dass Geschlechtergleichstellung nicht nur ein grundlegendes Menschenrecht ist, sondern eine notwendige Grundlage für eine friedliche, prosperierende und nachhaltige Welt.

Um zu messen und zu überwachen, welchen Einfluss MIFL auf Unternehmensebene auf diese SDGs hat, wählte MIFL sechs Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI) aus, die auf diese SDGs ausgerichtet sind. Durch regelmäßige und aktive Überwachung dieser sechs PAI-Indikatoren versucht MIFL, sich indirekt über die externen Verwaltungsgesellschaften von Mandaten oder direkt im Wege der Mitwirkung über unsere Single Securities Teams dafür einzusetzen, im Zeitverlauf Einfluss auf Verbesserungen zu nehmen. Der Einsatz von PAI-Indikatoren wird für Transparenz im MIFL-Prozess sorgen.

Sofern ein Teilfonds weder ökologische oder soziale Merkmale bewirbt noch nachhaltige Investitionen anstrebt, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bei den zugrunde liegenden Anlagen nicht berücksichtigt.

Bewirbt ein Teilfonds ökologische oder soziale Merkmale oder strebt nachhaltige Investitionen an, so kann er in Emittenten investieren/ein Engagement in Emittenten aufbauen, die Wirtschaftstätigkeiten ausüben, die gemäß der Taxonomie-Verordnung zum Klimaschutz/zur Anpassung an den Klimawandel beitragen.

Zum Datum dieses Dokuments hat MIFL als die Verwaltungsgesellschaft festgestellt, dass keine ausreichenden verlässlichen, aktuellen und überprüfbaren Daten zur Verfügung stehen, um Investitionen effektiv anhand der technischen Bewertungskriterien (Technical Screening Criteria, „TSC“) der Taxonomie zu bewerten. Der Teilfonds kann zwar Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten enthalten, die zu einem Umweltziel betragen und für eine Bewertung anhand der TSC infrage kommen, doch ist die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht in der Lage, zu beschreiben, (i) in welchem Umfang der Teilfonds in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten investiert ist, die als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, (b) welcher prozentuale Anteil des Teilfondsportfolios auf Investitionen in taxonomiekonforme ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten entfällt bzw. (c) welcher prozentuale Anteil am Teilfondsportfolios in ermöglichenden Tätigkeiten oder Übergangstätigkeiten besteht (wie in der Taxonomie-Verordnung beschrieben). Daher ist der Mindestanteil von Anlagen in taxonomiekonformen, ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, einschließlich Übergangstätigkeiten und/oder ermöglichender Tätigkeiten, 0 %. Die Verwaltungsgesellschaft prüft diese Situation und ihre Festlegung fortlaufend aktiv. Sobald ausreichende verlässliche, aktuelle und überprüfbare Daten zu den Investitionen des Teilfonds verfügbar werden, wird die Verwaltungsgesellschaft ihren Standpunkt überdenken.

Die Mediolanum Group hat eine Ausschlusspolitik etabliert, die für alle Unternehmen der Gruppe sowie alle Vermögenswerte der Gruppe gilt. Diese Ausschlusspolitik ist auf das am 1. Januar 2023 in Kraft getretene italienische Gesetz Nr. 220 von 2021 ausgerichtet, das ein generelles Verbot bezüglich der Finanzierung von Unternehmen einführt, die mit dem Bau, der Produktion, der Entwicklung, der Montage, der Reparatur, dem Erhalt, der Nutzung, der Lagerung, dem Besitz, der Unterstützung, dem Verkauf, dem Vertrieb, dem Import, dem Export, der Übertragung oder dem Transport von Antipersonenminen, Streumunition und Submunition jeglicher Art oder Zusammensetzung oder Teilen davon beschäftigt sind. Zusätzlich dazu, dass das Gesetz in Italien ansässige Unternehmen zur Beachtung der Anforderungen verpflichtet, sieht es auch vor, dass eine Finanzierung als eine Art finanzieller Unterstützung anzusehen ist, u. a. auch, wenn diese von Tochtergesellschaften in Italien ansässiger Unternehmen abgewickelt wird.

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

### 4) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Per 30. Juni 2025 sind die folgenden Teilfonds Bestandteil der nachhaltigen Fondspalette von MIFL und verfolgen Anlageziele, mit denen Nachhaltigkeit beworben wird, oder haben ein nachhaltiges Investitionsziel:

Teilfonds	ESG-Klassifizierung
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Artikel 8
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Artikel 8
Socially Responsible Investment Collection*	Artikel 8
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Artikel 8
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Artikel 8
Mediolanum Global Impact	Artikel 9
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Artikel 9
Mediolanum Energy Transition	Artikel 9
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	Artikel 9
Mediolanum Global Sustainable Bond	Artikel 9
Mediolanum Green Building Evolution	Artikel 9

\*Der Name des Teilfond hat sich geändert. Weitere Einzelheiten finden sich in Erläuterung 1.

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	19.596	USD	1.654.414	1.519.969	0,20
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.654.414</b>	<b>1.519.969</b>	<b>0,20</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	3.577	USD	366.532	362.408	0,05
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>366.532</b>	<b>362.408</b>	<b>0,05</b>
<b>CURACAO</b>					
Schlumberger NV	56.426	USD	1.933.479	1.624.738	0,21
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>1.933.479</b>	<b>1.624.738</b>	<b>0,21</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Novo Nordisk A/S	21.924	USD	1.302.689	1.289.087	0,17
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.302.689</b>	<b>1.289.087</b>	<b>0,17</b>
<b>IRLAND</b>					
Accenture Plc	8.255	USD	2.316.094	2.101.918	0,27
Allegion Plc	2.722	USD	287.465	334.195	0,04
CRH Plc	6.879	USD	602.166	537.967	0,07
Eaton Corp Plc	24.519	USD	5.316.648	7.456.691	0,97
Flutter Entertainment Plc	7.160	USD	1.563.324	1.743.018	0,23
Linde Plc	2.222	USD	741.321	888.119	0,12
Medtronic Plc	37.267	USD	2.970.800	2.767.444	0,36
TE Connectivity Plc	8.952	USD	1.174.367	1.286.309	0,17
Trane Technologies Plc	5.141	USD	1.182.230	1.915.683	0,25
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>16.154.415</b>	<b>19.031.344</b>	<b>2,48</b>
<b>JERSEY</b>					
Aptiv Plc	3.951	USD	236.602	229.618	0,03
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>236.602</b>	<b>229.618</b>	<b>0,03</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Spotify Technology SA	1.743	USD	848.674	1.139.391	0,15
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>848.674</b>	<b>1.139.391</b>	<b>0,15</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
ASML Holding NV	1.286	USD	827.678	877.955	0,11
NXP Semiconductors NV	26.682	USD	4.913.715	4.966.350	0,64
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>5.741.393</b>	<b>5.844.305</b>	<b>0,75</b>

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PANAMA					
Carnival Corp	17.813	USD	312.691	426.717	0,06
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>312.691</b>	<b>426.717</b>	<b>0,06</b>
SCHWEIZ					
Bunge Global SA	3.099	USD	296.639	211.942	0,03
Chubb Ltd	2.836	USD	580.827	699.958	0,09
On Holding AG	12.070	USD	509.081	535.199	0,07
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.386.547</b>	<b>1.447.099</b>	<b>0,19</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	20.059	USD	1.828.911	2.601.510	0,34
Abbott Laboratories	24.051	USD	2.724.893	2.786.707	0,36
AbbVie Inc	30.382	USD	3.786.634	4.804.282	0,62
Adobe Inc	2.324	USD	948.322	765.949	0,10
Advanced Micro Devices Inc	22.452	USD	2.218.078	2.714.094	0,35
Agilent Technologies Inc	2.400	USD	281.316	241.278	0,03
Alphabet Inc	73.033	USD	9.066.058	10.964.438	1,42
Alphabet Inc Shs C	43.479	USD	5.652.779	6.570.465	0,85
Altria Group Inc	17.803	USD	714.111	889.202	0,12
Amazon.com Inc	126.004	USD	17.764.605	23.549.872	3,05
American Express Co	24.505	USD	4.261.107	6.658.947	0,86
American International Group Inc	5.168	USD	292.388	376.819	0,05
American Tower Corp	10.353	USD	1.988.244	1.949.329	0,25
Ameriprise Financial Inc	10.003	USD	3.188.383	4.548.197	0,59
Analog Devices Inc	10.400	USD	2.394.194	2.108.794	0,27
Annaly Capital Management Inc	20.305	USD	379.692	325.544	0,04
Apollo Global Management Inc	6.256	USD	577.789	756.092	0,10
Apple Inc	207.211	USD	32.099.246	36.217.130	4,69
Applied Materials Inc	5.319	USD	635.533	829.535	0,11
AppLovin Corp	1.649	USD	164.755	491.785	0,06
Archer-Daniels-Midland Co	11.747	USD	676.118	528.182	0,07
Arista Networks Inc	26.964	USD	2.219.043	2.350.119	0,31
Arthur J Gallagher & Co	17.029	USD	4.695.682	4.643.969	0,60
AT&T Inc	109.294	USD	2.682.877	2.694.525	0,35
Autodesk Inc	2.662	USD	526.471	702.028	0,09
Automatic Data Processing Inc	3.632	USD	975.254	954.218	0,12
Axon Enterprise Inc	1.390	USD	832.379	980.395	0,13
Baker Hughes Co	162.488	USD	4.847.086	5.307.143	0,69
Bank of America Corp	5.816	USD	180.109	234.453	0,03
Becton Dickinson & Co	6.539	USD	1.367.423	959.529	0,12
BellRing Brands Inc	15.035	USD	1.017.960	741.984	0,10
Berkshire Hathaway Inc	7.707	USD	3.190.538	3.189.359	0,41
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	12.573	USD	1.239.448	1.154.957	0,15
Blackstone Inc	7.528	USD	964.708	959.269	0,12
Booking Holdings Inc	238	USD	825.430	1.173.778	0,15
Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.632	USD	148.665	144.772	0,02
Boston Scientific Corp	31.412	USD	2.785.430	2.874.271	0,37
Bristol-Myers Squibb Co	5.703	USD	278.108	224.894	0,03
Broadcom Inc	58.219	USD	10.371.404	13.671.309	1,77



# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Capital One Financial Corp	16.768	USD	2.879.133	3.039.196	0,39
Cardinal Health Inc	1.086	USD	146.807	155.427	0,02
Carlisle Cos Inc	1.613	USD	581.578	513.093	0,07
Carrier Global Corp	47.824	USD	2.818.275	2.981.845	0,39
Caterpillar Inc	3.646	USD	886.492	1.205.788	0,16
CDW Corp	1.621	USD	254.591	246.620	0,03
Cencora Inc	2.835	USD	537.744	724.177	0,09
Centene Corp	5.137	USD	275.033	237.540	0,03
CF Industries Holdings Inc	3.275	USD	252.160	256.677	0,03
Charles Schwab Corp	11.428	USD	852.399	888.266	0,12
Chevron Corp	6.216	USD	937.583	758.248	0,10
Chipotle Mexican Grill Inc	80.779	USD	3.850.299	3.863.987	0,50
Cigna Group	1.970	USD	568.330	554.792	0,07
Cisco Systems Inc	27.486	USD	1.507.062	1.624.551	0,21
Citigroup Inc	41.299	USD	2.869.100	2.994.736	0,39
Coca-Cola Co	45.081	USD	2.878.752	2.717.111	0,35
Colgate-Palmolive Co	7.815	USD	597.017	605.174	0,08
Comcast Corp	19.575	USD	687.617	595.163	0,08
ConocoPhillips	11.865	USD	1.254.769	907.071	0,12
Consolidated Edison Inc	1.916	USD	166.488	163.795	0,02
Copart Inc	13.214	USD	522.268	552.380	0,07
Costco Wholesale Corp	1.367	USD	695.485	1.152.829	0,15
CrowdStrike Holdings Inc	991	USD	239.901	429.975	0,06
Crown Holdings Inc	4.420	USD	360.317	387.760	0,05
CSX Corp	91.299	USD	2.857.849	2.537.877	0,33
CVS Health Corp	23.348	USD	1.413.600	1.372.019	0,18
Datadog Inc	3.051	USD	341.681	349.142	0,05
Deere & Co	7.197	USD	2.484.792	3.117.607	0,40
Dell Technologies Inc	17.155	USD	1.661.326	1.791.714	0,23
Delta Air Lines Inc	12.752	USD	493.757	534.262	0,07
Dexcom Inc	8.560	USD	851.521	636.540	0,08
Digital Realty Trust Inc	12.831	USD	1.811.927	1.905.549	0,25
Docusign Inc	4.555	USD	186.375	302.244	0,04
DoorDash Inc	3.186	USD	596.790	669.064	0,09
DR Horton Inc	4.900	USD	503.947	538.151	0,07
DTE Energy Co	23.629	USD	2.575.358	2.666.352	0,35
DuPont de Nemours Inc	41.482	USD	2.635.405	2.423.862	0,31
Edison International	8.276	USD	406.664	363.796	0,05
Edwards Lifesciences Corp	32.116	USD	2.253.421	2.139.790	0,28
Electronic Arts Inc	4.071	USD	478.209	553.852	0,07
Elevance Health Inc	2.296	USD	880.563	760.789	0,10
Eli Lilly & Co	9.697	USD	6.066.954	6.439.582	0,83
EMCOR Group Inc	1.030	USD	450.569	469.342	0,06
Entergy Corp	16.135	USD	1.237.084	1.142.515	0,15
EOG Resources Inc	4.807	USD	555.103	489.812	0,06
Equinix Inc	776	USD	559.144	525.863	0,07
Equitable Holdings Inc	6.152	USD	296.127	294.013	0,04
Expedia Group Inc	3.460	USD	422.410	497.195	0,06
Exxon Mobil Corp	92.049	USD	9.316.692	8.453.279	1,09
First Citizens BancShares Inc	298	USD	563.374	496.680	0,06
Fortinet Inc	8.621	USD	462.318	776.430	0,10
Freeport-McMoRan Inc	38.811	USD	1.429.101	1.433.281	0,19
Gaming and Leisure Properties Inc	9.970	USD	427.685	396.473	0,05

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
GE HealthCare Technologies Inc	36.051	USD	2.425.112	2.274.820	0,29
GE Vernova Inc	347	USD	150.034	156.421	0,02
General Electric Co	17.879	USD	2.577.550	3.920.327	0,51
Gilead Sciences Inc	4.289	USD	439.277	405.096	0,05
Goldman Sachs Group Inc	2.960	USD	1.590.005	1.784.674	0,23
Halliburton Co	14.076	USD	282.327	244.383	0,03
Healthpeak Properties Inc	26.544	USD	402.809	395.950	0,05
Hershey Co	3.502	USD	517.565	495.086	0,06
Home Depot Inc	11.309	USD	3.642.416	3.532.250	0,46
Howmet Aerospace Inc	26.564	USD	1.858.908	4.212.086	0,55
IDEXX Laboratories Inc	1.717	USD	712.955	784.509	0,10
Illinois Tool Works Inc	4.038	USD	900.459	850.531	0,11
Insulet Corp	4.514	USD	1.088.068	1.208.168	0,16
Interactive Brokers Group Inc	4.792	USD	217.755	226.200	0,03
Intercontinental Exchange Inc	10.593	USD	1.679.763	1.655.661	0,22
Intuit Inc	9.733	USD	5.272.882	6.530.650	0,85
Intuitive Surgical Inc	1.143	USD	333.755	529.129	0,07
Jabil Inc	3.235	USD	360.270	601.059	0,08
Johnson & Johnson	31.699	USD	4.488.373	4.124.907	0,53
JPMorgan Chase & Co	22.552	USD	3.155.138	5.569.749	0,72
Kimberly-Clark Corp	5.942	USD	702.781	652.590	0,08
KLA Corp	4.675	USD	2.868.522	3.567.393	0,46
Las Vegas Sands Corp	12.731	USD	588.015	471.888	0,06
Lennox International Inc	1.124	USD	654.079	548.896	0,07
Lowe's Cos Inc	23.410	USD	4.538.041	4.424.736	0,57
Lululemon Athletica Inc	1.383	USD	441.389	279.911	0,04
Marathon Petroleum Corp	1.785	USD	231.691	252.593	0,03
Markel Group Inc	306	USD	521.450	520.673	0,07
Marriott International Inc	11.193	USD	2.434.764	2.605.137	0,34
Mastercard Inc	17.343	USD	6.248.071	8.302.361	1,08
McDonald's Corp	21.868	USD	5.486.706	5.442.921	0,71
McKesson Corp	3.852	USD	2.002.841	2.404.625	0,31
MercadoLibre Inc	442	USD	615.788	984.133	0,13
Merck & Co Inc	24.125	USD	2.277.707	1.626.899	0,21
Meta Platforms Inc	31.186	USD	9.593.093	19.609.042	2,54
MetLife Inc	7.097	USD	433.484	486.213	0,06
Mettler-Toledo International Inc	348	USD	423.184	348.258	0,05
Micron Technology Inc	15.316	USD	1.620.604	1.608.125	0,21
Microsoft Corp	99.121	USD	26.741.674	42.001.769	5,44
Molina Healthcare Inc	1.333	USD	438.930	338.289	0,04
Mondelez International Inc	38.681	USD	2.555.684	2.222.300	0,29
Monolithic Power Systems Inc	1.026	USD	639.464	639.260	0,08
Monster Beverage Corp	13.869	USD	618.466	740.090	0,10
Moody's Corp	2.049	USD	954.801	875.545	0,11
Morgan Stanley	22.077	USD	2.024.236	2.649.202	0,34
Motorola Solutions Inc	2.353	USD	787.973	842.818	0,11
MSCI Inc	1.558	USD	753.430	765.482	0,10
NetApp Inc	6.249	USD	541.042	567.220	0,07
Netflix Inc	4.865	USD	3.157.241	5.550.000	0,72
Neurocrine Biosciences Inc	1.354	USD	177.932	144.980	0,02
NextEra Energy Inc	102.976	USD	6.702.899	6.089.870	0,79
NIKE Inc	5.245	USD	515.198	317.421	0,04
NRG Energy Inc	2.118	USD	150.307	289.738	0,04

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
NVIDIA Corp	346.320	USD	22.117.540	46.611.658	6,04
Oracle Corp	44.960	USD	5.332.264	8.373.817	1,08
Palantir Technologies Inc	8.916	USD	688.035	1.035.421	0,13
PayPal Holdings Inc	5.362	USD	335.407	339.484	0,04
PepsiCo Inc	6.115	USD	966.158	687.843	0,09
PG&E Corp	122.816	USD	1.963.122	1.458.496	0,19
Philip Morris International Inc	1.144	USD	176.569	177.499	0,02
Pool Corp	984	USD	314.356	244.338	0,03
Procter & Gamble Co	8.153	USD	1.116.136	1.106.560	0,14
Progressive Corp	4.459	USD	928.020	1.013.697	0,13
Prologis Inc	14.560	USD	1.450.988	1.303.869	0,17
Prudential Financial Inc	3.493	USD	312.072	319.707	0,04
Public Storage	2.568	USD	661.486	641.907	0,08
QUALCOMM Inc	8.661	USD	1.042.358	1.175.066	0,15
Quanta Services Inc	4.018	USD	1.056.682	1.294.139	0,17
Quest Diagnostics Inc	5.678	USD	863.299	868.884	0,11
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.352	USD	2.292.117	1.499.170	0,19
ResMed Inc	2.014	USD	414.540	442.656	0,06
Salesforce Inc	1.160	USD	277.986	269.473	0,03
Sherwin-Williams Co	2.514	USD	856.228	735.364	0,10
Simon Property Group Inc	1.956	USD	279.631	267.876	0,03
Southern Co	41.634	USD	3.371.472	3.257.018	0,42
Stryker Corp	12.780	USD	3.651.293	4.307.323	0,56
Synchrony Financial	10.039	USD	362.272	570.774	0,07
Synopsys Inc	4.275	USD	2.046.244	1.867.110	0,24
Sysco Corp	11.381	USD	825.183	734.333	0,10
T Rowe Price Group Inc	6.702	USD	714.773	550.959	0,07
Take-Two Interactive Software Inc	8.191	USD	1.240.076	1.694.581	0,22
Tapestry Inc	18.921	USD	1.288.492	1.415.388	0,18
Target Corp	2.150	USD	178.722	180.685	0,02
Tesla Inc	23.967	USD	6.520.930	6.485.801	0,84
Texas Pacific Land Corp	524	USD	503.342	471.567	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc	672	USD	313.895	232.116	0,03
TJX Cos Inc	16.277	USD	1.926.237	1.712.354	0,22
T-Mobile US Inc	4.448	USD	882.867	902.824	0,12
Toast Inc	32.027	USD	1.177.198	1.208.396	0,16
TransDigm Group Inc	689	USD	770.032	892.551	0,12
Travelers Cos Inc	11.757	USD	2.515.012	2.679.616	0,35
Uber Technologies Inc	42.338	USD	3.006.106	3.365.111	0,44
Ulta Beauty Inc	1.032	USD	385.608	411.288	0,05
United Rentals Inc	2.327	USD	1.400.489	1.493.514	0,19
United Therapeutics Corp	770	USD	256.800	188.490	0,02
UnitedHealth Group Inc	7.263	USD	3.522.681	1.930.262	0,25
US Bancorp	42.629	USD	1.674.683	1.643.278	0,21
Valero Energy Corp	5.140	USD	615.237	588.592	0,08
Veeva Systems Inc	3.202	USD	552.378	785.545	0,10
Veralto Corp	5.771	USD	580.088	496.301	0,06
VeriSign Inc	2.399	USD	410.876	590.221	0,08
Verisk Analytics Inc	1.722	USD	338.348	456.960	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	4.375	USD	1.418.054	1.659.284	0,22
Vertiv Holdings Co	7.458	USD	432.286	815.847	0,11
VICI Properties Inc	27.340	USD	784.344	759.283	0,10
Visa Inc	17.550	USD	4.756.901	5.308.283	0,69

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Vistra Corp	1.883	USD	209.145	310.895	0,04
Vulcan Materials Co	17.668	USD	3.771.738	3.925.687	0,51
Walmart Inc	104.022	USD	9.030.278	8.664.881	1,12
Walt Disney Co	35.377	USD	3.540.338	3.737.362	0,48
Waste Management Inc	902	USD	172.020	175.828	0,02
WEC Energy Group Inc	2.737	USD	232.011	242.957	0,03
Wells Fargo & Co	162.809	USD	8.467.647	11.112.370	1,44
Welltower Inc	9.849	USD	1.332.938	1.289.847	0,17
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	5.713	USD	951.834	1.018.884	0,13
WW Grainger Inc	822	USD	588.387	728.438	0,09
Zoetis Inc	4.773	USD	747.032	634.109	0,08
Zoom Communications Inc	7.551	USD	463.874	501.620	0,06
Zscaler Inc	2.640	USD	431.177	706.054	0,09
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>443.973.357</b>	<b>535.515.944</b>	<b>69,33</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>473.910.793</b>	<b>568.430.620</b>	<b>73,62</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	3.068.361	USD	22.463.337	27.773.000	3,60
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF <sup>1</sup>	6.398.757	USD	48.314.278	55.796.223	7,23
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>70.777.615</b>	<b>83.569.223</b>	<b>10,83</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>70.777.615</b>	<b>83.569.223</b>	<b>10,83</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>544.688.408</b>	<b>651.999.843</b>	<b>84,45</b>

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
China Energy Savings Technology Inc <sup>2</sup>	4.100	USD	27.128	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> Dieses Wertpapier ist seit vielen Jahren mit null bewertet und wurde liquidiert.

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Eagle Capital US Equity Fund <sup>1</sup>	580.501	EUR	73.845.066	89.989.891	11,66
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>73.845.066</b>	<b>89.989.891</b>	<b>11,66</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>73.845.066</b>	<b>89.989.891</b>	<b>11,66</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>73.872.194</b>	<b>89.989.891</b>	<b>11,66</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>618.560.602</b>	<b>741.989.734</b>	<b>96,11</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>30.029.097</b>	<b>3,89</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>772.018.831</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	651.999.843		83,89
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	89.989.891		11,58
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	2.925.282		0,38
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	595.732		0,08
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	21.360.527		2,75
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	8.729.812		1,12
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.563.142		0,20
<b>GESAMT</b>	<b>777.164.229</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# US COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	22,49
Internet-Software	15,79
Elektronische Halbleiterindustrie	8,73
Büroausstattung, Computer	6,88
Einzelhandel	5,71
Banken und Finanzinstitute	5,41
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,77
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,88
Benzin	2,53
Öffentlicher Dienst	2,08
Mechanik und Maschinen	2,02
Lebensmittel und Brennereien	1,65
Versicherungen	1,57
Biotechnologie	1,46
Freizeitindustrie	1,43
Immobilien Gesellschaften	1,32
Elektronische und elektrische Geräte	1,01
Automobilindustrie	0,94
Bauwesen, Baustoffe	0,88
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,88
Nachrichtenübertragung	0,79
Grafik und Verlagswesen	0,71
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,71
Konsumgüter	0,60
Nicht-Eisenmetalle	0,55
Transportwesen	0,40
Chemische Stoffe	0,34
Sonstige Dienstleistungen	0,33
Textilindustrie	0,26
Geschäftsgebäude	0,25
Edelmetalle	0,24
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,14
Luftfahrttechnik	0,12
Umweltschutz und Recycling	0,08
Forst- und Papierindustrie	0,08
Verpackungs- und Containerindustrie	0,05
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,11</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>3,89</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>ÖSTERREICH</b>					
Erste Group Bank AG	24.060	EUR	1.585.275	1.739.538	0,36
Verbund AG	2.109	EUR	155.499	137.401	0,03
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>1.740.774</b>	<b>1.876.939</b>	<b>0,39</b>
<b>BELGIEN</b>					
Anheuser-Busch InBev SA	6.480	EUR	350.488	377.395	0,08
D'ieteren Group	723	EUR	123.983	131.875	0,03
KBC Group NV	35.774	EUR	2.297.961	3.135.949	0,65
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>2.772.432</b>	<b>3.645.219</b>	<b>0,76</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Carlsberg AS	1.248	DKK	155.390	150.113	0,03
Coloplast A/S	1.708	DKK	177.739	137.725	0,03
Danske Bank A/S	9.576	DKK	333.257	331.533	0,07
Demant A/S	3.523	DKK	120.923	124.757	0,03
Genmab A/S	4.991	DKK	987.248	879.694	0,18
Novo Nordisk A/S	112.077	DKK	9.060.765	6.603.778	1,38
Pandora A/S	6.507	DKK	954.217	969.848	0,20
ROCKWOOL A/S	3.091	DKK	126.598	122.799	0,03
Vestas Wind Systems A/S	16.731	DKK	217.025	213.086	0,04
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>12.133.162</b>	<b>9.533.333</b>	<b>1,99</b>
<b>FINNLAND</b>					
Nordea Bank Abp	180.659	EUR	1.949.737	2.274.497	0,48
Sampo Oyj	328.298	EUR	2.671.414	2.997.361	0,63
Wartsila OYJ Abp	8.839	EUR	166.220	177.134	0,04
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>4.787.371</b>	<b>5.448.992</b>	<b>1,15</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Aéroports de Paris SA	1.205	EUR	120.566	128.212	0,03
Air Liquide SA	3.272	EUR	443.490	573.058	0,12
AXA SA	60.733	EUR	1.704.867	2.530.744	0,53
BNP Paribas SA	34.440	EUR	1.972.842	2.628.461	0,55
Bouygues SA	5.408	EUR	180.149	207.667	0,04
Capgemini SE	19.010	EUR	3.056.108	2.757.401	0,58
Carrefour SA	11.590	EUR	163.486	138.732	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	27.731	EUR	2.504.097	2.763.117	0,58
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	78.954	EUR	2.429.381	2.490.209	0,52
Dassault Aviation SA	595	EUR	114.624	178.619	0,04
Dassault Systemes SE	9.520	EUR	329.600	292.550	0,06
Eiffage SA	1.186	EUR	100.093	141.431	0,03
Engie SA	19.892	EUR	347.762	396.348	0,08

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
EssilorLuxottica SA	6.728	EUR	1.306.225	1.566.951	0,33
Hermes International SCA	223	EUR	394.018	512.677	0,11
Klepierre SA	4.411	EUR	107.858	147.504	0,03
Legrand SA	15.978	EUR	1.607.094	1.813.503	0,38
L'Oreal SA	401	EUR	151.669	145.603	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.928	EUR	1.329.473	857.189	0,18
Safran SA	2.051	EUR	426.419	565.871	0,12
Sanofi SA	39.468	EUR	3.769.648	3.244.664	0,68
Schneider Electric SE	17.435	EUR	3.396.718	3.936.823	0,82
Societe Generale SA	37.704	EUR	1.474.817	1.830.529	0,38
Teleperformance SE	1.417	EUR	128.541	116.647	0,02
TotalEnergies SE	8.579	EUR	462.259	446.966	0,09
Vinci SA	16.867	EUR	1.785.767	2.110.062	0,44
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>29.807.571</b>	<b>32.521.538</b>	<b>6,80</b>
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	1.785	EUR	421.208	353.341	0,07
Allianz SE	4.062	EUR	1.032.083	1.397.734	0,29
Bayer AG	8.470	EUR	168.092	216.281	0,04
Brenntag SE	2.393	EUR	164.214	134.487	0,03
Commerzbank AG	94.915	EUR	1.863.651	2.541.824	0,53
Continental AG	2.909	EUR	202.519	215.557	0,05
CTS Eventim AG & Co KGaA	1.371	EUR	108.131	144.503	0,03
Deutsche Bank AG	17.441	EUR	191.887	438.990	0,09
Deutsche Boerse AG	5.919	EUR	1.241.147	1.638.971	0,34
Deutsche Lufthansa AG	19.507	EUR	122.745	140.060	0,03
Deutsche Post AG	53.146	EUR	2.194.739	2.083.855	0,44
Deutsche Telekom AG	111.310	EUR	2.308.210	3.447.270	0,72
Fresenius Medical Care AG	19.834	EUR	844.588	964.924	0,20
Hannover Rueck SE	1.052	EUR	248.792	281.094	0,06
Heidelberg Materials AG	13.635	EUR	1.723.800	2.719.501	0,57
Infineon Technologies AG	49.904	EUR	1.720.167	1.802.283	0,38
KION Group AG	11.609	EUR	436.332	548.409	0,11
Mercedes-Benz Group AG	4.405	EUR	287.307	218.884	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.929	EUR	986.467	1.062.107	0,22
Rational AG	179	EUR	119.032	127.448	0,03
Rheinmetall AG	1.852	EUR	1.330.928	3.328.044	0,70
RWE AG	7.555	EUR	274.559	267.674	0,06
SAP SE	18.746	EUR	2.928.954	4.839.280	1,01
Scout24 SE	1.348	EUR	87.586	157.851	0,03
Siemens AG	26.040	EUR	4.729.192	5.667.607	1,18
Siemens Energy AG	557	EUR	49.382	54.619	0,01
Siemens Healthineers AG	34.436	EUR	1.553.816	1.620.558	0,34
Talanx AG	2.217	EUR	220.739	243.648	0,05
United Internet AG	34.605	EUR	840.488	818.062	0,17
Volkswagen AG / preference	14.473	EUR	1.962.992	1.297.070	0,27
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>30.363.747</b>	<b>38.771.936</b>	<b>8,10</b>
IRLAND					
Bank of Ireland Group Plc	87.274	EUR	1.037.658	1.054.706	0,22
CRH Plc	17.707	USD	1.061.570	1.384.762	0,29
Flutter Entertainment Plc	6.683	GBP	1.276.662	1.610.275	0,34



# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND (Fortsetzung)					
Kerry Group Plc	19.604	EUR	1.881.364	1.837.875	0,38
Kingspan Group Plc	24.211	EUR	1.885.747	1.748.034	0,37
Linde Plc	2.460	EUR	918.361	979.080	0,20
Linde Plc	9.405	USD	3.556.817	3.759.116	0,79
Ryanair Holdings Plc	215.448	EUR	4.330.671	5.175.061	1,08
Smurfit WestRock Plc	8.136	USD	387.246	299.074	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>16.336.096</b>	<b>17.847.983</b>	<b>3,73</b>
ITALIEN					
Enel SpA	55.642	EUR	345.085	448.252	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	787.393	EUR	2.522.798	3.851.533	0,80
Leonardo SpA	29.247	EUR	721.405	1.397.422	0,29
Lottomatica Group Spa	30.873	EUR	666.952	727.368	0,15
Moncler SpA	3.338	EUR	190.978	161.526	0,03
UniCredit SpA	53.485	EUR	1.909.183	3.043.832	0,64
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>6.356.401</b>	<b>9.629.933</b>	<b>2,00</b>
JERSEY					
Glencore Plc	365.723	GBP	1.245.109	1.210.814	0,25
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.245.109</b>	<b>1.210.814</b>	<b>0,25</b>
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	7.192	EUR	172.408	193.249	0,04
InPost SA	8.471	EUR	133.213	119.441	0,02
Spotify Technology SA	2.167	USD	1.075.113	1.416.557	0,30
Tenaris SA	9.792	EUR	149.899	156.427	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.530.633</b>	<b>1.885.674</b>	<b>0,39</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	9.655	EUR	172.398	224.382	0,05
Adyen NV	1.197	EUR	1.656.551	1.865.405	0,39
Airbus SE	17.087	EUR	2.614.119	3.028.841	0,63
Akzo Nobel NV	2.333	EUR	142.483	138.580	0,03
Argenx SE	714	EUR	350.385	335.437	0,07
ASM International NV	546	EUR	249.197	296.696	0,06
ASML Holding NV	11.021	EUR	7.237.695	7.467.831	1,56
ASR Nederland NV	24.958	EUR	1.218.656	1.407.132	0,29
Ferrari NV	1.084	EUR	358.812	451.052	0,09
Heineken NV	20.715	EUR	1.720.610	1.533.324	0,32
ING Groep NV	25.977	EUR	310.245	483.848	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9.221	EUR	276.986	327.346	0,07
NN Group NV	3.553	EUR	138.238	200.460	0,04
Prosus NV	46.718	EUR	1.925.321	2.217.703	0,46
Stellantis NV	23.327	EUR	335.281	198.489	0,04
Universal Music Group NV	11.722	EUR	264.731	322.121	0,07
Wolters Kluwer NV	12.870	EUR	1.839.359	1.826.896	0,38
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>20.811.067</b>	<b>22.325.543</b>	<b>4,65</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NORWEGEN					
Aker BP ASA	8.268	NOK	184.185	179.433	0,04
DNB Bank ASA	13.116	NOK	243.241	307.611	0,06
Equinor ASA	62.295	NOK	1.753.620	1.337.774	0,28
Kongsberg Gruppen ASA	7.670	NOK	173.664	252.362	0,05
Telenor ASA	112.064	NOK	1.384.752	1.478.271	0,31
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>3.739.462</b>	<b>3.555.451</b>	<b>0,74</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	12.390	EUR	260.367	280.757	0,06
Amadeus IT Group SA	4.764	EUR	315.854	340.531	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	23.529	EUR	291.344	307.171	0,06
Banco Santander SA	33.350	EUR	109.110	234.350	0,05
Endesa SA	7.846	EUR	151.645	210.979	0,04
Iberdrola SA	468.946	EUR	6.117.682	7.639.131	1,60
Industria de Diseno Textil SA	41.476	EUR	1.763.834	1.832.410	0,38
International Consolidated Airlines Group SA	47.090	EUR	186.012	186.853	0,04
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>9.195.848</b>	<b>11.032.182</b>	<b>2,30</b>
SCHWEDEN					
Assa Abloy AB	6.507	SEK	141.126	171.701	0,04
Atlas Copco AB	23.989	SEK	326.866	327.757	0,07
Boliden AB	18.131	SEK	525.827	478.262	0,10
EQT AB	10.440	SEK	247.621	294.798	0,06
Evolution AB	2.656	SEK	246.096	178.439	0,04
Lifco AB	4.981	SEK	162.920	170.437	0,04
Sandvik AB	45.929	SEK	937.576	890.474	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB	21.517	SEK	284.844	317.544	0,07
Swedbank AB	13.350	SEK	258.818	298.926	0,06
Tele2 AB	486.736	SEK	4.625.185	6.014.967	1,26
Volvo AB	61.430	SEK	1.603.069	1.457.324	0,30
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>9.359.948</b>	<b>10.600.629</b>	<b>2,23</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	10.967	CHF	374.036	555.284	0,12
Cie Financiere Richemont SA	22.253	CHF	3.332.851	3.559.251	0,74
Coca-Cola HBC AG	25.621	GBP	997.648	1.137.773	0,24
EMS-Chemie Holding AG	272	CHF	187.454	174.369	0,04
Galderma Group AG	7.985	CHF	796.056	982.759	0,21
Holcim AG	3.770	CHF	179.421	237.646	0,05
Logitech International SA	2.364	CHF	199.922	180.744	0,04
Lonza Group AG	2.774	CHF	1.580.969	1.677.371	0,35
Nestle SA	74.666	CHF	7.476.105	6.299.248	1,32
Novartis AG	20.639	CHF	1.918.448	2.124.235	0,44
Partners Group Holding AG	1	CHF	954	1.108	-
Roche Holding AG	7.368	CHF	2.139.937	2.037.587	0,43
Schindler Holding AG	527	CHF	112.490	166.382	0,03
Sika AG	9.967	CHF	2.641.677	2.297.653	0,48
Sonova Holding AG	664	CHF	168.157	167.992	0,04

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEIZ (Fortsetzung)					
Straumann Holding AG	1.906	CHF	234.355	211.226	0,04
Swiss Re AG	2.544	CHF	247.454	373.411	0,08
UBS Group AG	5.875	CHF	134.996	168.821	0,04
Zurich Insurance Group AG	962	CHF	423.675	570.991	0,12
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>23.146.605</b>	<b>22.923.851</b>	<b>4,81</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	8.919	GBP	203.838	428.975	0,09
Admiral Group Plc	4.217	GBP	145.473	160.979	0,03
Associated British Foods Plc	8.456	GBP	241.267	203.156	0,04
AstraZeneca Plc	35.531	GBP	4.358.268	4.197.656	0,88
Auto Trader Group Plc	17.060	GBP	148.629	164.186	0,03
BAE Systems Plc	91.710	GBP	1.858.291	2.019.725	0,42
BP Plc	112.572	GBP	600.817	480.589	0,10
British American Tobacco Plc	2.404	GBP	84.551	97.186	0,02
Centrica Plc	87.064	GBP	166.848	164.197	0,03
Compass Group Plc	126.303	GBP	3.365.013	3.637.490	0,76
Diageo Plc	17.984	GBP	652.661	383.779	0,08
GSK Plc	30.605	GBP	508.478	496.622	0,10
Haleon Plc	398.645	GBP	1.828.087	1.742.373	0,36
Halma Plc	17.770	GBP	470.986	663.829	0,14
HSBC Holdings Plc	266.325	GBP	1.765.935	2.741.580	0,57
Imperial Brands Plc	10.137	GBP	229.900	340.462	0,07
Informa Plc	154.833	GBP	1.329.448	1.456.497	0,30
InterContinental Hotels Group Plc	2.307	GBP	219.809	223.642	0,05
JD Sports Fashion Plc	128.563	GBP	127.810	133.185	0,03
Lloyds Banking Group Plc	1.332.951	GBP	1.226.195	1.193.517	0,25
London Stock Exchange Group Plc	27.074	GBP	2.951.250	3.361.312	0,70
National Grid Plc	147.989	GBP	1.629.594	1.833.869	0,38
NatWest Group Plc	655.483	GBP	3.423.034	3.913.282	0,82
Next Plc	1.559	GBP	161.084	226.405	0,05
Persimmon Plc	73.546	GBP	1.110.809	1.112.712	0,23
Prudential Plc	179.642	GBP	2.038.297	1.913.847	0,40
Reckitt Benckiser Group Plc	6.251	GBP	385.967	361.586	0,08
RELX Plc	71.344	GBP	2.824.434	3.279.002	0,69
Rentokil Initial Plc	228.571	GBP	1.315.775	939.520	0,20
Rio Tinto Plc	40.960	GBP	2.526.366	2.029.816	0,42
Rolls-Royce Holdings Plc	59.414	GBP	177.589	671.125	0,14
Shell Plc	86.294	EUR	2.588.355	2.587.957	0,54
Shell Plc	122.351	GBP	3.465.371	3.647.223	0,76
SSE Plc	10.117	GBP	193.859	216.251	0,05
Tesco Plc	787.035	GBP	3.377.699	3.687.076	0,77
Unilever Plc	60.770	GBP	3.285.063	3.139.217	0,66
Vodafone Group Plc	281.029	GBP	258.934	255.175	0,05
Whitbread Plc	5.210	GBP	192.618	171.699	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>51.438.402</b>	<b>54.276.699</b>	<b>11,33</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>224.764.628</b>	<b>247.086.716</b>	<b>51,62</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	2.434.640	EUR	12.937.472	24.658.034	5,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>12.937.472</b>	<b>24.658.034</b>	<b>5,15</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>12.937.472</b>	<b>24.658.034</b>	<b>5,15</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>237.702.100</b>	<b>271.744.750</b>	<b>56,77</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
SCHWEIZ					
Amrize Ltd	3.770	CHF	129.986	159.695	0,03
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>129.986</b>	<b>159.695</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>129.986</b>	<b>159.695</b>	<b>0,03</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
MGI Funds Plc - Acadian European Equity <sup>2</sup>	269.459	EUR	29.808.900	36.029.399	7,53
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>29.808.900</b>	<b>36.029.399</b>	<b>7,53</b>
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>2</sup>	2.052.911	EUR	46.036.893	66.329.547	13,86
Eleva Euroland Selection Fund <sup>2</sup>	12.992	EUR	15.093.592	24.775.460	5,18
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR <sup>2</sup>	38.209	EUR	49.446.388	77.396.836	16,17
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>110.576.873</b>	<b>168.501.843</b>	<b>35,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>140.385.773</b>	<b>204.531.242</b>	<b>42,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>140.515.759</b>	<b>204.690.937</b>	<b>42,77</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>378.217.859</b>	<b>476.435.687</b>	<b>99,54</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>2.205.645</b>	<b>0,46</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>478.641.332</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	271.744.750	55,79
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	204.690.937	42,03
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	451.388	0,09
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	5.228.365	1,07
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.613.416	0,54
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	220.000	0,05
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.115.786	0,43
<b>GESAMT</b>	<b>487.064.642</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	47,89
Banken und Finanzinstitute	7,29
Pharma- und Kosmetikindustrie	5,10
Versicherungen	2,74
Lebensmittel und Brennereien	2,64
Bauwesen, Baustoffe	2,63
Elektronische und elektrische Geräte	2,53
Öffentlicher Dienst	2,40
Internet-Software	2,39
Nachrichtenübertragung	2,36
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,28
Elektronische Halbleiterindustrie	2,14
Benzin	1,81
Luftfahrttechnik	1,73
Grafik und Verlagswesen	1,70
Transportwesen	1,69
Automobilindustrie	1,48
Freizeitindustrie	1,34
Einzelhandel	1,33
Chemische Stoffe	1,09
Sonstige Dienstleistungen	0,89
Uhrenindustrie	0,74
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,60
Reifen- und Gummiindustrie	0,57
Mechanik und Maschinen	0,46
Bergbau, Schwerindustrie	0,42
Nicht-Eisenmetalle	0,42
Konsumgüter	0,35
Biotechnologie	0,25
Textilindustrie	0,21
Büroausstattung, Computer	0,04
Immobilien-gesellschaften	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,54</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>0,46</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
ASX Ltd	11.222	AUD	446.766	437.056	0,20
BHP Group Ltd	34.562	AUD	961.593	709.115	0,33
Brambles Ltd	54.513	AUD	402.905	712.767	0,33
Coles Group Ltd	52.968	AUD	611.152	616.271	0,28
Insurance Australia Group Ltd	110.732	AUD	439.472	558.241	0,26
Medibank Pvt Ltd	231.880	AUD	523.702	653.756	0,30
Telstra Corp Ltd	297.596	AUD	746.272	804.143	0,37
Woolworths Group Ltd	25.806	AUD	439.767	448.210	0,21
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>4.571.629</b>	<b>4.939.559</b>	<b>2,28</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	150.200	HKD	1.374.354	1.789.747	0,83
KE Holdings Inc	106.182	HKD	694.783	546.196	0,25
NetEase Inc	59.600	HKD	1.073.091	1.364.734	0,63
Sea Ltd	6.054	USD	639.625	824.873	0,38
Tencent Holdings Ltd	49.200	HKD	1.971.124	2.685.669	1,24
Trip.com Group Ltd	14.450	HKD	511.559	715.076	0,33
Xiaomi Corp	134.000	HKD	781.604	871.793	0,40
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>7.046.140</b>	<b>8.798.088</b>	<b>4,06</b>
CHINA					
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd	14.828	CNH	270.927	254.207	0,12
Hongfa Technology Co Ltd	193.960	CNH	464.121	514.460	0,24
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	9.200	CNH	248.168	192.931	0,09
<b>China, insgesamt</b>			<b>983.216</b>	<b>961.598</b>	<b>0,45</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	114.200	HKD	868.589	872.485	0,40
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	38.098	HKD	1.338.437	1.731.523	0,80
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>2.207.026</b>	<b>2.604.008</b>	<b>1,20</b>
INDIEN					
Bharti Airtel Ltd	16.839	INR	305.751	336.134	0,15
Cholamandalam Financial Holdings Ltd	15.189	INR	309.018	326.794	0,15
Eternal Ltd	237.369	INR	625.235	622.817	0,29
HDFC Bank Ltd	80.339	INR	1.307.176	1.597.232	0,74
HDFC Bank Ltd	8.643	USD	536.915	564.517	0,26
Infosys Ltd	36.297	INR	641.381	577.517	0,27
Kotak Mahindra Bank Ltd	30.642	INR	637.784	658.506	0,30
Mahindra & Mahindra Ltd	19.704	INR	387.624	623.023	0,29
Maruti Suzuki India Ltd	4.392	INR	528.085	540.966	0,25
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>5.278.969</b>	<b>5.847.506</b>	<b>2,70</b>

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	2.164.200	IDR	875.070	985.224	0,44
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.264.000	IDR	470.853	323.694	0,15
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.345.923</b>	<b>1.308.918</b>	<b>0,59</b>
JAPAN					
Azbil Corp	77.400	JPY	605.668	625.383	0,29
Bridgestone Corp	22.200	JPY	823.980	772.485	0,36
Cosmos Pharmaceutical Corp	13.900	JPY	642.400	749.693	0,35
Daiichi Sankyo Co Ltd	39.000	JPY	1.004.357	773.989	0,36
Disco Corp	2.900	JPY	641.529	729.119	0,34
Fujitsu Ltd	49.100	JPY	910.066	1.017.869	0,47
Hitachi Ltd	60.900	JPY	1.109.486	1.510.317	0,70
Hoya Corp	14.400	JPY	1.448.614	1.456.928	0,67
Japan Exchange Group Inc	68.600	JPY	579.344	590.895	0,27
Keyence Corp	3.200	JPY	1.044.324	1.091.599	0,50
Kobe Bussan Co Ltd	20.800	JPY	467.612	549.329	0,25
Mitsui Fudosan Co Ltd	131.100	JPY	1.156.251	1.078.603	0,50
Nintendo Co Ltd	10.900	JPY	396.184	892.279	0,41
Nippon Sanso Holdings Corp	21.900	JPY	611.840	705.603	0,33
Rakuten Bank Ltd	26.600	JPY	398.260	1.037.759	0,48
Recruit Holdings Co Ltd	8.000	JPY	249.160	402.697	0,19
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	31.300	JPY	892.471	880.906	0,41
Sony Group Corp	125.000	JPY	1.907.484	2.749.816	1,27
Terumo Corp	43.900	JPY	725.957	686.112	0,32
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>15.614.987</b>	<b>18.301.381</b>	<b>8,47</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	4.719	AUD	310.348	473.697	0,22
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>310.348</b>	<b>473.697</b>	<b>0,22</b>
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	15.620	SGD	341.780	469.204	0,22
Singapore Exchange Ltd	66.400	SGD	426.448	660.858	0,30
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>768.228</b>	<b>1.130.062</b>	<b>0,52</b>
SÜDKOREA					
HD Hyundai Electric Co Ltd	3.391	KRW	799.276	1.085.279	0,50
NAVER Corp	5.631	KRW	784.845	933.083	0,43
Samsung Electronics Co Ltd	66.123	KRW	2.878.828	2.496.085	1,15
SK Hynix Inc	4.781	KRW	361.112	881.266	0,41
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>4.824.061</b>	<b>5.395.713</b>	<b>2,49</b>
TAIWAN					
ASE Technology Holding Co Ltd	106.000	TWD	397.248	455.964	0,21
Delta Electronics Inc	65.000	TWD	460.834	782.881	0,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	176.000	TWD	1.804.389	5.440.650	2,51
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>2.662.471</b>	<b>6.679.495</b>	<b>3,08</b>



# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Yum China Holdings Inc	20.696	HKD	907.337	789.237	0,36
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>907.337</b>	<b>789.237</b>	<b>0,36</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>46.520.335</b>	<b>57.229.262</b>	<b>26,42</b>

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	169.590	USD	8.454.302	8.941.453	4,13
iShares MSCI Australia UCITS ETF <sup>1</sup>	222.521	EUR	9.150.197	10.454.038	4,83
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>17.604.499</b>	<b>19.395.491</b>	<b>8,96</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>17.604.499</b>	<b>19.395.491</b>	<b>8,96</b>

<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>64.124.834</b>	<b>76.624.753</b>	<b>35,38</b>
--	--	--	-------------------	-------------------	--------------

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

##### 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN

VIETNAM					
Masan Group Corp	107.960	VND	377.197	270.414	0,12
<b>Vietnam, insgesamt</b>			<b>377.197</b>	<b>270.414</b>	<b>0,12</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>377.197</b>	<b>270.414</b>	<b>0,12</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>377.197</b>	<b>270.414</b>	<b>0,12</b>

#### C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

CHINA					
Midea Group Co Ltd	58.600	HKD	653.242	473.458	0,22
<b>China, insgesamt</b>			<b>653.242</b>	<b>473.458</b>	<b>0,22</b>
INDIEN					
Bajaj Finance Ltd	50.090	INR	483.601	465.956	0,22
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>483.601</b>	<b>465.956</b>	<b>0,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.136.843</b>	<b>939.414</b>	<b>0,44</b>

<sup>1</sup> ETF.

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR <sup>1</sup>	145.484	EUR	20.898.313	29.664.122	13,70
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund <sup>1</sup>	2.109.206	EUR	36.989.514	40.475.672	18,69
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund <sup>1</sup>	518.473	EUR	17.462.382	23.512.739	10,86
Robeco Asia-Pacific Equities <sup>1</sup>	230.519	EUR	28.517.829	41.076.186	18,97
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>103.868.038</b>	<b>134.728.719</b>	<b>62,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>103.868.038</b>	<b>134.728.719</b>	<b>62,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>105.004.881</b>	<b>135.668.133</b>	<b>62,66</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>169.506.912</b>	<b>212.563.300</b>	<b>98,16</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>3.978.667</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>216.541.967</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamt- ver- mögens
Beschreibung	Bewertung		
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	76.624.753		34,98
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	270.414		0,12
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	135.668.133		61,93
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	400.355		0,18
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	138.893		0,06
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	3.208.283		1,47
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>	1.013.037		0,46
<b>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</b>	360.000		0,17
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.382.567		0,63
<b>GESAMT</b>	<b>219.066.435</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# PACIFIC COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	71,18
Elektronische Halbleiterindustrie	8,58
Banken und Finanzinstitute	4,01
Internet-Software	4,00
Elektronische und elektrische Geräte	1,08
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,05
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,03
Chemische Stoffe	0,98
Versicherungen	0,96
Büroausstattung, Computer	0,84
Immobilien Gesellschaften	0,75
Freizeitindustrie	0,69
Automobilindustrie	0,54
Einzelhandel	0,46
Lebensmittel und Brennerien	0,41
Reifen- und Gummiindustrie	0,36
Bergbau, Schwerindustrie	0,33
Verpackungs- und Containerindustrie	0,33
Grafik und Verlagswesen	0,19
Nachrichtenübertragung	0,15
Bauwesen, Baustoffe	0,15
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,09
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,16</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Kunlun Energy Co Ltd	1.000.000	HKD	736.632	826.941	0,18
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>736.632</b>	<b>826.941</b>	<b>0,18</b>
BRASILIEN					
CPFL Energia SA	100.000	BRL	552.916	637.769	0,14
Itau Unibanco Holding SA	200.000	USD	1.053.504	1.156.877	0,26
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	100.000	USD	875.526	983.090	0,22
Sendas Distribuidora S/A	500.000	BRL	1.183.055	878.766	0,19
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>3.665.001</b>	<b>3.656.502</b>	<b>0,81</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	450.000	HKD	8.406.547	5.362.092	1,19
Baidu Inc	12.000	USD	1.283.282	876.705	0,19
China Resources Land Ltd	400.000	HKD	1.436.353	1.154.678	0,26
China State Construction International Holdings Ltd	700.000	HKD	753.072	899.434	0,20
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	380.000	HKD	528.195	553.421	0,12
ENN Energy Holdings Ltd	150.000	HKD	1.032.653	1.020.653	0,23
Full Truck Alliance Co Ltd	100.000	USD	897.201	1.006.091	0,22
NetEase Inc	75.000	HKD	1.022.063	1.717.367	0,38
NU Holdings Ltd	120.000	USD	823.880	1.402.564	0,31
Pagseguro Digital Ltd	100.000	USD	1.074.206	821.229	0,18
Tencent Holdings Ltd	80.000	HKD	4.113.260	4.366.941	0,97
Trip.com Group Ltd	30.000	USD	1.341.686	1.498.658	0,33
Vipshop Holdings Ltd	100.000	USD	859.426	1.282.106	0,28
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.001.162	HKD	1.646.902	540.755	0,12
Yadea Group Holdings Ltd	380.000	HKD	646.353	517.956	0,11
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>25.865.079</b>	<b>23.020.650</b>	<b>5,09</b>
CHINA					
China Merchants Bank Co Ltd - H	300.000	HKD	1.068.477	1.785.736	0,40
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	8.900	HKD	271.212	317.958	0,07
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	250.000	CNH	1.449.359	1.335.117	0,30
Haier Smart Home Co Ltd	400.000	CNH	1.031.850	1.178.422	0,26
Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd	400.000	CNH	926.171	590.638	0,13
PICC Property & Casualty Co Ltd	1.400.000	HKD	1.325.400	2.309.356	0,51
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	300.000	CNH	2.406.369	1.978.779	0,44
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	200.000	HKD	973.461	1.081.968	0,24
Weichai Power Co Ltd	500.000	CNH	841.422	914.252	0,20
Xiamen Xiangyu Co Ltd	500.000	CNH	754.839	417.893	0,09
<b>China, insgesamt</b>			<b>11.048.560</b>	<b>11.910.119</b>	<b>2,64</b>

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA	500.000	EUR	555.597	1.495.000	0,33
National Bank of Greece SA	200.000	EUR	827.282	2.166.000	0,48
Piraeus Financial Holdings SA	200.000	EUR	740.926	1.176.400	0,26
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>2.123.805</b>	<b>4.837.400</b>	<b>1,07</b>
HONGKONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	1.216.176	739.037	0,16
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.216.176</b>	<b>739.037</b>	<b>0,16</b>
UNGARN					
OTP Bank Nyrt	15.000	HUF	597.468	1.017.014	0,23
Richter Gedeon Nyrt	25.000	HUF	508.610	625.470	0,14
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>1.106.078</b>	<b>1.642.484</b>	<b>0,37</b>
INDIEN					
Axis Bank Ltd	100.000	INR	1.246.113	1.191.180	0,26
Axis Bank Ltd	10.000	USD	364.150	591.217	0,13
HDFC Bank Ltd	225.000	INR	3.418.699	4.473.260	0,99
ICICI Bank Ltd	200.000	USD	2.252.694	5.731.568	1,27
Infosys Ltd	200.000	USD	2.571.060	3.157.133	0,70
Mahanagar Gas Ltd	70.000	INR	832.211	1.031.297	0,23
Mahindra & Mahindra Ltd	89.000	INR	1.449.033	2.814.102	0,62
Petronet LNG Ltd	300.000	INR	1.075.743	899.643	0,20
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>13.209.703</b>	<b>19.889.400</b>	<b>4,40</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	11.000.028	IDR	2.397.583	2.158.905	0,48
Bukalapak.com PT Tbk	30.000.000	IDR	949.806	196.788	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	12.000.000	IDR	2.700.222	1.750.629	0,39
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>6.047.611</b>	<b>4.106.322</b>	<b>0,91</b>
LUXEMBURG					
Ternium SA	30.000	USD	943.242	769.264	0,17
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>943.242</b>	<b>769.264</b>	<b>0,17</b>
MEXIKO					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	10.000	USD	929.210	877.284	0,19
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2.000	USD	299.804	543.289	0,12
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	200.000	MXN	1.084.853	1.546.858	0,34
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.313.867</b>	<b>2.967.431</b>	<b>0,65</b>
POLEN					
KGHM Polska Miedz SA	30.000	PLN	947.783	911.599	0,20
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	50.000	PLN	806.651	886.846	0,20
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.754.434</b>	<b>1.798.445</b>	<b>0,40</b>

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
RUSSLAND					
Mobile TeleSystems PJSC <sup>1</sup>	100.000	USD	826.548	-	-
Novatek PJSC <sup>1</sup>	10.000	USD	1.026.343	-	-
Sberbank of Russia PJSC <sup>1</sup>	100.000	USD	1.434.606	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>3.287.497</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
SÜDAFRIKA					
Absa Group Ltd	100.000	ZAR	895.934	843.693	0,19
Foschini Group Ltd	100.000	ZAR	834.712	618.005	0,14
Impala Platinum Holdings Ltd	150.000	ZAR	1.825.798	1.142.797	0,25
Naspers Ltd	20.000	ZAR	3.192.367	5.287.831	1,17
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>6.748.811</b>	<b>7.892.326</b>	<b>1,75</b>
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	16.000	KRW	763.412	977.689	0,22
Doosan Bobcat Inc	20.000	KRW	556.036	734.782	0,16
Hana Financial Group Inc	20.000	KRW	782.731	1.089.548	0,24
HL Mando Co Ltd	20.000	KRW	759.551	414.735	0,09
Hyundai Mobis Co Ltd	5.000	KRW	994.080	905.853	0,20
Hyundai Motor Co	12.000	KRW	1.509.316	1.541.527	0,34
Hyundai Motor Co / preference	10.000	KRW	638.387	1.003.066	0,22
Hyundai Rotem Co Ltd	10.000	KRW	635.911	1.240.418	0,27
LG Chem Ltd	3.000	KRW	1.022.468	400.532	0,09
LG Chem Ltd / preference	3.000	KRW	575.913	202.065	0,04
LG Energy Solution Ltd	3.000	KRW	965.824	562.449	0,12
Samsung Electronics Co Ltd	140.000	KRW	5.598.205	5.284.876	1,17
Samsung Electronics Co Ltd / preference	50.000	KRW	1.775.399	1.562.359	0,35
SK Hynix Inc	20.000	KRW	1.341.132	3.686.536	0,82
SK Telecom Co Ltd	20.000	KRW	803.764	715.844	0,16
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>18.722.129</b>	<b>20.322.279</b>	<b>4,49</b>
TAIWAN					
Asustek Computer Inc	50.000	TWD	885.924	939.049	0,21
Delta Electronics Inc	1	TWD	-	12	-
Fubon Financial Holding Co Ltd	600.138	TWD	728.551	1.527.910	0,34
Giant Manufacturing Co Ltd	150.439	TWD	802.879	476.017	0,11
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	500.000	TWD	2.666.809	2.347.622	0,52
Macronix International Co Ltd	1.000.000	TWD	1.219.158	619.714	0,14
Mega Financial Holding Co Ltd	700.523	TWD	442.907	838.625	0,19
Merida Industry Co Ltd	175.000	TWD	897.031	525.663	0,12
Micro-Star International Co Ltd	300.000	TWD	1.214.637	1.255.468	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	435.000	TWD	3.821.635	13.447.064	2,98
Tripod Technology Corp	170.000	TWD	458.123	1.227.034	0,27
Wiwynn Corp	17.000	TWD	544.376	1.254.301	0,28
Ya Hsin Industrial Co Ltd <sup>2</sup>	158.125	TWD	131.085	-	-
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>13.813.115</b>	<b>24.458.479</b>	<b>5,44</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

<sup>2</sup> Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Mai 2007 widerrufen.

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
THAILAND					
Kasikornbank PCL	150.000	THB	685.382	603.375	0,13
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>685.382</b>	<b>603.375</b>	<b>0,13</b>
TÜRKEI					
Haci Omer Sabanci Holding AS	300.000	TRY	807.419	575.773	0,13
KOC Holding AS	200.000	TRY	775.290	659.372	0,15
Türkiye Is Bankasi AS	2.000.000	TRY	727.482	571.599	0,13
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>2.310.191</b>	<b>1.806.744</b>	<b>0,41</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>115.597.313</b>	<b>131.247.198</b>	<b>29,07</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Axiom Investors Icav-Axiom Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	1.343.982	USD	14.467.392	15.777.261	3,50
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>2</sup>	1.831.928	USD	52.138.035	61.316.566	13,59
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF <sup>2</sup>	846.335	USD	38.640.671	42.671.838	9,46
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>105.246.098</b>	<b>119.765.665</b>	<b>26,55</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>105.246.098</b>	<b>119.765.665</b>	<b>26,55</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>220.843.411</b>	<b>251.012.863</b>	<b>55,62</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Alef Education Holding Plc	1.500.000	AED	512.301	358.354	0,08
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1.000.000	AED	618.785	654.083	0,14
Emaar Properties PJSC	500.000	AED	788.385	1.577.222	0,35
Emirates NBD Bank PJSC	150.000	AED	738.935	793.250	0,18
Talabat Holding Plc	2.000.000	AED	828.343	621.611	0,14
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>3.486.749</b>	<b>4.004.520</b>	<b>0,89</b>
VIETNAM					
Vincom Retail JSC	500.000	VND	580.821	401.968	0,09
Vinhomes JSC	500.000	VND	987.178	1.250.749	0,28
<b>Vietnam, insgesamt</b>			<b>1.567.999</b>	<b>1.652.717</b>	<b>0,37</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>5.054.748</b>	<b>5.657.237</b>	<b>1,26</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>5.054.748</b>	<b>5.657.237</b>	<b>1,26</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
RUSSLAND					
LUKOIL PJSC <sup>1</sup>	20.000	USD	981.560	-	-
<b>Russland, insgesamt</b>			<b>981.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>981.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	12.496.479	EUR	49.257.107	55.534.351	12,31
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund <sup>2</sup>	5.064.283	EUR	61.107.556	67.810.747	15,03
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>110.364.663</b>	<b>123.345.098</b>	<b>27,34</b>
LUXEMBURG					
Redwheel Global Emerging Markets Fund <sup>2</sup>	618.961	EUR	69.617.541	66.396.334	14,71
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>69.617.541</b>	<b>66.396.334</b>	<b>14,71</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>179.982.204</b>	<b>189.741.432</b>	<b>42,05</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>180.963.764</b>	<b>189.741.432</b>	<b>42,05</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>406.861.923</b>	<b>446.411.532</b>	<b>98,93</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.826.534</b>	<b>1,07</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>451.238.066</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	251.012.863		55,25
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	5.657.237		1,24
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	189.741.432		41,77
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	75.960		0,02
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	3.941.311		0,87
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	1.745.258		0,38
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	2.124.560		0,47
<b>GESAMT</b>	<b>454.298.621</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

<sup>2</sup> OGAW.



# EMERGING MARKETS COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	68,60
Elektronische Halbleiterindustrie	6,26
Banken und Finanzinstitute	5,96
Internet-Software	3,78
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,22
Automobilindustrie	1,58
Elektronische und elektrische Geräte	1,29
Versicherungen	1,19
Grafik und Verlagswesen	1,17
Immobilien-gesellschaften	1,05
Benzin	0,83
Mechanik und Maschinen	0,70
Nachrichtenübertragung	0,55
Öffentlicher Dienst	0,51
Büroausstattung, Computer	0,49
Freizeitindustrie	0,33
Nicht-Eisenmetalle	0,33
Edelmetalle	0,25
Lebensmittel und Brennereien	0,23
Einzelhandel	0,23
Transportwesen	0,23
Bauwesen, Baustoffe	0,20
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,19
Bergbau, Schwerindustrie	0,17
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,14
Chemische Stoffe	0,13
Geschäftsgebäude	0,12
Uhrenindustrie	0,12
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,08
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,93</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,07</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
Commonwealth Bank of Australia 3.246% 24/10/2025 EMTN	6.000.000	EUR	6.000.000	6.020.820	0,34
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>6.000.000</b>	<b>6.020.820</b>	<b>0,34</b>
BELGIEN					
European Union 0.8% 04/07/2025	11.950.000	EUR	11.715.091	11.948.208	0,66
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>11.715.091</b>	<b>11.948.208</b>	<b>0,66</b>
FRANKREICH					
Ayvens SA 4.75% 13/10/2025 EMTN	5.600.000	EUR	5.597.704	5.637.184	0,31
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026	20.000.000	EUR	18.932.000	19.754.600	1,10
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	25.000.000	EUR	24.175.000	24.902.000	1,39
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.788.800	2.797.704	0,16
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>51.493.504</b>	<b>53.091.488</b>	<b>2,96</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesschatzanweisungen 2.5% 19/03/2026	20.000.000	EUR	19.859.800	20.088.000	1,12
Bundesschatzanweisungen 3.1% 18/09/2025	20.000.000	EUR	20.008.200	20.048.000	1,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 19/11/2025 EMTN	14.200.000	EUR	14.192.474	14.233.796	0,79
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>54.060.474</b>	<b>54.369.796</b>	<b>3,03</b>
ITALIEN					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.2% 28/01/2026	150.000.000	EUR	150.886.095	151.005.000	8,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/01/2026	100.000.000	EUR	100.849.000	100.786.000	5,61
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>251.735.095</b>	<b>251.791.000</b>	<b>14,02</b>
LETTLAND					
Latvia Government International Bond 1.375% 23/09/2025 EMTN	100.000	EUR	105.500	99.642	0,01
<b>Lettland, insgesamt</b>			<b>105.500</b>	<b>99.642</b>	<b>0,01</b>
LUXEMBURG					
European Stability Mechanism 1% 23/09/2025 EMTN	9.200.000	EUR	8.854.172	9.179.668	0,51
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>8.854.172</b>	<b>9.179.668</b>	<b>0,51</b>
PORTUGAL					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.606% 23/07/2025	4.000.000	EUR	4.156.832	4.000.360	0,22
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>4.156.832</b>	<b>4.000.360</b>	<b>0,22</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>388.120.668</b>	<b>390.500.982</b>	<b>21,75</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>388.120.668</b>	<b>390.500.982</b>	<b>21,75</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
<b>B) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
BELGIEN					
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 10/07/2025	124.000.000	EUR	123.236.452	123.945.440	6,90
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>123.236.452</b>	<b>123.945.440</b>	<b>6,90</b>
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 06/08/2025	200.000.000	EUR	198.956.398	199.616.000	11,11
France Treasury Bill BTF 0% 09/07/2025	100.000.000	EUR	99.396.992	99.961.000	5,56
France Treasury Bill BTF 0% 10/09/2025	100.000.000	EUR	99.428.411	99.619.000	5,54
France Treasury Bill BTF 0% 19/11/2025	50.000.000	EUR	49.613.128	49.622.500	2,76
France Treasury Bill BTF 0% 23/07/2025	25.000.000	EUR	24.874.855	24.971.000	1,39
France Treasury Bill BTF 0% 24/09/2025	100.000.000	EUR	99.367.642	99.542.000	5,54
France Treasury Bill BTF 0% 30/07/2025	20.000.000	EUR	19.892.597	19.969.000	1,11
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>591.530.023</b>	<b>593.300.500</b>	<b>33,01</b>
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	120.000.000	EUR	119.186.144	119.922.000	6,67
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2025	40.000.000	EUR	39.792.555	39.906.000	2,22
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2025	75.000.000	EUR	74.573.362	74.577.000	4,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/11/2025	100.000.000	EUR	99.027.438	99.184.000	5,52
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2025	200.000.000	EUR	198.459.983	199.028.000	11,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/12/2025	50.000.000	EUR	49.546.566	49.580.500	2,76
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>580.586.048</b>	<b>582.197.500</b>	<b>32,40</b>
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 08/08/2025	60.000.000	EUR	58.915.912	59.877.600	3,33
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>58.915.912</b>	<b>59.877.600</b>	<b>3,33</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>1.354.268.435</b>	<b>1.359.321.040</b>	<b>75,64</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>1.354.268.435</b>	<b>1.359.321.040</b>	<b>75,64</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.742.389.103</b>	<b>1.749.822.022</b>	<b>97,39</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>46.943.883</b>	<b>2,61</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.796.765.905</b>	<b>100,00</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	390.500.982	21,67
GELDMARKTINSTRUMENTE	1.359.321.040	75,45
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	35.207.482	1,95
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	16.685.963	0,93
<b>GESAMT</b>	<b>1.801.715.467</b>	<b>100,00</b>

## EURO FIXED INCOME

### AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	94,62
Banken und Finanzinstitute	1,29
Überstaatliche Einrichtungen	1,17
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,31
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,39</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,61</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Burgundy Diamond Mines Ltd	1.228.060	AUD	188.627	20.568	-
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>188.627</b>	<b>20.568</b>	-
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Lear Corp	91	USD	-	7.363	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			-	<b>7.363</b>	-
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>188.627</b>	<b>27.931</b>	-
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	416.000	USD	350.454	334.306	0,01
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	200.000	USD	176.207	170.860	0,01
<b>Angola, insgesamt</b>			<b>526.661</b>	<b>505.166</b>	<b>0,02</b>
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	1.525.000	USD	664.112	904.754	0,03
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035	1.000.000	USD	386.417	570.754	0,02
Pluspetrol SA 8.5% 30/05/2032	1.025.000	USD	897.103	879.927	0,03
Provincia de Cordoba 6.99% 01/06/2027	1.300.000	USD	1.160.738	1.089.847	0,03
Telecom Argentina SA 9.25% 28/05/2033	3.000.000	USD	2.636.409	2.597.606	0,08
Telecom Argentina SA 9.5% 18/07/2031	1.400.000	USD	1.334.191	1.236.379	0,04
Transportadora de Gas del Sur SA 8.5% 24/07/2031	1.151.000	USD	1.045.118	1.026.345	0,03
YPF Energia Electrica SA 7.875% 16/10/2032	714.000	USD	678.431	597.568	0,02
YPF SA 6.95% 21/07/2027	2.250.000	USD	1.735.860	1.902.720	0,06
YPF SA 8.25% 17/01/2034	2.590.000	USD	2.494.170	2.203.061	0,07
YPF SA 9.5% 17/01/2031	6.577.000	USD	6.190.756	5.862.290	0,17
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>19.223.305</b>	<b>18.871.251</b>	<b>0,58</b>
ÖSTERREICH					
Ams-OSRAM AG 10.5% 30/03/2029	2.000.000	EUR	2.009.250	2.085.380	0,06
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 5% / perpetual	400.000	EUR	400.000	352.488	0,01
Benteler International AG 7.25% 15/06/2031	311.000	EUR	311.000	320.526	0,01
Benteler International AG 9.375% 15/05/2028	750.000	EUR	765.750	784.913	0,02
Erste Group Bank AG 6.375% / perpetual	800.000	EUR	800.000	805.856	0,02
Erste Group Bank AG 7% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.055.630	0,03
LD Celulose International GmbH 7.95% 26/01/2032	1.750.000	USD	1.675.105	1.561.486	0,05
Lenzing AG 5.75% / perpetual	1.200.000	EUR	1.143.000	1.183.488	0,04
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	530.000	USD	436.055	419.526	0,01
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>8.540.160</b>	<b>8.569.293</b>	<b>0,25</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ASERBAIDSCHAN					
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	1.769.000	USD	1.687.500	1.578.153	0,05
<b>Aserbaidtschan, insgesamt</b>			<b>1.687.500</b>	<b>1.578.153</b>	<b>0,05</b>
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	600.000	USD	551.964	518.806	0,02
Bapco Energies BSC Closed 7.5% 25/10/2027	2.825.000	USD	2.690.163	2.460.447	0,07
Bapco Energies BSC Closed 8.375% 07/11/2028	788.000	USD	786.966	709.781	0,02
<b>Bahrain, insgesamt</b>			<b>4.029.093</b>	<b>3.689.034</b>	<b>0,11</b>
BELGIEN					
Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	348.000	EUR	348.000	357.232	0,01
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>348.000</b>	<b>357.232</b>	<b>0,01</b>
BERMUDA					
Paratus Energy Services Ltd 9.5% 27/06/2029	11.100.000	USD	10.128.643	9.288.786	0,27
SP Cruises Intermediate Ltd 11.5% 14/03/2030	7.750.000	USD	7.391.159	6.149.493	0,18
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>17.519.802</b>	<b>15.438.279</b>	<b>0,45</b>
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	589.000	USD	532.256	513.835	0,02
Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	2.636.000	USD	2.442.173	2.290.986	0,07
Brazilian Government International Bond 6.25% 18/03/2031	1.214.000	USD	1.150.707	1.068.829	0,03
Brazilian Government International Bond 6.625% 15/03/2035	1.005.000	USD	951.433	863.460	0,03
BRF SA 4.875% 24/01/2030	2.150.000	USD	1.790.650	1.742.895	0,05
Caixa Economica Federal 5.625% 13/05/2030	1.580.000	USD	1.386.029	1.344.585	0,04
Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.5% 11/01/2035	2.000.000	USD	1.780.609	1.693.078	0,05
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	4.013.000	USD	3.321.596	3.223.493	0,10
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	2.500.000	USD	1.912.978	1.538.636	0,05
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>15.268.431</b>	<b>14.279.797</b>	<b>0,44</b>
KANADA					
First Quantum Minerals Ltd 8% 01/03/2033	1.500.000	USD	1.400.664	1.306.189	0,04
Methanex Corp 5.25% 15/12/2029	2.965.000	USD	2.629.210	2.488.443	0,07
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>4.029.874</b>	<b>3.794.632</b>	<b>0,11</b>
KAIMANINSELN					
C&W Senior Finance Ltd 9% 15/01/2033	1.500.000	USD	1.292.658	1.301.448	0,04
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	1.700.000	USD	1.491.543	1.364.736	0,04
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 7.25% 02/07/2030 EMTN	500.000	USD	425.350	424.880	0,01
DP World Salaam 6% / perpetual	3.930.000	USD	3.617.398	3.339.454	0,10
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	500.000	USD	457.068	422.903	0,01
Grupo Aval Ltd - A28S30 4.375% 04/02/2030	1.600.000	USD	1.346.704	1.243.839	0,04
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	3.000.000	USD	2.644.575	2.484.185	0,07
Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16/01/2028	1.230.000	USD	866.370	932.394	0,03

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	1.857.000	USD	1.752.818	1.624.687	0,05
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	3.005.000	USD	2.672.296	2.399.622	0,07
Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	2.768.000	USD	2.419.547	2.349.045	0,07
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	3.685.000	USD	3.179.724	3.107.348	0,09
Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032	1.500.000	USD	1.307.459	1.274.895	0,04
VLL International Inc 9.375% 29/07/2029 EMTN	664.000	USD	610.014	371.588	0,01
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	861.000	USD	780.186	731.811	0,02
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2.450.000	USD	2.056.973	2.072.685	0,06
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	4.413.000	USD	3.794.334	3.684.160	0,11
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/05/2025	1.000.000	USD	296.002	59.880	-
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>31.011.019</b>	<b>29.189.560</b>	<b>0,86</b>
CHILE					
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	3.000.000	USD	2.515.752	2.224.373	0,07
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	3.789.000	USD	2.840.804	1.989.899	0,06
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>5.356.556</b>	<b>4.214.272</b>	<b>0,13</b>
KOLUMBIEN					
Banco Davivienda SA 6.65% / perpetual	550.000	USD	357.802	415.167	0,01
Banco Davivienda SA 8.125% 02/07/2035	1.500.000	USD	1.281.175	1.285.539	0,04
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1.500.000	USD	1.369.119	1.251.906	0,04
Banco GNB Sudameris SA 7.5% 16/04/2031	1.493.000	USD	1.150.208	1.255.082	0,04
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	1.000.000	USD	1.004.739	893.768	0,03
Colombia Government International Bond 7.375% 25/04/2030	1.310.000	USD	1.148.875	1.153.717	0,03
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	3.257.000	USD	2.481.361	2.375.639	0,07
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1.863.000	USD	1.537.544	1.333.707	0,04
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	2.092.000	USD	1.377.890	1.169.691	0,04
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	578.000	USD	573.742	486.660	0,01
Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	2.380.000	USD	2.218.368	1.985.101	0,06
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	1.904.000	USD	1.839.158	1.711.159	0,05
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	5.125.000	USD	4.828.301	4.483.595	0,13
Grupo Nutresa SA 8% 12/05/2030	2.000.000	USD	1.814.108	1.785.697	0,05
Grupo Nutresa SA 9% 12/05/2035	2.200.000	USD	1.947.806	2.026.133	0,06
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>24.930.196</b>	<b>23.612.561</b>	<b>0,70</b>
COSTA RICA					
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	3.100.000	USD	2.835.432	2.706.931	0,08
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>2.835.432</b>	<b>2.706.931</b>	<b>0,08</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Czechoslovak Group AS 5.25% 10/01/2031	700.000	EUR	705.874	710.780	0,02
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>705.874</b>	<b>710.780</b>	<b>0,02</b>
DÄNEMARK					
Jyske Bank A/S 7% / perpetual	1.500.000	EUR	1.500.000	1.580.790	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.500.000</b>	<b>1.580.790</b>	<b>0,05</b>



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7% 30/06/2034	845.000	USD	788.835	745.991	0,02
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	304.000	USD	247.860	245.220	0,01
Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	151.000	USD	120.550	118.620	-
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	151.000	USD	140.675	129.662	-
Dominican Republic International Bond 7.05% 03/02/2031	410.000	USD	394.422	365.834	0,01
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	500.000	USD	348.041	294.103	0,01
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	1.000.000	USD	884.533	811.611	0,02
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>2.924.916</b>	<b>2.711.041</b>	<b>0,07</b>
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 6.9% 31/07/2030	839.062	USD	578.989	618.019	0,02
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>578.989</b>	<b>618.019</b>	<b>0,02</b>
FINNLAND					
Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04/02/2028	440.000	EUR	440.000	429.770	0,01
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>440.000</b>	<b>429.770</b>	<b>0,01</b>
FRANKREICH					
Air France-KLM 8.125% 31/05/2028	500.000	EUR	520.933	559.875	0,02
Alstom SA 5.868% / perpetual	700.000	EUR	700.000	736.148	0,02
Altice France SA 5.5% 15/01/2028	390.000	USD	287.632	279.304	0,01
Banijay Entertainment SAS 7% 01/05/2029	740.000	EUR	740.000	772.479	0,02
Bertrand Franchise Finance SAS 5.986% 18/07/2030	1.500.000	EUR	1.512.536	1.469.565	0,04
Bertrand Franchise Finance SAS 6.5% 18/07/2030	1.000.000	EUR	1.013.813	1.010.060	0,03
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.100.110	0,03
CMA CGM SA 5% 15/01/2031	1.254.000	EUR	1.254.000	1.253.197	0,04
CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	2.500.000	EUR	2.549.674	2.575.000	0,08
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	500.000	EUR	500.000	480.320	0,01
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	2.600.000	EUR	2.383.940	2.456.350	0,07
Electricite de France SA 5.625% / perpetual	2.000.000	EUR	2.039.200	2.068.600	0,06
Electricite de France SA 6% / perpetual	2.000.000	GBP	2.423.659	2.332.298	0,07
ELO SACA 5.875% 17/04/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	953.330	0,03
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	800.000	EUR	794.836	745.240	0,02
Eramet SA 6.5% 30/11/2029	600.000	EUR	596.934	594.060	0,02
Eutelsat SA 9.75% 13/04/2029	1.500.000	EUR	1.491.072	1.616.370	0,05
Forvia SE 2.375% 15/06/2029	500.000	EUR	455.000	458.495	0,01
Forvia SE 5.5% 15/06/2031	1.500.000	EUR	1.510.500	1.475.505	0,04
Forvia SE 5.625% 15/06/2030	289.000	EUR	289.000	288.581	0,01
Getlink SE 4.125% 15/04/2030	811.000	EUR	811.000	824.925	0,02
Iliad Holding SASU 5.375% 15/04/2030	451.000	EUR	451.000	462.221	0,01
Iliad Holding SASU 6.875% 15/04/2031	650.000	EUR	650.000	692.458	0,02
iliad SA 4.25% 15/12/2029	400.000	EUR	397.696	403.916	0,01
iliad SA 5.375% 15/02/2029	1.300.000	EUR	1.299.649	1.362.686	0,04
Kapla Holding SAS 5% 30/04/2031	400.000	EUR	400.000	403.776	0,01
Kapla Holding SAS 5.475% 31/07/2030	1.000.000	EUR	1.000.000	1.002.700	0,03
La Financiere Atalian 8.5% 30/06/2028	1.720.691	EUR	1.628.744	629.344	0,02
La Poste SA 5% / perpetual	600.000	EUR	596.124	614.868	0,02
Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	385.000	EUR	385.000	388.600	0,01

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	920.000	EUR	920.000	948.152	0,03
Mobilux Finance SAS 7% 15/05/2030	1.040.000	EUR	1.040.000	1.092.042	0,03
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	300.000	EUR	300.000	281.286	0,01
Picard Groupe SAS 6.375% 01/07/2029	642.000	EUR	642.000	667.789	0,02
RCI Banque SA 5.5% 09/10/2034 EMTN	500.000	EUR	510.000	525.310	0,02
Seche Environnement SACA 4.5% 25/03/2030	240.000	EUR	240.000	242.047	0,01
Societe Generale SA 10% / perpetual	500.000	USD	482.928	465.430	0,01
Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/04/2031	469.000	EUR	469.000	465.346	0,01
Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 30/04/2030	853.000	EUR	853.000	856.105	0,03
Valeo SE 4.5% 11/04/2030 EMTN	1.500.000	EUR	1.502.500	1.489.965	0,04
Veolia Environnement SA 5.993% / perpetual	700.000	EUR	700.000	748.076	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>38.341.370</b>	<b>37.791.929</b>	<b>1,10</b>
DEUTSCHLAND					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.5% 01/04/2027	2.000.000	EUR	1.944.442	1.963.820	0,06
Alstria Office AG 5.5% 20/03/2031	500.000	EUR	485.950	507.965	0,01
APCOA Group GmbH 4.625% 15/01/2027	1.000.000	EUR	999.745	999.960	0,03
Bayer AG 5.375% 25/03/2082	2.500.000	EUR	2.409.311	2.507.900	0,07
Bayer AG 5.5% 13/09/2054	800.000	EUR	800.624	819.928	0,02
Bayer AG 7% 25/09/2083	2.000.000	EUR	1.969.545	2.147.180	0,06
BRANICKS Group AG 2.25% 22/09/2026	1.600.000	EUR	1.042.423	889.680	0,03
CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	500.000	EUR	483.125	490.750	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15/05/2030	700.000	EUR	700.000	712.278	0,02
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	1.500.000	EUR	1.502.139	1.502.760	0,04
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.185.750	1.207.872	0,04
Commerzbank AG 6.625% / perpetual	400.000	EUR	400.000	406.912	0,01
CTEC II GmbH 5.25% 15/02/2030	600.000	EUR	556.500	509.262	0,02
Delivery Hero SE 2.125% 10/03/2029	3.100.000	EUR	2.363.625	2.715.941	0,08
Delivery Hero SE 3.25% 21/02/2030	1.500.000	EUR	1.320.000	1.428.525	0,04
Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	705.000	EUR	705.000	711.162	0,02
Gruenenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	670.000	EUR	670.000	706.106	0,02
HT Troplast GmbH 9.375% 15/07/2028	2.500.000	EUR	2.555.624	2.621.700	0,08
IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	2.000.000	EUR	2.013.062	2.103.700	0,06
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	1.000.000	EUR	1.001.115	1.044.610	0,03
Landesbank Baden-Wuerttemberg 6.75% / perpetual	1.600.000	EUR	1.595.500	1.609.120	0,05
Mahle GmbH 6.5% 02/05/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	1.011.630	0,03
Motel One GmbH 7.75% 02/04/2031	2.000.000	EUR	2.072.750	2.143.580	0,06
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 23/10/2030	1.341.000	EUR	1.341.000	1.358.218	0,04
PCF GmbH 4.75% 15/04/2029	300.000	EUR	275.786	247.773	0,01
ProGroup AG 5.375% 15/04/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	988.620	0,03
Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	1.000.000	EUR	1.000.000	1.004.600	0,03
Schaeffler AG 5.375% 01/04/2031	400.000	EUR	400.000	407.692	0,01
Takko Fashion GmbH 10.25% 15/04/2030	2.000.000	EUR	2.085.239	2.160.260	0,06
Tele Columbus AG 10% 01/01/2029	551.250	EUR	527.156	374.690	0,01
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	1.000.000	EUR	872.550	900.765	0,03
TUI AG 5.875% 15/03/2029	1.000.000	EUR	1.022.300	1.036.040	0,03
WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.625% 15/01/2031	950.000	EUR	943.236	988.684	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>39.243.497</b>	<b>40.229.683</b>	<b>1,17</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
GIBRALTAR					
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	1.500.000	EUR	1.276.458	1.507.740	0,04
<b>Gibraltar, insgesamt</b>			<b>1.276.458</b>	<b>1.507.740</b>	<b>0,04</b>
GRIECHENLAND					
Eurobank SA 4.875% 30/04/2031 EMTN	500.000	EUR	535.385	530.350	0,02
Piraeus Financial Holdings SA 5.375% 18/09/2035 EMTN	322.000	EUR	320.390	334.571	0,01
Piraeus Financial Holdings SA 6.75% / perpetual	607.000	EUR	607.000	609.191	0,02
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>1.462.775</b>	<b>1.474.112</b>	<b>0,05</b>
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	500.000	USD	428.087	395.442	0,01
<b>Guatemala, insgesamt</b>			<b>428.087</b>	<b>395.442</b>	<b>0,01</b>
GUERNSEY					
Globalworth Real Estate Investments Ltd 6.25% 31/03/2029 EMTN	500.000	EUR	435.228	431.767	0,01
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>435.228</b>	<b>431.767</b>	<b>0,01</b>
HONGKONG					
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	1.753.000	USD	1.427.888	1.324.759	0,04
Bangkok Bank PCL 3.733% 25/09/2034 EMTN	1.082.000	USD	855.098	855.101	0,03
Bangkok Bank PCL 5% / perpetual	446.000	USD	405.442	378.050	0,01
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	2.231.000	USD	1.938.289	1.870.117	0,06
Far East Horizon Ltd 6% 01/10/2028 EMTN	634.000	USD	583.183	536.781	0,02
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	2.537.000	USD	2.182.947	2.100.576	0,06
Kasikornbank PCL 5.275% / perpetual	500.000	USD	462.187	423.917	0,01
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 09/11/2027 EMTN	1.140.000	USD	712.959	789.167	0,02
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	380.000	USD	304.028	315.058	0,01
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>8.872.021</b>	<b>8.593.526</b>	<b>0,26</b>
UNGARN					
OTP Bank Nyrt 7.3% 30/07/2035 EMTN	600.000	USD	575.843	521.653	0,02
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	2.600.000	USD	2.498.848	2.359.923	0,07
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>3.074.691</b>	<b>2.881.576</b>	<b>0,09</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
INDIEN					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	1.150.000	USD	962.814	873.475	0,03
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	2.000.000	USD	1.614.469	1.452.656	0,04
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 04/08/2027	882.000	USD	751.030	724.212	0,02
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 02/08/2041	465.000	USD	393.801	310.845	0,01
Adani Transmission Step-One Ltd 4.25% 21/05/2036	1.340.000	USD	664.139	669.336	0,02
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	2.930.000	USD	2.669.361	2.509.189	0,07
Delhi International Airport Ltd 6.45% 04/06/2029	1.220.000	USD	1.118.946	1.062.003	0,03
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	2.000.000	USD	1.667.130	1.643.822	0,05
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	1.920.000	USD	1.658.283	1.577.791	0,05
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	2.835.000	USD	2.541.244	2.387.718	0,07
JSW Steel Ltd 5.05% 05/04/2032 <sup>1</sup>	3.430.000	USD	2.813.883	2.693.478	0,08
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.5% 14/07/2028	2.262.000	USD	1.913.885	1.824.457	0,05
Sammaan Capital Ltd 9.7% 03/07/2027	580.000	USD	516.882	497.876	0,01
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>19.285.867</b>	<b>18.226.858</b>	<b>0,53</b>
INDONESIEN					
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	1.783.000	USD	1.596.455	1.471.224	0,04
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.596.455</b>	<b>1.471.224</b>	<b>0,04</b>
IRLAND					
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5.95% 15/04/2030 <sup>2</sup>	1.625.000	USD	1.456.515	-	-
Bank of Ireland Group Plc 6% / perpetual	1.000.000	EUR	988.846	1.004.620	0,03
Eircom Finance DAC 5% 30/04/2031	420.000	EUR	420.000	421.806	0,01
Eircom Finance DAC 5.75% 15/12/2029	535.000	EUR	535.000	557.047	0,02
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028	1.500.000	EUR	1.499.172	1.552.020	0,05
GTLK Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026 <sup>2</sup>	1.100.000	USD	1.006.245	-	-
James Hardie International Finance DAC 5% 15/01/2028	3.200.000	USD	2.763.819	2.705.163	0,08
Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30/09/2032	361.000	EUR	361.000	369.455	0,01
Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/09/2032	3.270.000	USD	2.936.577	2.798.742	0,08
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7.6% / perpetual <sup>2</sup>	1.500.000	USD	1.295.653	-	-
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>13.262.827</b>	<b>9.408.853</b>	<b>0,28</b>
ISRAEL					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	2.400.000	USD	2.103.468	1.952.754	0,06
Bank Leumi Le-Israel BM 7.129% 18/07/2033	2.395.000	USD	2.177.070	2.085.589	0,06
Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	2.615.279	USD	2.218.432	2.120.451	0,06
Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	2.884.047	USD	2.325.208	2.262.989	0,07
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	1.464.556	USD	1.550.063	1.255.999	0,04
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	2.600.000	USD	2.264.743	2.156.127	0,06
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>12.638.984</b>	<b>11.833.909</b>	<b>0,35</b>

<sup>1</sup> 27.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Berichtszeitraumsende entliehen ist.

<sup>2</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ITALIEN					
Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/09/2031	594.000	EUR	594.000	601.057	0,02
Conceria Pasubio Spa 6.48% 30/09/2028	560.000	EUR	560.000	506.358	0,02
Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/07/2032	753.000	EUR	753.000	757.006	0,02
Enel SpA 1.875% / perpetual	1.000.000	EUR	782.500	884.820	0,03
Enel SpA 4.5% / perpetual	834.000	EUR	827.161	824.834	0,02
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/02/2030	426.000	EUR	426.000	455.616	0,01
Fedrigoni SpA 5.98% 15/01/2030	400.000	EUR	400.000	388.232	0,01
Fiber Midco Spa 10.75% 15/06/2029	1.000.000	EUR	1.000.000	905.110	0,03
Flos B&b Italia SPA 10% 15/11/2028	1.000.000	EUR	800.000	837.080	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% / perpetual	1.000.000	EUR	992.851	1.020.140	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 7% / perpetual	1.960.000	EUR	1.960.000	2.097.024	0,06
Italmatch Chemicals SpA 7.48% 06/02/2028	2.000.000	EUR	1.936.089	2.009.620	0,06
Lottomatica Group Spa 4.875% 31/01/2031	471.000	EUR	471.000	482.285	0,01
Lottomatica Group Spa 5.375% 01/06/2030	1.000.000	EUR	1.000.000	1.037.480	0,03
Mundys SpA 4.5% 24/01/2030 EMTN	743.000	EUR	738.765	770.446	0,02
Neopharmed Gentili SPA 7.125% 08/04/2030	1.000.000	EUR	1.000.000	1.047.170	0,03
Piaggio & C SpA 6.5% 05/10/2030	500.000	EUR	531.000	532.110	0,02
Pro-Gest SpA 3.25% 15/12/2024	2.800.000	EUR	2.298.340	840.000	0,03
Prysmian SpA 5.25% / perpetual	276.000	EUR	274.526	282.853	0,01
Reno de Medici SpA 6.975% 15/04/2029	1.200.000	EUR	1.172.960	974.244	0,03
TeamSystem SpA 5.779% 31/07/2031	671.000	EUR	671.000	670.732	0,02
Telecom Italia SpA 6.875% 15/02/2028	901.000	EUR	903.201	977.080	0,03
Telecom Italia SpA 7.875% 31/07/2028	1.024.000	EUR	1.064.900	1.149.256	0,03
UniCredit SpA 5.375% 16/04/2034 EMTN	1.350.000	EUR	1.347.935	1.426.181	0,04
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	1.000.000	EUR	1.062.810	1.037.050	0,03
Webuild SpA 4.875% 30/04/2030	710.000	EUR	710.000	733.373	0,02
Webuild SpA 5.375% 20/06/2029	1.500.000	EUR	1.525.000	1.571.310	0,05
Webuild SpA 7% 27/09/2028	1.120.000	EUR	1.108.598	1.215.424	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>26.911.636</b>	<b>26.033.891</b>	<b>0,77</b>
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	901.000	EUR	860.405	860.365	0,03
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	999.000	EUR	957.231	942.746	0,03
<b>Elfenbeinküste, insgesamt</b>			<b>1.817.636</b>	<b>1.803.111</b>	<b>0,06</b>
JAPAN					
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.000.000	EUR	967.482	936.730	0,03
SoftBank Group Corp 5% 15/04/2028	1.500.000	EUR	1.526.724	1.522.125	0,05
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.494.206</b>	<b>2.458.855</b>	<b>0,08</b>
JERSEY					
AA Bond Co Ltd 6.5% 31/01/2026	5.500.000	GBP	1.336.505	1.108.384	0,03
Avis Budget Finance Plc 7.25% 31/07/2030	2.000.000	EUR	2.006.718	2.028.660	0,06
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	563.000	USD	453.583	416.601	0,01
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>3.796.806</b>	<b>3.553.645</b>	<b>0,10</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JORDANIEN					
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	565.000	USD	506.263	491.598	0,01
<b>Jordanien, insgesamt</b>			<b>506.263</b>	<b>491.598</b>	<b>0,01</b>
LETTLAND					
Air Baltic Corp AS 14.5% 14/08/2029	1.600.000	EUR	1.707.664	1.493.056	0,04
<b>Lettland, insgesamt</b>			<b>1.707.664</b>	<b>1.493.056</b>	<b>0,04</b>
LITAUEN					
Akropolis Group Uab 6% 15/05/2030	530.000	EUR	530.000	548.630	0,02
<b>Litauen, insgesamt</b>			<b>530.000</b>	<b>548.630</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
Aegea Finance Sarl 6.75% 20/05/2029	2.850.000	USD	2.581.216	2.417.954	0,07
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/05/2030	424.000	EUR	424.000	432.022	0,01
B&M European Value Retail SA 8.125% 15/11/2030	500.000	GBP	631.517	620.846	0,02
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 30/04/2029	1.000.000	EUR	1.008.488	1.012.050	0,03
Cirsa Finance International Sarl 10.375% 30/11/2027	1.060.000	EUR	935.922	1.002.301	0,03
Cirsa Finance International Sarl 6.686% 31/07/2028	1.000.000	EUR	544.800	544.974	0,02
Consolidated Energy Finance SA 5% 15/10/2028	2.000.000	EUR	1.864.000	1.693.940	0,05
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 01/01/2028	800.000	EUR	800.000	787.128	0,02
ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/02/2030	441.000	EUR	441.000	443.337	0,01
Cosan Luxembourg SA 7.25% 27/06/2031	4.000.000	USD	3.770.152	3.529.480	0,10
CPI Property Group SA 1.5% 27/01/2031 EMTN	1.500.000	EUR	1.136.375	1.243.605	0,04
CPI Property Group SA 4.875% / perpetual	1.000.000	EUR	965.000	975.790	0,03
CPI Property Group SA 6% 27/01/2032 EMTN	2.000.000	EUR	1.975.001	2.031.660	0,06
Cullinan Holdco Sesp 4.625% 15/10/2026	500.000	EUR	482.374	429.555	0,01
Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/05/2030	529.000	EUR	529.000	539.374	0,02
Dana Financing Luxembourg Sarl 8.5% 15/07/2031	1.500.000	EUR	1.564.990	1.630.155	0,05
EDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	500.000	EUR	483.980	505.925	0,02
Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31/01/2031	650.000	EUR	650.000	699.127	0,02
Essendi SA 5.375% 15/05/2030	475.000	EUR	475.000	483.564	0,01
Essendi SA 6.375% 15/10/2029	1.500.000	EUR	1.562.171	1.566.735	0,05
Eurofins Scientific SE 6.75% / perpetual	1.000.000	EUR	994.980	1.063.860	0,03
Flamingo Lux II SCA 5% 31/03/2029	940.000	EUR	940.000	554.628	0,02
Galapagos SA 0% 15/06/2021	500.000	EUR	50.000	250	-
Galapagos SA 5.375% 15/06/2021	2.200.000	EUR	220.000	1.100	-
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01/03/2026	800.000	EUR	728.900	749.336	0,02
Loarre Investments Sarl 6.5% 15/05/2029	1.500.000	EUR	1.454.619	1.546.995	0,05
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1.000.000	EUR	1.000.000	406.390	0,01
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	1.700.000	USD	1.387.664	1.316.626	0,04
Minerva Luxembourg SA 8.875% 13/09/2033	3.650.000	USD	3.528.626	3.356.501	0,10
Monitech HoldCo 3 SA 8.75% 01/05/2028	500.000	EUR	504.463	503.350	0,02
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	570.000	USD	526.644	505.665	0,02
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	1.014.250	0,03
Puma International Financing SA 7.75% 25/04/2029	800.000	USD	753.405	696.471	0,02
Rossini Sarl 5.855% 31/12/2029	500.000	EUR	214.521	213.888	0,01

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
Rossini Sarl 6.75% 31/12/2029	309.000	EUR	309.000	325.856	0,01
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	2.100.000	USD	1.868.296	1.765.889	0,05
Signa Development Finance SCS 5.5% 23/07/2026	1.900.000	EUR	1.850.686	268.014	0,01
Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/02/2030	364.000	EUR	364.000	360.662	0,01
Tupy Overseas SA 4.5% 16/02/2031	3.600.000	USD	2.833.306	2.642.750	0,08
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022 <sup>1</sup>	2.000.000	USD	1.824.449	-	-
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>45.178.545</b>	<b>39.882.003</b>	<b>1,20</b>
MALAYSIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	2.180.000	USD	1.790.201	1.661.302	0,05
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>1.790.201</b>	<b>1.661.302</b>	<b>0,05</b>
MALTA					
Nyrstar Holdings Plc 0% 31/07/2026	2.300.000	USD	814.174	764.208	0,02
<b>Malta, insgesamt</b>			<b>814.174</b>	<b>764.208</b>	<b>0,02</b>
MAURITIUS					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	3.000.000	USD	2.699.862	2.527.759	0,07
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	1.200.000	USD	865.720	797.167	0,02
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	4.856.000	USD	3.223.210	3.093.905	0,09
UPL Corp Ltd 4.5% 08/03/2028	2.128.000	USD	1.719.120	1.719.840	0,05
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>8.507.912</b>	<b>8.138.671</b>	<b>0,23</b>
MEXIKO					
Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/02/2032	996.000	USD	690.152	586.663	0,02
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	2.500.000	USD	1.975.700	1.568.450	0,05
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020	1.647.000	USD	1.340.406	89	-
KUO SAB De CV 5.75% 07/07/2027	1.800.000	USD	1.551.505	1.506.182	0,04
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	800.000	USD	584.870	561.394	0,02
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	2.787.000	USD	2.227.323	1.954.449	0,06
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	2.570.000	USD	2.058.834	1.794.151	0,05
Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/05/2030	845.000	USD	742.849	735.006	0,02
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	1.461.000	USD	1.339.653	1.331.161	0,04
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	1.920.000	EUR	1.542.975	1.821.888	0,05
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	3.000.000	EUR	2.633.136	2.853.540	0,08
Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028 EMTN	100.000	EUR	81.750	97.249	-
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	891.000	USD	729.357	728.171	0,02
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	3.460.000	USD	2.601.414	2.650.952	0,08
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	86.000	USD	47.669	50.821	-
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	110.000	USD	78.853	78.417	-
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	2.200.000	USD	1.583.241	1.737.866	0,05
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.983.000	USD	1.290.883	1.217.184	0,04
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	720.000	USD	599.699	590.923	0,02
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	442.000	USD	400.349	375.676	0,01
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	33.000	USD	18.756	20.126	-
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	4.330.000	USD	2.877.645	2.890.441	0,09
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	2.040.000	USD	1.841.616	1.794.821	0,05
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	1.782	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	7.663	-
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>31.228.626</b>	<b>26.955.065</b>	<b>0,79</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	320.000	USD	250.911	235.865	0,01
Mongolia Government International Bond 6.625% 25/02/2030	200.000	USD	191.077	166.793	-
Mongolia Government International Bond 7.875% 05/06/2029	200.000	USD	180.342	176.791	0,01
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>622.330</b>	<b>579.449</b>	<b>0,02</b>
MAROKKO					
OCP SA 3.75% 23/06/2031	4.320.000	USD	3.555.553	3.292.084	0,10
OCP SA 6.75% 02/05/2034	1.360.000	USD	1.263.408	1.198.888	0,04
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>4.818.961</b>	<b>4.490.972</b>	<b>0,14</b>
NIEDERLANDE					
ASR Nederland NV 6.625% / perpetual	2.000.000	EUR	1.998.372	2.100.460	0,06
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	3.930.000	USD	3.072.869	2.586.130	0,08
Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	880.000	USD	780.477	591.325	0,02
Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034	1.900.000	USD	1.688.942	1.284.461	0,04
Braskem Netherlands Finance BV 8.5% 12/01/2031	7.093.000	USD	6.730.775	5.237.406	0,15
Citycon Treasury BV 5.375% 08/07/2031 EMTN	400.000	EUR	397.331	410.700	0,01
Dufty One BV 4.5% 23/05/2032	810.000	EUR	810.000	811.831	0,02
Eastern European Electric Co BV 6.5% 15/05/2030	420.000	EUR	420.000	431.957	0,01
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029 EMTN	1.000.000	EUR	707.500	889.450	0,03
House of HR Group BV 9% 03/11/2029	940.000	EUR	872.564	926.173	0,03
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	1.200.000	USD	742.025	704.210	0,02
ING Groep NV 7.5% / perpetual	800.000	USD	787.123	701.780	0,02
Metinvest BV 7.65% 01/10/2027	750.000	USD	456.933	523.872	0,02
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.763.000	USD	1.508.969	1.435.962	0,04
MV24 Capital BV 6.748% 01/06/2034	1.194.000	USD	759.028	718.961	0,02
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	2.964	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	1.031.063	EUR	849.320	1.846	-
NGD Holdings BV 6.75% 31/12/2026	57	USD	44	44	-
NN Group NV 6.375% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.831	1.048.340	0,03
OI European Group BV 5.25% 01/06/2029	770.000	EUR	770.000	790.490	0,02
Petrobras Global Finance BV 5.5% 10/06/2051	1.886.000	USD	1.404.833	1.245.497	0,04
Petrobras Global Finance BV 6% 13/01/2035	2.092.000	USD	1.858.373	1.724.374	0,05
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10/07/2029	500.000	EUR	497.295	519.580	0,02
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	1.610.000	USD	1.340.137	1.284.681	0,04
Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/05/2032	943.000	EUR	943.000	949.733	0,03
Telefonica Europe BV 5.7522% / perpetual	2.000.000	EUR	2.025.096	2.068.640	0,06
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	500.000	EUR	500.000	534.125	0,02
TenneT Holding BV 4.875% / perpetual	670.000	EUR	668.915	682.784	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2.500.000	EUR	2.466.964	2.534.675	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	830.000	EUR	830.000	988.729	0,03
United Group BV 4% 15/11/2027	1.000.000	EUR	318.182	316.607	0,01
United Group BV 6.5% 31/10/2031	753.000	EUR	753.000	760.138	0,02
Volkswagen International Finance NV 3.5% / perpetual	1.000.000	EUR	926.190	929.730	0,03
Volkswagen International Finance NV 4.625% / perpetual	800.000	EUR	803.112	806.008	0,02
Volkswagen International Finance NV 5.994% /perpetual	700.000	EUR	700.000	704.991	0,02
VZ Secured Financing BV 3.5% 15/01/2032	2.210.000	EUR	2.210.000	2.022.901	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV 3% / perpetual	3.000.000	EUR	2.458.290	2.808.270	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% / perpetual	500.000	EUR	499.995	510.040	0,02



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Yinson Boronia Production BV 8.947% 31/07/2042	750.000	USD	744.774	665.180	0,02
ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029 EMTN	500.000	EUR	503.500	468.745	0,01
ZF Europe Finance BV 6.125% 13/03/2029 EMTN	2.300.000	EUR	2.267.714	2.251.033	0,07
ZF Europe Finance BV 7% 12/06/2030 EMTN	800.000	EUR	800.000	799.728	0,02
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/02/2030	500.000	EUR	456.440	433.960	0,01
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>50.633.621</b>	<b>47.208.511</b>	<b>1,39</b>
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	1.037.000	USD	871.087	869.018	0,03
SEPLAT Energy Plc 9.125% 21/03/2030	1.060.000	USD	976.239	892.139	0,03
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>1.847.326</b>	<b>1.761.157</b>	<b>0,06</b>
NORWEGEN					
NES Fircroft Bondco AS 8% 30/09/2029	11.125.000	USD	10.097.849	9.453.667	0,28
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>10.097.849</b>	<b>9.453.667</b>	<b>0,28</b>
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 6% 08/04/2026 EMTN	600.000	USD	503.243	501.815	0,02
Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	650.000	USD	571.688	551.701	0,02
<b>Pakistan, insgesamt</b>			<b>1.074.931</b>	<b>1.053.516</b>	<b>0,04</b>
PANAMA					
Carnival Corp 5.75% 15/01/2030	1.500.000	EUR	1.557.290	1.595.355	0,05
Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	1.788.000	USD	1.608.670	1.474.725	0,04
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 30/01/2030	1.000.000	USD	822.361	791.583	0,02
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>3.988.321</b>	<b>3.861.663</b>	<b>0,11</b>
PERU					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	1.700.000	USD	1.468.477	1.400.507	0,04
Banco de Credito del Peru S.A. 5.8% 10/03/2035	500.000	USD	464.489	422.090	0,01
Banco de Credito del Peru S.A. 6.45% 30/07/2035	1.570.000	USD	1.380.397	1.363.721	0,04
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	1.700.000	USD	1.365.354	1.340.478	0,04
Niagara Energy SAC 5.746% 03/10/2034	370.000	USD	331.348	310.874	0,01
Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	2.910.000	USD	2.067.090	1.905.277	0,06
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	2.940.000	USD	1.823.890	1.573.477	0,05
Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/01/2030	579.000	USD	374.548	488.104	0,01
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>9.275.593</b>	<b>8.804.528</b>	<b>0,26</b>
PHILIPPINEN					
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	2.060.000	USD	1.873.172	1.748.276	0,05
San Miguel Corp 5.5% / perpetual	680.000	USD	550.399	577.709	0,02
San Miguel Global Power Holdings Corp 8.75% / perpetual	950.000	USD	877.082	807.636	0,02
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>3.300.653</b>	<b>3.133.621</b>	<b>0,09</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
POLEN					
Bank Millennium SA 5.308% 25/09/2029 EMTN	221.000	EUR	221.000	229.849	0,01
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>221.000</b>	<b>229.849</b>	<b>0,01</b>
PORTUGAL					
Banco Comercial Portugues SA 8.125% / perpetual	800.000	EUR	871.600	871.344	0,03
EDP SA 4.5% 27/05/2055 EMTN	1.100.000	EUR	1.092.377	1.095.204	0,03
EDP SA 4.625% 16/09/2054	2.000.000	EUR	2.008.228	2.024.360	0,06
EDP SA 5.943% 23/04/2083 EMTN	2.000.000	EUR	2.042.897	2.117.400	0,06
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>6.015.102</b>	<b>6.108.308</b>	<b>0,18</b>
RUMÄNIEN					
Digi Romania SA 3.25% 05/02/2028	900.000	EUR	900.000	879.057	0,03
Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029	1.950.000	USD	1.733.083	1.668.111	0,05
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	1.582.000	USD	1.490.281	1.389.750	0,04
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>4.123.364</b>	<b>3.936.918</b>	<b>0,12</b>
SERBIEN					
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	3.293.000	USD	2.527.761	2.364.025	0,07
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade 7% 28/10/2029	580.000	USD	535.302	492.554	0,01
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>3.063.063</b>	<b>2.856.579</b>	<b>0,08</b>
SINGAPUR					
LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039	540.000	USD	354.371	339.806	0,01
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	662.000	USD	590.110	562.828	0,02
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12/11/2028	1.603.000	USD	1.431.994	1.352.933	0,04
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>2.376.475</b>	<b>2.255.567</b>	<b>0,07</b>
SÜDAFRIKA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	3.000.000	USD	2.655.669	2.569.391	0,08
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	1.785.000	USD	1.635.930	1.592.381	0,05
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	585.000	USD	543.796	495.729	0,01
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	3.402.000	USD	3.140.401	2.993.273	0,09
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>7.975.796</b>	<b>7.650.774</b>	<b>0,23</b>
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030 EMTN	1.620.000	USD	1.369.603	1.232.130	0,04
Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 07/05/2035	1.536.000	USD	1.351.518	1.340.900	0,04
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>2.721.121</b>	<b>2.573.030</b>	<b>0,08</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
SPANIEN					
AI Candelaria -spain- SA - A3KTV6 5.75% 15/06/2033	700.000	USD	515.326	496.873	0,01
AI Candelaria -spain- SA 7.5% 15/12/2028	1.455.000	USD	842.905	801.457	0,02
AI Candelaria -spain- SA -A3KQ4Y 5.75% 15/06/2033	1.955.000	USD	1.520.336	1.391.159	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% / perpetual	1.000.000	USD	930.579	938.621	0,03
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031 EMTN	500.000	EUR	479.100	498.130	0,01
Banco de Sabadell SA 5.75% / perpetual	1.000.000	EUR	955.000	1.012.460	0,03
Banco de Sabadell SA 6.5% /perpetual	200.000	EUR	200.000	204.656	0,01
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	1.600.000	EUR	1.703.271	1.810.000	0,05
Banco Santander SA 6% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.205.232	0,04
Banco Santander SA 7% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.060.680	0,03
Banco Santander SA 8% / perpetual	200.000	USD	184.911	179.626	0,01
Bankinter SA 1.25% 23/12/2032	1.000.000	EUR	976.590	962.350	0,03
Bankinter SA 6% / perpetual	400.000	EUR	400.000	400.676	0,01
Bankinter SA 7.375% / perpetual	2.000.000	EUR	2.030.000	2.143.580	0,06
CaixaBank SA 7.5% / perpetual	1.200.000	EUR	1.251.000	1.315.824	0,04
EDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	898.000	EUR	898.000	895.548	0,03
Green Bidco SA 10.25% 15/07/2028	500.000	EUR	500.000	237.145	0,01
Grupo Antolin-Irausa SA 10.375% 30/01/2030	1.500.000	EUR	1.496.825	1.050.570	0,03
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	1.000.000	EUR	920.999	998.880	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>18.004.842</b>	<b>17.603.467</b>	<b>0,52</b>
SCHWEDEN					
Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	300.000	EUR	160.000	167.146	-
Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01/07/2030	565.000	EUR	565.000	580.464	0,02
Castellum AB 3.125% / perpetual	1.000.000	EUR	829.375	976.360	0,03
Heimstaden Bostad AB 6.25% / perpetual	300.000	EUR	298.476	302.337	0,01
Preem Holdings AB 12% 30/06/2027	2.500.000	EUR	2.131.965	2.075.620	0,06
Quicktop Holdco AB 6.536% 21/03/2030	400.000	EUR	400.000	406.208	0,01
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	1.000.000	EUR	991.800	996.480	0,03
Verisure Holding AB 5.5% 15/05/2030	1.120.000	EUR	1.120.000	1.160.062	0,03
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>6.496.616</b>	<b>6.664.677</b>	<b>0,19</b>
THAILAND					
Bangkok Bank PCL 6.056% 25/03/2040 EMTN	1.290.000	USD	1.170.668	1.095.552	0,03
Muangthai Capital PCL 6.875% 30/09/2028	1.320.000	USD	1.257.197	1.117.184	0,03
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>2.427.865</b>	<b>2.212.736</b>	<b>0,06</b>
TÜRKEI					
Akbank TAS 7.875% 04/09/2035	1.000.000	USD	862.378	841.709	0,03
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	2.075.000	USD	1.592.728	1.578.722	0,05
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1.758.000	USD	1.312.494	1.334.933	0,04
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	1.000.000	USD	837.898	823.674	0,02
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	1.000.000	USD	938.648	852.366	0,03
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 9.5% 10/07/2036	2.279.000	USD	1.894.268	1.863.315	0,05
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 8.25% 15/11/2028	2.800.000	USD	2.624.395	2.470.684	0,07
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07/12/2028	1.800.000	USD	1.679.998	1.593.710	0,05
Türk Ekonomi Bankasi AS 9.375% 17/01/2034	2.600.000	USD	2.469.459	2.295.602	0,07
Türk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1.250.000	USD	1.157.032	1.084.338	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.8% 11/04/2028	1.471.000	USD	1.312.110	1.229.620	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
TÜRKEI (Fortsetzung)					
Turkcell İletişim Hizmetleri AS 7.65% 24/01/2032	1.200.000	USD	1.160.715	1.039.850	0,03
Türkiye Garanti Bankası AS 8.375% 28/02/2034	3.064.000	USD	2.825.041	2.639.945	0,08
Türkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032	3.125.000	USD	2.878.813	2.659.784	0,08
Türkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029	330.000	USD	304.566	293.164	0,01
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 9% 28/01/2027 EMTN	1.080.000	USD	1.014.746	958.710	0,03
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS 9.375% 19/10/2028 EMTN	2.700.000	USD	2.603.205	2.459.085	0,07
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS 9.75% 15/05/2029	2.000.000	USD	1.847.356	1.349.440	0,04
Yapi ve Kredi Bankası AS 9.25% 17/01/2034	6.217.000	USD	5.917.160	5.510.587	0,16
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AS 11% 23/04/2030	800.000	USD	738.825	626.704	0,02
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>35.971.835</b>	<b>33.505.942</b>	<b>1,00</b>
UKRAINE					
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2030	108.988	USD	66.048	44.447	-
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2034	407.277	USD	246.818	133.548	-
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2029	438.918	USD	176.092	228.566	0,01
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2034	947.190	USD	604.208	411.007	0,01
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2035	580.229	USD	357.370	248.863	0,01
<b>Ukraine, insgesamt</b>			<b>1.450.536</b>	<b>1.066.431</b>	<b>0,03</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	1.550.000	USD	1.671.884	1.439.109	0,04
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	846.000	USD	638.874	457.179	0,01
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.364.957	1.269.988	0,04
Ruwais Power Co PJSC 6% 31/08/2036	310.000	USD	355.648	272.167	0,01
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>4.031.363</b>	<b>3.438.443</b>	<b>0,10</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Alexandrite Monnet UK Holdco Plc 10.5% 15/05/2029	700.000	EUR	721.200	769.629	0,02
Amber Finco Plc 6.625% 15/07/2029	649.000	EUR	649.000	677.063	0,02
Arqiva Broadcast Finance Plc 8.625% 01/07/2030	683.000	GBP	800.693	806.590	0,02
Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	1.600.000	USD	1.557.901	1.344.172	0,04
Barclays Plc 8.375% / perpetual	214.000	GBP	254.047	257.613	0,01
Barclays Plc 9.625% / perpetual	5.955.000	USD	5.809.271	5.643.768	0,17
Belron UK Finance Plc 4.625% 15/10/2029	1.000.000	EUR	1.023.576	1.018.210	0,03
Biocon Biologics Global Plc 6.67% 09/10/2029	1.663.000	USD	1.307.811	1.339.892	0,04
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	2.500.000	EUR	2.183.438	2.427.900	0,07
British Telecommunications Plc 5.125% 03/10/2054 EMTN	500.000	EUR	497.240	519.585	0,02
British Telecommunications Plc 6.375% 03/12/2055 EMTN	731.000	GBP	866.965	852.617	0,03
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/02/2032	646.000	EUR	646.000	664.411	0,02
Deuce Finco Plc 6.725% 15/06/2027	1.200.000	EUR	1.209.000	1.205.820	0,04
DTEK Energy BV 7% 31/12/2027	184	USD	101	117	-
Edge Finco Plc 8.125% 15/08/2031	2.000.000	GBP	2.400.235	2.426.273	0,07
Energear Plc 6.5% 30/04/2027	1.500.000	USD	1.269.538	1.250.002	0,04
INEOS Finance Plc 7.5% 15/04/2029	5.370.000	USD	4.975.998	4.572.678	0,13
INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/04/2030	778.000	EUR	778.000	718.312	0,02
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15/03/2029	900.000	EUR	900.000	895.383	0,03
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	230.000	EUR	230.000	231.762	0,01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	1.000.000	EUR	1.011.604	1.043.310	0,03
Lloyds Banking Group Plc - 22 8.5% / perpetual	1.000.000	GBP	1.166.970	1.223.678	0,04
Lloyds Banking Group Plc - 23 8.5% / perpetual	5.030.000	GBP	6.032.458	6.175.183	0,18

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	3.100.000	USD	2.490.745	2.334.884	0,07
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	845.000	EUR	867.452	840.197	0,02
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.625% 08/11/2028	520.000	USD	317.240	345.162	0,01
Nationwide Building Society 7.875% / perpetual	200.000	GBP	237.516	238.705	0,01
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	500.000	GBP	584.529	550.948	0,02
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24/06/2028	500.000	EUR	500.000	487.030	0,01
OEG Finance Plc 7.25% 27/09/2029	1.000.000	EUR	1.026.258	1.039.100	0,03
PEU Fin Plc 7.25% 01/07/2028	500.000	EUR	500.000	517.265	0,02
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	1.500.000	GBP	1.766.224	1.727.667	0,05
Pinnacle Bidco Plc 10% 11/10/2028	300.000	GBP	377.558	369.786	0,01
Pinnacle Bidco Plc 8.25% 11/10/2028	1.000.000	EUR	1.022.185	1.048.000	0,03
Project Grand UK Plc 9% 01/06/2029	715.000	EUR	715.000	755.154	0,02
SIG Plc 9.75% 31/10/2029	748.000	EUR	748.000	728.298	0,02
Sisecam UK Plc 8.25% 02/05/2029	1.700.000	USD	1.591.247	1.461.361	0,04
Standard Chartered Plc 7.875% / perpetual	750.000	USD	692.233	663.471	0,02
Trident Energy Finance Plc 12.5% 30/11/2029	1.100.000	USD	1.108.805	935.204	0,03
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	691.000	USD	609.036	506.519	0,01
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8.25% 09/07/2026	1.040.173	USD	761.283	736.677	0,02
Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/09/2029	3.440.000	USD	3.122.164	3.027.030	0,09
Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 03/12/2031	3.249.000	USD	3.107.561	2.887.938	0,09
Very Group Funding Plc 6.5% 01/08/2026	800.000	GBP	940.311	932.751	0,03
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	2.000.000	GBP	2.056.198	2.131.085	0,06
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	640.000	USD	543.743	534.043	0,02
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	1.230.000	GBP	1.438.601	1.282.129	0,04
Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/04/2032	1.600.000	EUR	1.571.500	1.637.728	0,05
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	500.000	EUR	488.700	473.785	0,01
Vodafone Group Plc 6.5% 30/08/2084 EMTN	2.000.000	EUR	2.126.733	2.180.040	0,06
Vodafone Group Plc 8% 30/08/2086 EMTN	500.000	GBP	581.103	633.103	0,02
WE Soda Investments Holding Plc 9.375% 14/02/2031	1.100.000	USD	1.033.386	977.345	0,03
WE Soda Investments Holding Plc 9.5% 06/10/2028	3.600.000	USD	3.450.805	3.192.633	0,09
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>72.667.162</b>	<b>71.239.006</b>	<b>2,11</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	600.000	USD	473.980	460.883	0,01
Ball Corp 3.125% 15/09/2031	7.155.000	USD	5.428.420	5.458.548	0,16
Ball Corp 6% 15/06/2029	1.400.000	USD	1.287.855	1.222.294	0,04
Bath & Body Works Inc 6.75% 01/07/2036	3.020.000	USD	2.844.159	2.611.965	0,08
Bath & Body Works Inc 7.6% 15/07/2037	190.000	USD	176.810	164.823	-
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 5.875% 13/09/2034	2.745.000	USD	2.504.722	2.282.406	0,07
Braskem America Finance Co 7.125% 22/07/2041	1.500.000	USD	927.616	923.602	0,03
Celanese US Holdings LLC 5% 15/04/2031	446.000	EUR	446.000	443.155	0,01
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	1.470.000	USD	974.447	833.248	0,02
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	1.190.000	USD	821.905	694.080	0,02
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/06/2062	1.830.000	USD	1.168.875	1.003.464	0,03
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	430.000	USD	298.866	256.381	0,01
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.55% 01/06/2034	3.765.000	USD	3.548.892	3.417.222	0,10
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	900.000	USD	757.213	702.711	0,02
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	1.100.000	USD	901.988	801.341	0,02
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.875% 15/05/2032	950.000	USD	868.928	840.558	0,02

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Genting New York LLC / GENNY Capital Inc 7.25% 01/10/2029	2.465.000	USD	2.237.248	2.155.051	0,06
Genworth Holdings Inc 6.5% 15/06/2034	6.060.000	USD	5.248.454	5.098.588	0,15
Genworth Holdings Inc 6.59044% 15/11/2036	2.310.000	USD	1.691.721	1.676.952	0,05
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.75% 01/06/2028	300.000	USD	280.996	261.575	0,01
Karoon USA Finance Inc 10.5% 14/05/2029	500.000	USD	463.282	430.025	0,01
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	3.909.000	USD	3.533.076	3.197.431	0,09
Lumen Technologies Inc 4.5% 15/01/2029	1.850.000	USD	1.474.094	1.411.948	0,04
Lumen Technologies Inc 7.6% 15/09/2039	1.670.000	USD	1.186.571	1.202.141	0,04
Lumen Technologies Inc 7.65% 15/03/2042	2.780.000	USD	2.134.917	1.973.271	0,06
Mercer International Inc 5.125% 01/02/2029	6.000.000	USD	4.980.930	4.149.781	0,12
Navient Corp 5.5% 15/03/2029	2.280.000	USD	1.892.720	1.897.362	0,06
Navient Corp 5.625% 01/08/2033	1.935.000	USD	1.437.357	1.512.295	0,04
Navient Corp 7.875% 15/06/2032	2.400.000	USD	2.139.161	2.131.121	0,06
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	314.000	USD	290.824	267.298	0,01
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	4.845.000	USD	5.050.179	4.407.862	0,13
New Fortress Energy Inc 6.5% 30/09/2026	5.385.000	USD	3.222.149	2.591.553	0,08
New Fortress Energy Inc 8.75% 15/03/2029	3.630.000	USD	3.109.954	691.365	0,02
OneMain Finance Corp 3.875% 15/09/2028	3.295.000	USD	2.657.267	2.681.810	0,08
OneMain Finance Corp 5.375% 15/11/2029	4.470.000	USD	3.754.416	3.736.735	0,11
OneMain Finance Corp 7.125% 15/11/2031	95.000	USD	86.090	84.082	-
OneMain Finance Corp 7.5% 15/05/2031	1.170.000	USD	1.100.375	1.039.340	0,03
Paramount Global 5.5% 15/05/2033	3.625.000	USD	3.083.695	2.974.239	0,09
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	606.000	USD	562.454	515.259	0,02
Pilgrim's Pride Corp 6.875% 15/05/2034	3.060.000	USD	2.929.687	2.856.799	0,08
Pitney Bowes Inc 7.25% 15/03/2029	3.600.000	USD	2.714.492	3.103.971	0,09
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 4.625% 16/04/2029	1.345.000	USD	1.023.089	1.010.013	0,03
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	3.800.000	USD	2.748.643	2.649.787	0,08
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	5.929.000	USD	5.407.627	4.977.006	0,15
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 9.5% 15/07/2028	1.160.000	EUR	1.160.000	1.218.000	0,04
Service Properties Trust 4.95% 01/10/2029	2.400.000	USD	1.838.229	1.780.071	0,05
Sirius XM Radio LLC 3.875% 01/09/2031	5.960.000	USD	4.770.885	4.508.702	0,13
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	3.400.000	USD	2.862.807	2.819.899	0,08
Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029	600.000	USD	441.237	454.029	0,01
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2.125.000	USD	1.914.997	1.840.749	0,05
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1.000.000	EUR	994.583	932.770	0,03
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029	5.385.000	USD	4.526.055	4.439.293	0,13
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	6.335.000	USD	5.217.779	5.139.075	0,15
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	1.030.000	USD	980.130	881.876	0,03
VF Corp 0.25% 25/02/2028	500.000	EUR	450.450	435.800	0,01
VF Corp 0.625% 25/02/2032	200.000	EUR	142.000	139.314	-
VF Corp 4.125% 07/03/2026 EMTN	500.000	EUR	496.900	496.605	0,01
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01/05/2029	5.090.000	USD	4.279.660	4.221.424	0,12
Yum! Brands Inc 3.625% 15/03/2031	2.930.000	USD	2.306.124	2.305.785	0,07
Yum! Brands Inc 5.375% 01/04/2032	2.015.000	USD	1.830.570	1.715.046	0,05
Yum! Brands Inc 6.875% 15/11/2037	895.000	USD	846.153	821.195	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>124.930.703</b>	<b>116.950.974</b>	<b>3,41</b>
USBEEKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% 25/11/2030 EMTN	750.000	USD	612.126	566.750	0,02
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	1.280.000	USD	1.146.066	1.070.201	0,03
Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/02/2032	975.000	USD	907.515	852.013	0,03
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>2.665.707</b>	<b>2.488.964</b>	<b>0,08</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JUNGFERNINSELN					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	3.077.000	USD	2.643.436	2.554.577	0,08
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdeo SL / Beliv Holdeo SL 5.25% 27/04/2029	1.794.000	USD	1.555.140	1.479.597	0,04
CFAMC III Co Ltd 4.25% 07/11/2027 EMTN	500.000	USD	439.585	417.306	0,01
CFAMC IV Co Ltd 4.5% 29/05/2029 EMTN	2.140.000	USD	1.796.270	1.766.765	0,05
Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/01/2028	1.376.000	USD	1.142.823	1.126.460	0,03
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	200.000	USD	163.771	166.469	-
Franshion Brilliant Ltd 4.25% 23/07/2029	590.000	USD	421.272	442.828	0,01
NWD MTN Ltd 4.5% 19/05/2030 EMTN	1.413.000	USD	914.768	595.065	0,02
Studio City Finance Ltd - A287HY 5% 15/01/2029	3.619.000	USD	2.939.547	2.820.683	0,08
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>12.016.612</b>	<b>11.369.750</b>	<b>0,32</b>

<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>799.476.484</b>	<b>753.385.714</b>	<b>22,24</b>
--	--	--	--------------------	--------------------	--------------

### 3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.75% 30/04/2027	325.000	USD	286.340	276.780	0,01
United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/03/2027	2.690.000	USD	2.347.276	2.295.006	0,07
United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2027	250.000	USD	238.124	214.422	0,01
United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/02/2027	995.000	USD	927.736	851.976	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>3.799.476</b>	<b>3.638.184</b>	<b>0,12</b>

<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>3.799.476</b>	<b>3.638.184</b>	<b>0,12</b>
--	--	--	------------------	------------------	-------------

<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>803.464.587</b>	<b>757.051.829</b>	<b>22,36</b>
--	--	--	--------------------	--------------------	--------------

### B) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINEM ANDEREN REGULIERTEN MARKT ZUGELASSEN SIND

#### 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

ARGENTINIEN					
Banco Macro SA 8% 23/06/2029	1.250.000	USD	1.075.334	1.062.870	0,03
Pan American Energy LLC 8.5% 30/04/2032 <sup>1</sup>	2.627.000	USD	2.481.312	2.385.281	0,07
Provincia de Buenos Aires / Government Bonds 6.625% 01/09/2037 EMTN	13.620.000	USD	5.173.041	7.811.307	0,23
Provincia de Cordoba 9.75% 02/07/2032	2.220.000	USD	1.896.139	1.893.766	0,06
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>10.625.826</b>	<b>13.153.224</b>	<b>0,39</b>

AUSTRALIEN					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.5% 15/09/2027	5.400.000	USD	4.801.766	4.511.048	0,13
Mineral Resources Ltd 8.5% 01/05/2030	6.550.000	USD	6.083.058	5.509.622	0,16
Mineral Resources Ltd 9.25% 01/10/2028	725.000	USD	588.745	627.273	0,02
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>11.473.569</b>	<b>10.647.943</b>	<b>0,31</b>

<sup>1</sup> 2.200.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Berichtszeitraumsende entliehen ist.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>ÖSTERREICH</b>					
Iochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 5% 07/05/2028	592.000	USD	502.974	477.862	0,01
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>502.974</b>	<b>477.862</b>	<b>0,01</b>
<b>BELGIEN</b>					
Manuchar Group Sarl 6.935% 07/07/2032	1.699.000	EUR	1.665.020	1.665.020	0,05
Manuchar Group Sarl 7.25% 30/06/2027	3.000.000	EUR	2.713.301	3.046.650	0,09
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>4.378.321</b>	<b>4.711.670</b>	<b>0,14</b>
<b>BERMUDA</b>					
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd 12% 25/05/2027	548.555	USD	496.815	496.150	0,01
NCL Corp Ltd 6.25% 01/03/2030	2.930.000	USD	2.780.584	2.513.707	0,07
NCL Corp Ltd 6.75% 01/02/2032	3.605.000	USD	3.357.609	3.136.598	0,09
NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	800.000	USD	770.184	723.745	0,02
Odfjell Rig III Ltd 9.25% 31/05/2028	6.769.553	USD	6.279.457	5.927.864	0,17
Seadrill Finance Ltd 8.375% 01/08/2030	7.983.000	USD	7.708.778	6.880.403	0,20
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	3.000.000	USD	2.270.912	2.242.697	0,07
Valaris Ltd 8.375% 30/04/2030	3.000.000	USD	2.612.088	2.608.238	0,08
VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	1.300.000	USD	1.128.144	1.099.537	0,03
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>27.404.571</b>	<b>25.628.939</b>	<b>0,74</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Light Servicos de Eletricidade SA 2.26% 19/12/2037	236.873	USD	76.251	45.625	-
Light Servicos de Eletricidade SA 4.21% 19/12/2032	569.759	USD	390.355	249.969	0,01
Samarco Mineracao SA 9.5% 30/06/2031	5.908.555	USD	5.078.500	4.931.757	0,15
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>5.545.106</b>	<b>5.227.351</b>	<b>0,16</b>
<b>KANADA</b>					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028	5.135.000	USD	4.441.783	4.248.028	0,13
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	8.965.000	USD	8.010.298	7.490.627	0,22
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6.125% 15/06/2029	5.000.000	USD	4.685.298	4.375.048	0,13
1261229 BC Ltd 10% 15/04/2032	4.550.000	USD	4.215.746	3.911.678	0,12
Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	7.365.000	USD	6.352.548	5.767.080	0,17
Bausch + Lomb Corp 8.375% 01/10/2028	1.647.000	USD	1.575.283	1.463.983	0,04
Bausch Health Cos Inc 4.875% 01/06/2028	1.495.000	USD	1.135.767	1.064.986	0,03
Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	1.180.000	USD	898.281	827.437	0,02
Baytex Energy Corp 7.375% 15/03/2032	4.430.000	USD	3.863.752	3.590.532	0,11
Bombardier Inc 7% 01/06/2032	3.230.000	USD	2.996.832	2.861.777	0,08
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	800.000	USD	279.843	238.327	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 6.75% 15/07/2030	10.100.000	USD	8.921.209	8.628.257	0,25
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/02/2030	2.900.000	USD	2.554.680	2.558.329	0,08
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 8.5% 15/05/2027	4.300.000	USD	3.858.359	3.681.695	0,11
Conuma Resources Ltd 13.125% 01/05/2028	7.241.000	USD	6.706.548	6.091.483	0,18
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	1.437.000	USD	1.259.686	1.222.536	0,04
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	9.350.000	USD	8.039.713	8.241.318	0,24



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KANADA (Fortsetzung)					
First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01/03/2029	2.650.000	USD	2.499.363	2.391.784	0,07
Garda World Security Corp 8.25% 01/08/2032	200.000	USD	183.871	174.874	0,01
Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	24.090.000	USD	22.051.788	21.094.579	0,62
Greenfire Resources Ltd 12% 01/10/2028	11.951.000	USD	11.697.845	10.714.616	0,32
Husky Injection Molding Systems Ltd / Titan Co-Borrower LLC 9% 15/02/2029	6.000.000	USD	5.790.653	5.326.882	0,16
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	3.160.000	USD	1.924.774	27	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>113.943.920</b>	<b>105.965.883</b>	<b>3,14</b>
KAIMANINSELN					
Arabian Centres Sukuk II Ltd 5.625% 07/10/2026	2.830.000	USD	2.350.536	2.312.820	0,07
Banco Bradesco SA 6.5% 22/01/2030	1.500.000	USD	1.444.878	1.331.094	0,04
C&W Senior Finance Ltd 9% 15/01/2033	3.740.000	USD	3.517.643	3.250.902	0,10
China Hongqiao Group Ltd 7.05% 10/01/2028	1.380.000	USD	1.224.519	1.192.559	0,04
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029 EMTN	1.770.000	USD	1.705.877	1.558.628	0,05
Diamond Foreign Asset Co / Diamond Finance LLC 8.5% 01/10/2030	9.217.000	USD	8.739.302	8.167.196	0,24
GGAM Finance Ltd 5.875% 15/03/2030	2.100.000	USD	1.946.564	1.802.152	0,05
Meituan 4.625% 02/10/2029	1.470.000	USD	1.311.241	1.250.687	0,04
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	1.000.000	USD	820.154	797.606	0,02
Melco Resorts Finance Ltd 7.625% 17/04/2032	1.880.000	USD	1.760.728	1.615.117	0,05
MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	590.000	USD	547.392	520.744	0,02
Shelf Drilling Holdings Ltd 9.625% 15/04/2029	17.114.000	USD	14.238.326	11.675.019	0,34
Transocean Inc 8.25% 15/05/2029	315.000	USD	239.243	247.379	0,01
Transocean Inc 8.5% 15/05/2031	890.000	USD	872.253	675.326	0,02
Transocean Inc 8.75% 15/02/2030	7.100.000	USD	5.450.852	4.968.554	0,15
Wynn Macau Ltd 5.125% 15/12/2029	1.955.000	USD	1.642.207	1.583.336	0,05
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	2.925.000	USD	2.561.112	2.440.046	0,07
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>50.372.827</b>	<b>45.389.165</b>	<b>1,36</b>
CHILE					
VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15/04/2029	2.300.000	USD	1.517.897	1.742.502	0,05
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>1.517.897</b>	<b>1.742.502</b>	<b>0,05</b>
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	1.430.000	USD	801.428	737.800	0,02
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>801.428</b>	<b>737.800</b>	<b>0,02</b>
DÄNEMARK					
Welltec International ApS 8.25% 15/10/2026	1.822.000	USD	1.590.794	1.551.707	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.590.794</b>	<b>1.551.707</b>	<b>0,05</b>
FINNLAND					
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5.406% 30/06/2032	253.000	EUR	253.000	253.438	0,01
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>253.000</b>	<b>253.438</b>	<b>0,01</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH					
Altice France SA 5.5% 15/10/2029	1.955.000	USD	1.569.102	1.398.237	0,04
Credit Agricole SA 7.25% / perpetual	200.000	EUR	214.138	215.308	0,01
Iliad Holding SASU 7% 15/10/2028	2.100.000	USD	1.919.824	1.819.791	0,05
Iliad Holding SASU 8.5% 15/04/2031	3.010.000	USD	2.845.295	2.723.449	0,08
Nova Alexandre III SAS 7.529% 15/07/2029	1.120.000	EUR	1.111.600	1.132.678	0,03
Opal Bidco SAS 5.5% 31/03/2032	684.000	EUR	684.000	697.495	0,02
Opal Bidco SAS 6.5% 31/03/2032	2.930.000	USD	2.683.772	2.538.069	0,07
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>11.027.731</b>	<b>10.525.027</b>	<b>0,30</b>
DEUTSCHLAND					
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10% 15/11/2029	1.000.000	EUR	980.500	992.520	0,03
Cerdia Finanz GmbH 9.375% 03/10/2031	11.425.000	USD	10.255.295	10.105.604	0,30
TK Elevator Holdco GmbH 7.625% 15/07/2028	4.000.000	USD	3.694.834	3.412.906	0,10
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>14.930.629</b>	<b>14.511.030</b>	<b>0,43</b>
HONGKONG					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	737.000	USD	652.380	607.073	0,02
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.5% 12/11/2029 EMTN	1.330.000	USD	843.794	816.287	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.496.174</b>	<b>1.423.360</b>	<b>0,04</b>
INDIEN					
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	280.000	USD	253.681	237.138	0,01
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>253.681</b>	<b>237.138</b>	<b>0,01</b>
IRLAND					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3.25% 01/09/2028	4.200.000	USD	3.385.309	3.365.474	0,10
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 4% 01/09/2029	2.600.000	USD	2.160.888	2.018.026	0,06
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 6% 15/06/2027	2.900.000	USD	2.699.431	2.471.961	0,07
Bank of Ireland Group Plc 7.594% 06/12/2032 EMTN	1.000.000	GBP	1.180.285	1.224.414	0,04
Cimpress Plc 7.375% 15/09/2032	14.500.000	USD	12.784.678	11.769.106	0,35
LCPR Senior Secured Financing DAC 5.125% 15/07/2029	1.500.000	USD	1.043.112	744.473	0,02
LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	3.220.000	USD	2.241.723	1.844.742	0,05
Phoenix Aviation Capital Ltd 9.25% 15/07/2030	9.010.000	USD	7.853.847	7.935.109	0,23
TrueNoord Capital DAC 8.75% 01/03/2030	11.165.000	USD	10.248.829	9.846.810	0,29
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>43.598.102</b>	<b>41.220.115</b>	<b>1,21</b>
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	2.908.190	USD	2.591.793	2.438.906	0,07
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>2.591.793</b>	<b>2.438.906</b>	<b>0,07</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ITALIEN					
Almaviva-The Italian Innovation Co SpA 5% 30/10/2030	751.000	EUR	751.000	751.999	0,02
Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/02/2032	17.480.000	USD	16.383.289	15.095.478	0,44
EVOCA SpA 7.612% 09/04/2029	1.000.000	EUR	980.000	982.480	0,03
Fibercop SpA 5.125% 30/06/2032	778.000	EUR	778.000	778.156	0,02
Fibercop SpA 5.25% 17/03/2055 EMTN	1.000.000	EUR	1.195.000	887.930	0,03
Fibercop SpA 6% 30/09/2034	3.091.000	USD	2.664.775	2.467.270	0,07
Fibercop SpA 7.75% 24/01/2033 EMTN	1.000.000	EUR	1.308.001	1.147.160	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.95% 01/06/2042	5.240.000	USD	3.466.515	3.578.476	0,11
Kepler SpA 6.088833% 18/12/2029	639.000	EUR	639.000	640.572	0,02
Rino Mastrotto Group SpA 6.936% 31/07/2031	1.000.000	EUR	993.165	1.000.880	0,03
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	3.900.000	USD	3.528.919	3.343.232	0,10
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>32.687.664</b>	<b>30.673.633</b>	<b>0,90</b>
JERSEY					
Ardonagh Finco Ltd 7.75% 15/02/2031	8.400.000	USD	8.000.118	7.469.155	0,22
Ardonagh Group Finance Ltd 8.875% 15/02/2032	2.800.000	USD	2.788.859	2.501.144	0,07
Waga Bondco Ltd 8.5% 15/06/2030	275.000	GBP	325.967	313.757	0,01
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>11.114.944</b>	<b>10.284.056</b>	<b>0,30</b>
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30/09/2031	2.865.000	USD	2.478.272	2.454.623	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01/02/2033	5.000.000	USD	4.630.716	4.334.711	0,13
<b>Liberia, insgesamt</b>			<b>7.108.988</b>	<b>6.789.334</b>	<b>0,20</b>
LUXEMBURG					
Acu Petroleo Luxembourg Sarl 7.5% 13/01/2032	1.100.000	USD	965.198	863.784	0,03
Altice Financing SA 5.75% 15/08/2029	3.750.000	USD	3.004.847	2.328.620	0,07
Amaggi Luxembourg International Sarl 5.25% 28/01/2028	897.000	USD	783.243	745.216	0,02
Ambipar Lux Sarl 9.875% 06/02/2031	1.900.000	USD	1.764.853	1.511.243	0,04
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	960.000	USD	864.744	801.236	0,02
Consolidated Energy Finance SA 12% 15/02/2031	12.470.000	USD	11.374.471	10.413.674	0,31
Constellation Oil Services Holding SA 9.375% 07/11/2029	8.940.000	USD	8.008.454	7.724.264	0,23
CSN Resources SA 8.875% 05/12/2030	5.178.000	USD	4.898.796	4.335.166	0,13
FS Luxembourg Sarl 8.875% 12/02/2031	889.000	USD	817.099	774.778	0,02
ION Trading Technologies Sarl 9.5% 30/05/2029	13.350.000	USD	12.254.145	11.735.058	0,35
Luna 2 5SARL 5.5% 01/07/2032	718.000	EUR	718.000	731.857	0,02
Maxam Prill Sarl 6% 15/07/2030	2.119.000	EUR	2.119.000	2.106.011	0,06
MHP Lux SA 6.25% 19/09/2029	1.500.000	USD	981.350	1.030.864	0,03
Millicom International Cellular SA 7.375% 02/04/2032	750.000	USD	694.970	652.781	0,02
Saavi Energia Sarl 8.875% 10/02/2035	2.060.000	USD	1.925.625	1.820.806	0,05
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	3.400.000	USD	2.953.027	2.841.709	0,08
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5.75% 01/12/2040	814.000	USD	574.078	550.656	0,02
Usiminas International Sarl 7.5% 27/01/2032	1.500.000	USD	1.394.862	1.302.777	0,04
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>56.096.762</b>	<b>52.270.500</b>	<b>1,54</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
MALTA					
Cruise Yacht Upper HoldCo Ltd 11.875% 05/07/2028	5.800.000	USD	5.444.046	4.077.368	0,12
VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc 6.375% 01/02/2030	14.463.000	USD	10.565.645	11.533.067	0,34
<b>Malta, insgesamt</b>			<b>16.009.691</b>	<b>15.610.435</b>	<b>0,46</b>
MEXIKO					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	1.990.000	USD	1.746.004	1.562.163	0,05
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	2.249	-
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11.125% 31/12/2032	3.689.000	USD	2.669.569	2.980.835	0,09
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>4.624.401</b>	<b>4.545.247</b>	<b>0,14</b>
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	930.000	USD	777.256	740.181	0,02
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>777.256</b>	<b>740.181</b>	<b>0,02</b>
NIEDERLANDE					
Arcos Dorados BV 6.125% 27/05/2029	1.200.000	USD	1.086.987	1.033.665	0,03
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 7.25% 15/02/2031	5.500.000	USD	5.320.037	4.922.239	0,15
Braskem Netherlands Finance BV 5.875% 31/01/2050	1.376.000	USD	946.840	737.051	0,02
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	290.000	USD	183.424	162.952	-
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	3.159.000	USD	1.856.821	1.774.742	0,05
Telefonica Europe BV 6.75% / perpetual	2.000.000	EUR	2.123.470	2.194.720	0,06
Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/07/2030	6.290.000	USD	5.611.540	5.657.383	0,17
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	1.800.000	USD	1.358.964	1.411.478	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>18.488.083</b>	<b>17.894.230</b>	<b>0,52</b>
NORWEGEN					
Archer Norge AS 9.5% 25/02/2030	6.875.000	USD	6.634.360	6.014.168	0,18
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>6.634.360</b>	<b>6.014.168</b>	<b>0,18</b>
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	2.600.000	USD	2.095.742	1.894.572	0,06
Carnival Corp 4% 01/08/2028	6.110.000	USD	5.061.267	5.081.109	0,15
Carnival Corp 6% 01/05/2029	8.800.000	USD	7.839.694	7.546.927	0,22
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>14.996.703</b>	<b>14.522.608</b>	<b>0,43</b>
PERU					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	2.850.000	USD	2.520.666	2.414.725	0,07
Cia de Minas Buenaventura SAA 5.5% 23/07/2026	1.500.000	USD	1.333.357	1.271.087	0,04
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>3.854.023</b>	<b>3.685.812</b>	<b>0,11</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
POLEN					
Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15/11/2029	1.600.000	USD	1.284.131	1.262.744	0,04
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.284.131</b>	<b>1.262.744</b>	<b>0,04</b>
SAUDI-ARABIEN					
Jscb Agrobank 9.25% 02/10/2029	2.190.000	USD	1.982.979	1.971.382	0,06
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>1.982.979</b>	<b>1.971.382</b>	<b>0,06</b>
SINGAPUR					
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27/04/2029	1.750.000	USD	1.670.480	1.547.338	0,05
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	1.816.000	USD	1.599.843	1.531.916	0,05
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>3.270.323</b>	<b>3.079.254</b>	<b>0,10</b>
SÜDKOREA					
Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/06/2055	510.000	USD	439.959	446.594	0,01
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>439.959</b>	<b>446.594</b>	<b>0,01</b>
SPANIEN					
Grifols SA 7.125% 01/05/2030	800.000	EUR	822.600	830.216	0,02
Termocandelaria Power SA 7.75% 17/09/2031	2.000.000	USD	1.838.383	1.734.992	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.660.983</b>	<b>2.565.208</b>	<b>0,07</b>
SCHWEDEN					
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 0.75% 14/11/2028	500.000	EUR	347.000	392.475	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.375% 04/08/2026	600.000	EUR	538.095	572.460	0,02
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>885.095</b>	<b>964.935</b>	<b>0,03</b>
TÜRKEI					
Akbank TAS 6.8% 22/06/2031	1.500.000	USD	1.357.290	1.269.643	0,04
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	3.100.000	USD	2.951.026	2.734.449	0,08
GDZ Elektrik Dagitim AS 9% 15/10/2029	1.750.000	USD	1.578.787	1.436.972	0,04
Limak Yenilenebilir Enerji AS 9.625% 12/08/2030	1.300.000	USD	1.234.875	1.091.542	0,03
Türkiye Is Bankasi AS 7.75% 12/06/2029	1.000.000	USD	927.191	873.681	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08/07/2031	1.750.000	USD	1.633.622	1.525.259	0,04
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>9.682.791</b>	<b>8.931.546</b>	<b>0,26</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Aldar Properties PJSC 6.6227% 15/04/2055	1.241.000	USD	1.204.796	1.072.270	0,03
Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/08/2028	2.290.000	USD	2.127.335	1.972.519	0,06
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>3.332.131</b>	<b>3.044.789</b>	<b>0,09</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 8.875% / perpetual	500.000	GBP	586.759	614.302	0,02
Bellis Acquisition Co Plc 8.125% 14/05/2030	1.100.000	GBP	1.274.930	1.207.051	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Bellis Acquisition Co Plc 8.125% 14/05/2030	2.000.000	GBP	22.168.760	2.196.763	0,06
Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	1.500.000	USD	1.359.188	1.286.727	0,04
Boparan Finance Plc 9.375% 07/11/2029	1.000.000	GBP	1.174.909	1.206.155	0,04
CD&R Firefly Bidco Plc 8.625% 30/04/2029	500.000	GBP	582.987	600.562	0,02
Frigo Debtco Plc 10% 27/04/2028	1.371.583	EUR	2.142.177	342.896	0,01
Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 7.25% 15/02/2031	7.300.000	USD	6.762.451	6.420.716	0,19
Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 8.125% 15/02/2032	1.200.000	USD	1.110.171	1.061.430	0,03
INEOS Finance Plc 6.75% 15/05/2028	2.430.000	USD	2.210.716	2.045.415	0,06
International Game Technology Plc 5.25% 15/01/2029	4.865.000	USD	4.284.510	4.097.898	0,12
Punch Finance Plc 7.875% 30/12/2030	561.000	GBP	664.608	665.120	0,02
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.768% 31/07/2029	213.000	EUR	213.000	215.976	0,01
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can Inc / Toucan FinCo US LLC 8.25% 15/05/2030	1.292.000	EUR	1.288.550	1.289.674	0,04
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/01/2031	5.285.000	USD	4.242.019	4.099.685	0,12
Wolseley Group Finco Plc 9.75% 31/01/2031	1.105.000	GBP	1.314.005	1.301.378	0,04
Zegona Finance Plc 8.625% 15/07/2029	716.000	USD	661.493	649.142	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>52.041.233</b>	<b>29.300.890</b>	<b>0,88</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
180 Medical Inc 3.875% 15/10/2029	4.400.000	USD	3.706.880	3.548.937	0,10
AAR Escrow Issuer LLC 6.75% 15/03/2029	5.900.000	USD	5.557.470	5.199.599	0,15
Academy Ltd 6% 15/11/2027	2.835.000	USD	2.499.914	2.417.738	0,07
Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/03/2033	3.200.000	USD	2.961.111	2.807.337	0,08
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6% 01/08/2029	200.000	USD	177.631	165.951	-
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 01/07/2032	6.300.000	USD	5.513.615	5.450.304	0,16
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7.5% 06/11/2030	7.000.000	USD	6.536.528	6.151.425	0,18
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	7.400.000	USD	6.467.498	6.300.575	0,19
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.875% 15/02/2030	3.840.000	USD	3.317.195	3.217.441	0,09
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	2.100.000	USD	1.903.006	1.750.647	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 5.875% 01/11/2029	800.000	USD	690.337	671.057	0,02
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 6.75% 15/04/2028	2.500.000	USD	2.337.530	2.162.201	0,06
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7% 15/01/2031	9.037.000	USD	8.393.409	7.958.657	0,23
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6% 01/06/2029	7.300.000	USD	6.212.762	6.042.859	0,18
Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15/02/2031	12.872.000	USD	11.881.027	11.454.036	0,34
Alta Equipment Group Inc 9% 01/06/2029	12.841.000	USD	11.181.583	10.190.865	0,30
American Builders & Contractors Supply Co Inc 3.875% 15/11/2029	4.900.000	USD	4.081.045	3.946.006	0,12
AmWINS Group Inc 6.375% 15/02/2029	6.000.000	USD	5.607.962	5.204.720	0,15
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/06/2029	3.295.000	USD	2.911.772	2.782.441	0,08
APi Group DE Inc 4.125% 15/07/2029	1.300.000	USD	1.101.531	1.054.552	0,03
APi Group DE Inc 4.75% 15/10/2029	1.250.000	USD	1.086.625	1.043.692	0,03
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc 4.625% 15/06/2029	5.030.000	USD	4.363.681	4.062.051	0,12
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	3.500.000	USD	3.233.256	2.988.559	0,09
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.625% 01/09/2032	200.000	USD	182.244	173.540	0,01
Arcosa Inc 4.375% 15/04/2029	3.400.000	USD	2.865.422	2.794.960	0,08
Arcosa Inc 6.875% 15/08/2032	6.500.000	USD	6.185.580	5.733.024	0,17
Artera Services LLC 8.5% 15/02/2031	7.300.000	USD	6.745.999	5.142.804	0,15
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/07/2033	2.380.000	USD	2.090.478	2.056.429	0,06
AssuredPartners Inc 5.625% 15/01/2029	2.000.000	USD	1.745.571	1.699.587	0,05

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
AssuredPartners Inc 7.5% 15/02/2032	3.300.000	USD	3.180.341	3.008.275	0,09
AthenaHealth Group Inc 6.5% 15/02/2030	12.900.000	USD	11.098.203	10.797.932	0,32
Avantor Funding Inc 3.875% 01/11/2029	700.000	USD	564.938	564.007	0,02
Avantor Funding Inc 4.625% 15/07/2028	5.000.000	USD	4.426.399	4.174.809	0,12
Avient Corp 6.25% 01/11/2031	4.600.000	USD	4.252.856	3.943.103	0,12
Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 4.75% 15/06/2027	3.500.000	USD	3.144.312	2.956.894	0,09
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 15/02/2029	6.785.000	USD	5.528.007	5.465.455	0,16
B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	6.950.000	USD	6.532.865	5.700.439	0,17
Baldwin Insurance Group Holdings LLC / Baldwin Insurance Group Holdings Finance 7.125% 15/05/2031	5.525.000	USD	5.196.259	4.892.180	0,14
Bath & Body Works Inc 6.625% 01/10/2030	3.135.000	USD	2.841.753	2.747.268	0,08
Bausch Health Americas Inc 8.5% 31/01/2027	1.640.000	USD	1.246.175	1.319.069	0,04
BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer Inc 9.5% 01/07/2032	3.420.000	USD	2.942.948	2.982.423	0,09
BCPE Ulysses Intermediate Inc 7.75% 01/04/2027	6.100.000	USD	5.649.710	5.007.264	0,15
Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/07/2032	557.000	EUR	557.000	560.632	0,02
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 7% 15/07/2029	1.585.000	USD	1.464.203	1.407.860	0,04
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 7.25% 15/07/2032	1.595.000	USD	1.473.441	1.439.610	0,04
Boost Newco Borrower LLC 7.5% 15/01/2031	2.100.000	USD	1.981.720	1.891.816	0,06
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV 8.5% 15/01/2031	980.000	GBP	1.133.544	1.225.506	0,04
Borr IHC Ltd / Borr Finance LLC 10% 15/11/2028	14.546.000	USD	11.975.412	9.969.512	0,29
Boyne USA Inc 4.75% 15/05/2029	4.800.000	USD	4.342.309	3.964.104	0,12
Brand Industrial Services Inc 10.375% 01/08/2030	23.169.000	USD	22.943.847	18.218.215	0,54
Brightline East LLC 11% 31/01/2030	14.000.000	USD	12.388.658	8.810.870	0,26
Bristow Group Inc 6.875% 01/03/2028	7.411.000	USD	6.638.022	6.341.508	0,19
Buckeye Partners LP 6.75% 01/02/2030	4.086.000	USD	4.002.342	3.612.186	0,11
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	5.130.000	USD	4.072.165	4.044.783	0,12
Burford Capital Global Finance LLC 6.875% 15/04/2030	8.500.000	USD	7.485.154	7.221.796	0,21
Cable One Inc 4% 15/11/2030	3.895.000	USD	2.839.913	2.598.204	0,08
CACI International Inc 6.375% 15/06/2033	2.400.000	USD	2.137.315	2.108.487	0,06
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	3.525.000	USD	3.268.187	3.107.862	0,09
Calderys Financing LLC 11.25% 01/06/2028	3.400.000	USD	3.360.370	3.069.312	0,09
California Resources Corp 8.25% 15/06/2029	6.600.000	USD	6.350.283	5.774.951	0,17
Calpine Corp 4.625% 01/02/2029	2.500.000	USD	2.173.408	2.098.991	0,06
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2.600.000	USD	2.300.685	2.298.127	0,07
CCM Merger Inc 6.375% 01/05/2026	1.200.000	USD	1.109.616	1.021.326	0,03
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	14.940.000	USD	11.051.854	11.306.087	0,33
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 01/02/2031	1.530.000	USD	1.241.259	1.212.621	0,04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	3.485.000	USD	2.909.635	2.827.278	0,08
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2.100.000	USD	1.825.309	1.771.185	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	8.300.000	USD	7.735.903	7.017.507	0,21
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	1.570.000	USD	1.500.224	1.329.227	0,04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	6.900.000	USD	6.159.240	5.866.631	0,17
Central Parent Inc / CDK Global Inc 7.25% 15/06/2029	400.000	USD	365.643	276.979	0,01
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc 8% 15/06/2029	1.300.000	USD	1.215.211	913.295	0,03
Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	4.100.000	USD	3.833.131	3.496.692	0,10
Champ Acquisition Corp 8.375% 01/12/2031	7.940.000	USD	7.571.722	7.221.724	0,21
Champions Financing Inc 8.75% 15/02/2029	10.600.000	USD	10.101.695	8.688.054	0,26
Charles River Laboratories International Inc 3.75% 15/03/2029	685.000	USD	576.297	545.928	0,02
Charles River Laboratories International Inc 4% 15/03/2031	2.625.000	USD	2.178.687	2.047.359	0,06

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.625% 01/07/2029	4.000.000	USD	3.773.544	3.548.460	0,10
CHS/Community Health Systems Inc 5.25% 15/05/2030	5.640.000	USD	4.471.773	4.256.870	0,13
CHS/Community Health Systems Inc 5.625% 15/03/2027	8.179.000	USD	7.061.832	6.835.494	0,20
CHS/Community Health Systems Inc 6.125% 01/04/2030	1.900.000	USD	1.277.445	1.177.908	0,03
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/04/2028	400.000	USD	306.304	282.564	0,01
Ciena Corp 4% 31/01/2030	4.875.000	USD	4.105.205	3.920.515	0,12
Cinemark USA Inc 5.25% 15/07/2028	6.400.000	USD	5.872.581	5.418.505	0,16
Cinemark USA Inc 7% 01/08/2032	4.800.000	USD	4.498.888	4.244.045	0,13
CITGO Petroleum Corp 6.375% 15/06/2026	1.800.000	USD	1.669.982	1.531.775	0,05
Civitas Resources Inc 8.625% 01/11/2030	3.610.000	USD	3.518.653	3.116.006	0,09
Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/03/2032	4.410.000	USD	4.114.499	3.539.984	0,10
Cloud Software Group Inc 6.5% 31/03/2029	3.400.000	USD	3.047.151	2.911.455	0,09
Cloud Software Group Inc 8.25% 30/06/2032	2.180.000	USD	1.999.313	1.973.264	0,06
Cloud Software Group Inc 9% 30/09/2029	4.895.000	USD	4.417.737	4.304.148	0,13
Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.625% 15/04/2029	5.850.000	USD	5.314.630	5.048.986	0,15
Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.875% 15/01/2030	3.216.000	USD	2.962.554	2.807.017	0,08
CMG Media Corp 8.875% 18/06/2029	5.505.000	USD	3.764.099	4.450.006	0,13
Coherent Corp 5% 15/12/2029	3.620.000	USD	3.061.256	3.027.188	0,09
CommScope LLC 7.125% 01/07/2028	2.050.000	USD	1.656.421	1.710.100	0,05
CommScope LLC 8.25% 01/03/2027	1.890.000	USD	1.674.507	1.602.696	0,05
Compass Minerals International Inc 6.75% 01/12/2027	1.142.000	USD	1.018.124	978.899	0,03
Compass Minerals International Inc 8% 01/07/2030	2.000.000	USD	1.756.550	1.757.601	0,05
Concentra Health Services Inc 6.875% 15/07/2032	4.600.000	USD	4.449.845	4.058.353	0,12
Consensus Cloud Solutions Inc 6.5% 15/10/2028	12.070.000	USD	10.080.421	10.212.484	0,30
CoreWeave Inc 9.25% 01/06/2030	4.715.000	USD	4.166.685	4.098.076	0,12
CPI CG Inc 10% 15/07/2029	5.660.000	USD	5.391.956	5.114.420	0,15
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 5.5% 15/06/2031	700.000	USD	625.718	587.348	0,02
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 7.5% 15/12/2033	1.850.000	USD	1.793.933	1.708.600	0,05
Crown Americas LLC 5.875% 01/06/2033	3.800.000	USD	3.382.296	3.247.020	0,10
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	515.000	USD	469.783	434.015	0,01
CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028	7.800.000	USD	5.558.732	6.093.083	0,18
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	4.100.000	USD	3.430.227	3.325.057	0,10
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	3.300.000	USD	1.778.833	1.374.201	0,04
CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	2.980.000	USD	2.510.988	2.053.823	0,06
DaVita Inc 3.75% 15/02/2031	2.875.000	USD	2.204.373	2.225.201	0,07
DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	2.190.000	USD	1.798.026	1.783.884	0,05
DaVita Inc 6.875% 01/09/2032	2.520.000	USD	2.329.339	2.221.146	0,07
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/06/2033	3.700.000	USD	3.171.103	3.140.138	0,09
Deluxe Corp 8% 01/06/2029	15.100.000	USD	13.283.725	12.362.358	0,36
Deluxe Corp 8.125% 15/09/2029	5.826.000	USD	5.540.035	5.111.007	0,15
Directv Financing LLC 8.875% 01/02/2030	2.785.000	USD	2.539.784	2.330.992	0,07
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	3.000.000	USD	2.444.397	2.437.492	0,07
DISH DBS Corp 5.25% 01/12/2026	3.630.000	USD	2.996.018	2.823.505	0,08
DISH DBS Corp 5.75% 01/12/2028	200.000	USD	159.158	147.903	-
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	1.165.000	USD	959.683	879.568	0,03
DISH Network Corp 11.75% 15/11/2027	8.900.000	USD	8.413.573	7.813.288	0,23
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	8.393.000	USD	5.887.400	6.015.633	0,18
Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/02/2028	85.000	USD	64.473	66.841	-
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	12.512.000	USD	10.545.894	9.641.866	0,28
Dotdash Meredith Inc 7.625% 15/06/2032	17.600.000	USD	15.311.115	14.539.849	0,43
Embeckta Corp 5% 15/02/2030	1.990.000	USD	1.599.885	1.524.918	0,04
Embeckta Corp 6.75% 15/02/2030	4.020.000	USD	3.303.755	3.281.171	0,10
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	4.120.000	USD	3.497.963	3.435.375	0,10



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6.375% 15/12/2030	770.000	EUR	770.000	807.776	0,02
Entegris Inc 4.75% 15/04/2029	2.000.000	USD	1.761.162	1.682.021	0,05
Enviri Corp 5.75% 31/07/2027	5.100.000	USD	4.522.573	4.286.242	0,13
Excelerate Energy LP 8% 15/05/2030	9.025.000	USD	7.999.073	8.103.549	0,24
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 5.375% 01/04/2026	9.800.000	USD	8.802.427	8.268.700	0,24
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 5.875% 01/04/2029	23.494.000	USD	19.940.827	18.500.387	0,55
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	7.114.000	USD	6.852.901	6.423.660	0,19
Finance of America Funding LLC 7.875% 30/11/2026	4.237.142	USD	3.473.547	3.284.746	0,10
Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	5.974.000	USD	5.516.280	4.584.995	0,14
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	1.100.000	USD	1.064.869	1.006.460	0,03
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	1.125.000	USD	944.689	959.918	0,03
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	1.095.000	USD	931.162	932.110	0,03
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.125% 15/05/2031	1.500.000	USD	1.346.280	1.319.236	0,04
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	9.615.000	USD	8.956.652	8.487.427	0,25
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 15/10/2027	5.000.000	USD	4.552.759	4.255.527	0,13
Frontier Communications Holdings LLC 8.75% 15/05/2030	2.100.000	USD	2.146.059	1.871.743	0,06
FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 01/05/2028	6.000.000	USD	5.310.154	5.074.226	0,15
FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/06/2032	2.600.000	USD	2.444.152	2.282.644	0,07
FTAI Aviation Investors LLC 7% 01/05/2031	3.265.000	USD	3.033.274	2.874.235	0,08
Gates Corp 6.875% 01/07/2029	2.300.000	USD	2.182.726	2.034.918	0,06
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/05/2033	4.240.000	USD	3.807.968	3.762.162	0,11
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.25% 15/01/2029	5.300.000	USD	5.010.342	4.710.830	0,14
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.875% 15/04/2030	6.130.000	USD	5.885.796	5.540.578	0,16
Global Medical Response Inc 9.5% 31/10/2028	7.834.539	USD	5.621.226	6.663.613	0,20
Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 01/07/2033	3.651.000	USD	3.195.344	3.150.370	0,09
Global Partners LP / GLP Finance Corp 8.25% 15/01/2032	2.400.000	USD	2.293.086	2.147.702	0,06
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 6.75% 01/12/2033	2.075.000	USD	2.042.516	1.886.724	0,06
Gray Media Inc 10.5% 15/07/2029	3.575.000	USD	3.302.083	3.270.447	0,10
Gray Media Inc 4.75% 15/10/2030	3.875.000	USD	2.451.785	2.460.510	0,07
Gray Media Inc 5.375% 15/11/2031	7.145.000	USD	4.916.762	4.488.778	0,13
Gray Media Inc 7% 15/05/2027	2.500.000	USD	2.142.890	2.128.551	0,06
Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/01/2030	2.961.000	USD	2.733.964	2.594.031	0,08
GrubHub Holdings Inc 5.5% 01/07/2027	9.610.000	USD	7.565.908	7.934.339	0,23
Harvest Midstream I LP 7.5% 01/09/2028	1.600.000	USD	1.476.608	1.384.586	0,04
HBC US Holdings LLC 11% 15/12/2029	1.500.000	USD	939.978	479.678	0,01
Helix Energy Solutions Group Inc 9.75% 01/03/2029	6.500.000	USD	6.578.591	5.848.533	0,17
Hightower Holding LLC 6.75% 15/04/2029	2.895.000	USD	2.583.592	2.469.450	0,07
Hightower Holding LLC 9.125% 31/01/2030	9.600.000	USD	8.987.292	8.691.318	0,26
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/02/2035	4.460.000	USD	4.111.823	3.713.671	0,11
Hilton Domestic Operating Co Inc 3.625% 15/02/2032	4.600.000	USD	3.705.166	3.542.649	0,10
Hilton Domestic Operating Co Inc 4% 01/05/2031	7.585.000	USD	6.183.766	6.066.708	0,18
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/03/2033	3.200.000	USD	2.905.003	2.777.622	0,08
Hilton Domestic Operating Co Inc 6.125% 01/04/2032	2.000.000	USD	1.870.404	1.742.880	0,05
Howard Midstream Energy Partners LLC 7.375% 15/07/2032	3.215.000	USD	2.953.048	2.877.738	0,08
HUB International Ltd 7.375% 31/01/2032	2.285.000	USD	2.126.873	2.035.954	0,06
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	165.000	USD	155.815	139.025	-
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9% 15/06/2030	9.190.000	USD	8.538.411	7.308.393	0,22
iHeartCommunications Inc 7.75% 15/08/2030	1.918.000	USD	1.470.868	1.240.438	0,04
Innophos Holdings Inc 11.5% 15/06/2029	8.841.000	USD	8.799.764	7.606.717	0,22
Insight Enterprises Inc 6.625% 15/05/2032	3.900.000	USD	3.691.360	3.418.850	0,10
Installed Building Products Inc 5.75% 01/02/2028	3.100.000	USD	2.816.630	2.634.016	0,08
Insulet Corp 6.5% 01/04/2033	4.700.000	USD	4.417.421	4.162.954	0,12
IQVIA Inc 6.25% 01/06/2032	1.500.000	USD	1.311.705	1.307.825	0,04
IQVIA Inc 6.5% 15/05/2030	5.800.000	USD	5.475.397	5.080.935	0,15

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2029	2.600.000	USD	2.281.289	2.170.259	0,06
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	2.000.000	USD	1.786.521	1.687.285	0,05
Iron Mountain Inc 5.25% 15/07/2030	6.300.000	USD	5.586.052	5.282.586	0,16
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	2.000.000	USD	1.807.435	1.692.942	0,05
Iron Mountain Inc 6.25% 15/01/2033	3.120.000	USD	2.831.394	2.724.820	0,08
ITT Holdings LLC 6.5% 01/08/2029	13.006.000	USD	10.971.381	10.533.436	0,31
Jacobs Entertainment Inc - A3K1UT 6.75% 15/02/2029	15.880.000	USD	13.704.663	13.047.345	0,38
Jacobs Entertainment Inc - A3LECX 6.75% 15/02/2029	3.045.000	USD	2.621.171	2.487.154	0,07
Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 01/11/2032	2.300.000	USD	2.190.318	1.973.648	0,06
Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/04/2031	4.400.000	USD	4.218.177	3.933.068	0,12
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	3.710.000	USD	3.399.004	3.145.022	0,09
JELD-WEN Inc 4.875% 15/12/2027	7.000.000	USD	5.475.712	5.534.344	0,16
JH North America Holdings Inc 5.875% 31/01/2031	300.000	USD	263.331	257.391	0,01
JH North America Holdings Inc 6.125% 31/07/2032	2.600.000	USD	2.295.150	2.248.158	0,07
JW Aluminum Continuous Cast Co 10.25% 01/04/2030	13.700.000	USD	12.450.587	11.799.962	0,35
Knife River Corp 7.75% 01/05/2031	1.800.000	USD	1.758.823	1.614.411	0,05
Kohl's Corp 10% 01/06/2030	500.000	USD	449.805	441.824	0,01
Kronos International Inc 9.5% 15/03/2029	1.343.000	EUR	1.467.572	1.440.717	0,04
LABL Inc 8.625% 01/10/2031	10.675.000	USD	9.605.004	7.759.370	0,23
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/06/2029	6.600.000	USD	5.391.377	5.468.579	0,16
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	4.200.000	USD	3.873.544	3.573.462	0,11
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 7% 15/07/2031	1.000.000	USD	945.212	889.509	0,03
Landsea Homes Corp 8.875% 01/04/2029	2.100.000	USD	1.934.904	1.862.781	0,05
LBM Acquisition LLC 6.25% 15/01/2029	2.400.000	USD	1.996.032	1.777.781	0,05
LD Holdings Group LLC 6.125% 01/04/2028	5.395.000	USD	3.908.281	3.768.710	0,11
Level 3 Financing Inc 3.625% 15/01/2029	5.010.000	USD	2.970.361	3.632.117	0,11
Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	3.715.000	USD	2.358.540	2.758.154	0,08
Level 3 Financing Inc 4.5% 01/04/2030	240.000	USD	134.167	184.394	0,01
Level 3 Financing Inc 4.875% 15/06/2029	1.490.000	USD	863.695	1.186.821	0,03
Level 3 Financing Inc 6.875% 30/06/2033	4.400.000	USD	3.795.721	3.808.211	0,11
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	8.700.000	USD	5.360.729	1.704.647	0,05
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	6.265.000	USD	3.974.365	589.647	0,02
Liberty Interactive LLC 8.5% 15/07/2029	2.605.000	USD	1.502.057	265.815	0,01
Live Nation Entertainment Inc 3.75% 15/01/2028	4.300.000	USD	3.733.074	3.555.316	0,10
Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	4.900.000	USD	4.321.178	4.169.748	0,12
Long Ridge Energy LLC 8.75% 15/02/2032	3.160.000	USD	3.061.693	2.798.223	0,08
Lumen Technologies Inc 4.125% 15/04/2029	607.269	USD	505.020	503.668	0,01
Lumen Technologies Inc 4.125% 15/04/2030	3.678.000	USD	3.171.392	3.056.389	0,09
Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	12.350.000	USD	11.141.813	9.900.411	0,29
Masterbrand Inc 7% 15/07/2032	7.297.000	USD	6.882.991	6.340.996	0,19
Mativ Holdings Inc 8% 01/10/2029	13.600.000	USD	11.040.618	10.459.552	0,31
Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.875% 15/04/2027	11.275.000	USD	9.987.457	9.754.986	0,29
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	6.880.000	USD	5.846.488	5.862.872	0,17
McGraw-Hill Education Inc 7.375% 01/09/2031	10.115.000	USD	9.417.713	8.968.257	0,26
Medline Borrower LP / Medline Co-Issuer Inc 6.25% 01/04/2029	2.700.000	USD	2.544.858	2.361.123	0,07
Medline Borrower LP 3.875% 01/04/2029	6.255.000	USD	5.219.850	5.105.350	0,15
Medline Borrower LP 5.25% 01/10/2029	8.900.000	USD	7.667.412	7.514.334	0,22
Mercer International Inc 12.875% 01/10/2028	6.000.000	USD	5.306.796	5.183.712	0,15
Methanex US Operations Inc 6.25% 15/03/2032	535.000	USD	501.767	453.277	0,01
Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/01/2030	2.060.000	USD	1.597.821	1.621.711	0,05
Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	18.060.000	USD	15.415.620	15.223.111	0,45
Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC 6.75% 01/04/2032	2.950.000	USD	2.602.518	2.574.015	0,08

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	7.885.000	USD	6.277.366	6.224.572	0,18
Mueller Water Products Inc 4% 15/06/2029	3.100.000	USD	2.658.719	2.538.575	0,07
Nabors Industries Inc 8.875% 15/08/2031	14.515.000	USD	12.204.598	9.185.435	0,27
New Flyer Holdings Inc 9.25% 01/07/2030	1.445.000	USD	1.272.848	1.299.201	0,04
Newell Brands Inc 8.5% 01/06/2028	3.400.000	USD	3.030.636	3.049.269	0,09
NFE Financing LLC 12% 15/11/2029	5.480.000	USD	3.466.318	2.059.324	0,06
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp 8.125% 15/02/2029	6.548.000	USD	5.790.917	5.626.199	0,17
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp 8.375% 15/02/2032	8.000.000	USD	7.174.185	6.822.132	0,20
NRG Energy Inc 6.25% 01/11/2034	2.430.000	USD	2.127.314	2.107.849	0,06
Office Properties Income Trust 9% 31/03/2029	11.100.000	USD	9.789.735	9.188.362	0,27
Olympus Water US Holding Corp 9.625% 15/11/2028	1.500.000	EUR	1.609.490	1.571.220	0,05
ONEOK Inc 5.375% 01/06/2029	3.155.000	USD	2.914.385	2.738.992	0,08
ONEOK Inc 5.6% 01/04/2044	5.880.000	USD	4.712.012	4.540.050	0,13
OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	10.851.000	USD	10.056.629	9.620.816	0,28
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 4.125% 30/04/2028	1.615.000	USD	1.343.883	1.318.746	0,04
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	1.000.000	USD	857.879	738.467	0,02
Oscar AcquisitionCo LLC / Oscar Finance Inc 9.5% 15/04/2030	12.150.000	USD	10.314.281	8.362.421	0,25
Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01/06/2031	5.500.000	USD	5.200.728	4.866.810	0,14
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/05/2029	3.675.000	USD	2.994.329	3.024.436	0,09
Park River Holdings Inc 6.75% 01/08/2029	7.668.000	USD	6.229.182	5.325.172	0,16
Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	14.720.000	USD	12.540.825	12.223.299	0,36
Patrick Industries Inc 6.375% 01/11/2032	2.700.000	USD	2.479.121	2.301.780	0,07
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc 4.5% 15/08/2028	9.218.000	USD	8.027.237	7.592.943	0,22
PennyMac Financial Services Inc 4.25% 15/02/2029	1.025.000	USD	796.489	837.464	0,02
PennyMac Financial Services Inc 5.75% 15/09/2031	10.295.000	USD	8.699.507	8.595.319	0,25
Performance Food Group Inc 6.125% 15/09/2032	1.900.000	USD	1.713.101	1.656.562	0,05
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	12.740.000	USD	11.746.524	10.817.686	0,32
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	2.800.000	USD	2.772.195	2.595.340	0,08
Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	2.445.000	USD	2.169.838	2.137.982	0,06
Radiology Partners Inc 8.5% 15/07/2032	9.355.000	USD	7.990.263	7.989.426	0,24
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc 8.25% 15/11/2028	12.185.000	USD	11.129.333	10.613.619	0,31
Rain Carbon Inc 12.25% 01/09/2029	19.470.000	USD	18.467.748	17.784.818	0,52
Rand Parent LLC 8.5% 15/02/2030	12.114.000	USD	11.137.974	10.343.726	0,30
Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	9.400.000	USD	8.580.502	8.024.654	0,24
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 4.625% 06/04/2031	3.090.000	USD	2.194.057	2.144.350	0,06
Rfna LP 7.875% 15/02/2030	3.145.000	USD	3.025.481	2.730.980	0,08
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	2.600.000	USD	2.356.073	2.200.825	0,06
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/06/2033	1.300.000	USD	1.153.658	1.138.797	0,03
Rite Aid Corp 15% 30/08/2031	291.028	USD	99.348	4.215	-
Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 01/02/2033	3.140.000	USD	3.019.957	2.675.360	0,08
Rocket Cos Inc 6.125% 01/08/2030	1.300.000	USD	1.134.628	1.126.759	0,03
Rocket Cos Inc 6.375% 01/08/2033	6.345.000	USD	5.559.137	5.527.179	0,16
Rockies Express Pipeline LLC 4.95% 15/07/2029	3.900.000	USD	3.448.625	3.251.168	0,10
Rockies Express Pipeline LLC 6.75% 15/03/2033	2.735.000	USD	2.536.970	2.427.145	0,07
Roller Bearing Co of America Inc 4.375% 15/10/2029	9.400.000	USD	8.161.600	7.742.698	0,23
Ryan Specialty LLC 5.875% 01/08/2032	5.300.000	USD	4.931.369	4.541.470	0,13
Sabre GBLB Inc 10.75% 15/11/2029	4.537.000	USD	4.261.024	3.966.904	0,12
Sabre GBLB Inc 11.125% 15/07/2030	2.400.000	USD	2.142.199	2.131.162	0,06
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	4.200.000	USD	3.734.026	3.518.218	0,10
Scientific Games Holdings LP / Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 01/03/2030	12.250.000	USD	10.013.922	10.032.091	0,30
SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01/05/2028	13.791.000	USD	12.484.566	11.414.979	0,34
SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01/05/2029	2.800.000	USD	2.390.407	2.337.440	0,07

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Scripps Escrow II Inc 3.875% 15/01/2029	1.200.000	USD	895.018	892.622	0,03
Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	525.000	USD	377.513	412.169	0,01
Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	5.065.000	USD	3.628.314	3.612.014	0,11
Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	860.000	USD	700.860	719.027	0,02
Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	1.490.000	USD	1.228.111	1.253.029	0,04
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/05/2033	549.000	EUR	553.000	567.254	0,02
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/08/2032	7.700.000	USD	6.933.104	6.801.989	0,20
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	2.150.000	USD	1.772.740	1.690.402	0,05
Six Flags Entertainment Corp / Six Flags Theme Parks Inc / Canada's Wonderland Co 6.625% 01/05/2032	5.500.000	USD	5.210.755	4.814.005	0,14
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6% 01/11/2028	6.250.000	USD	5.640.376	5.306.044	0,16
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8.875% 15/11/2031	3.275.000	USD	3.056.972	2.923.660	0,09
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	750.000	USD	662.014	605.354	0,02
Spanish Broadcasting System Inc 9.75% 01/03/2026	9.462.000	USD	6.202.800	5.287.548	0,16
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 7.75% 15/10/2029	11.470.000	USD	10.117.036	9.589.813	0,28
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	10.540.000	USD	9.914.114	9.299.641	0,27
Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/08/2032	2.315.000	USD	2.056.434	2.018.429	0,06
Staples Inc 10.75% 01/09/2029	5.100.000	USD	4.520.771	4.111.064	0,12
Star Holding LLC 8.75% 01/08/2031	8.590.000	USD	7.719.780	6.939.470	0,20
Star Leasing Co LLC 7.625% 15/02/2030	5.300.000	USD	4.875.487	4.472.435	0,13
Starwood Property Trust Inc 3.625% 15/07/2026	2.400.000	USD	2.014.625	2.005.953	0,06
Starwood Property Trust Inc 6.5% 01/07/2030	1.355.000	USD	1.290.599	1.193.591	0,04
Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	775.000	USD	717.559	681.506	0,02
Starwood Property Trust Inc 7.25% 01/04/2029	1.300.000	USD	1.187.920	1.161.821	0,03
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	3.900.000	USD	3.459.725	3.252.364	0,10
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	2.200.000	USD	1.831.280	1.751.979	0,05
StoneMor Inc 8.5% 15/05/2029	4.892.000	USD	3.717.057	3.814.706	0,11
Summit Midstream Holdings LLC 8.625% 31/10/2029	10.600.000	USD	9.432.182	9.206.021	0,27
Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	8.715.000	USD	7.926.054	7.539.735	0,22
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 7.375% 15/02/2029	5.000.000	USD	4.617.005	4.369.979	0,13
Taylor Morrison Communities Inc 5.875% 15/06/2027	3.300.000	USD	3.065.133	2.851.772	0,08
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	5.520.000	USD	4.719.239	4.551.149	0,13
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1.000.000	USD	894.596	851.114	0,03
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/05/2031	2.490.000	USD	2.273.128	2.190.038	0,06
Tenneco Inc 8% 17/11/2028	14.500.000	USD	12.262.416	12.214.167	0,36
Tidewater Inc 10.375% 03/07/2028	2.000.000	USD	1.999.952	1.798.492	0,05
Tidewater Inc 9.125% 15/07/2030	1.300.000	USD	1.119.050	1.138.941	0,03
TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15/07/2027	8.528.000	USD	7.796.578	7.229.239	0,21
TKC Holdings Inc 10.5% 15/05/2029	1.000.000	USD	885.156	874.294	0,03
TKC Holdings Inc 6.875% 15/05/2028	9.350.000	USD	8.210.448	7.947.241	0,23
TMS International Corp 6.25% 15/04/2029	12.250.000	USD	10.185.236	9.929.821	0,29
TransDigm Inc 6% 15/01/2033	200.000	USD	180.522	171.010	0,01
TransDigm Inc 6.375% 31/05/2033	4.000.000	USD	3.538.160	3.417.472	0,10
TransDigm Inc 6.375% 01/03/2029	200.000	USD	193.632	174.591	0,01
TransDigm Inc 6.75% 15/08/2028	3.900.000	USD	3.682.772	3.387.387	0,10
TransDigm Inc 6.875% 15/12/2030	6.855.000	USD	6.447.709	6.064.180	0,18
TransDigm Inc 7.125% 01/12/2031	6.720.000	USD	6.414.027	5.991.640	0,18
TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/06/2030	10.125.000	USD	9.448.226	8.956.854	0,26
Tronox Inc 4.625% 15/03/2029	9.375.000	USD	7.448.165	6.884.158	0,20
Under Armour Inc 7.25% 15/07/2030	2.630.000	USD	2.288.406	2.270.603	0,07
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/11/2025	4.600.000	USD	4.243.698	3.910.304	0,12
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 6% 15/01/2030	2.020.000	USD	1.507.299	1.600.581	0,05
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 10.5% 15/02/2028	4.947.000	USD	4.926.052	4.456.999	0,13

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 6.5% 15/02/2029	940.000	USD	729.209	773.357	0,02
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 8.625% 15/06/2032	2.400.000	USD	2.103.695	2.063.569	0,06
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	22.850.000	USD	17.656.832	10.834.504	0,32
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	3.400.000	USD	3.002.819	2.817.553	0,08
US Foods Inc 4.75% 15/02/2029	4.200.000	USD	3.715.451	3.516.286	0,10
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	1.900.000	USD	1.837.883	1.698.678	0,05
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	8.000.000	USD	7.467.553	6.821.246	0,20
USI Inc 7.5% 15/01/2032	400.000	USD	361.600	359.681	0,01
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	5.702.000	USD	5.445.228	4.822.109	0,14
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033	5.470.000	USD	4.308.453	4.070.918	0,12
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.125% 15/08/2031	1.665.000	USD	1.368.581	1.311.986	0,04
Venture Global LNG Inc 8.375% 01/06/2031	15.365.000	USD	14.108.657	13.592.695	0,40
Veritiv Operating Co 10.5% 30/11/2030	6.200.000	USD	6.126.740	5.715.662	0,17
Vibrant Technologies Inc 9% 15/02/2030	500.000	USD	336.157	284.487	0,01
Victoria's Secret & Co 4.625% 15/07/2029	3.795.000	USD	2.899.053	3.011.106	0,09
Viking Baked Goods Acquisition Corp 8.625% 01/11/2031	7.400.000	USD	6.731.880	6.185.652	0,18
Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	9.200.000	USD	8.695.592	7.823.821	0,23
Viking Cruises Ltd 9.125% 15/07/2031	2.700.000	USD	2.722.060	2.475.324	0,07
Virtusa Corp 7.125% 15/12/2028	14.500.000	USD	12.293.367	11.805.299	0,35
Vistra Operations Co LLC 6.875% 15/04/2032	3.500.000	USD	3.319.632	3.114.295	0,09
VM Consolidated Inc 5.5% 15/04/2029	5.150.000	USD	4.501.518	4.304.967	0,13
Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	9.000.000	USD	8.008.162	7.984.495	0,24
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	4.400.000	USD	4.290.751	3.980.447	0,12
Walker & Dunlop Inc 6.625% 01/04/2033	3.260.000	USD	3.049.514	2.856.836	0,08
Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30/01/2032	10.450.000	USD	10.116.520	9.334.449	0,28
Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/03/2027	1.700.000	USD	1.450.175	1.344.533	0,04
Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 7.125% 01/08/2032	9.100.000	USD	8.421.523	8.080.964	0,24
Wilsonart LLC 11% 15/08/2032	9.429.000	USD	8.495.306	7.296.119	0,22
WMG Acquisition Corp 3.75% 01/12/2029	3.100.000	USD	2.614.865	2.473.081	0,07
WMG Acquisition Corp 3.875% 15/07/2030	3.100.000	USD	2.585.591	2.464.049	0,07
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	6.400.000	USD	5.881.688	5.446.693	0,16
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.125% 15/02/2031	3.970.000	USD	3.808.086	3.600.242	0,11
Xerox Holdings Corp 8.875% 30/11/2029	1.775.000	USD	1.598.891	1.129.870	0,03
XHR LP 4.875% 01/06/2029	1.300.000	USD	1.182.072	1.073.401	0,03
XHR LP 6.625% 15/05/2030	2.200.000	USD	2.092.545	1.910.815	0,06
XPO Inc 6.25% 01/06/2028	4.000.000	USD	3.744.810	3.453.831	0,10
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	10.955.000	USD	7.943.319	8.740.855	0,26
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	5.700.000	USD	4.346.810	4.169.884	0,12
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	2.300.000	USD	2.132.097	2.012.914	0,06
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>1.688.604.828</b>	<b>1.577.076.704</b>	<b>46,45</b>
JUNGFERNINSELN					
Elect Global Investments Ltd 7.2% / perpetual	1.500.000	USD	1.367.200	1.229.659	0,04
Studio City Finance Ltd - A287HZ 5% 15/01/2029	5.430.000	USD	4.346.013	4.234.970	0,12
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>5.713.213</b>	<b>5.464.629</b>	<b>0,16</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.244.598.884</b>	<b>2.082.981.939</b>	<b>61,39</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 30/09/2026	1.495.000	USD	1.367.097	1.266.821	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>1.367.097</b>	<b>1.266.821</b>	<b>0,04</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
			<b>1.367.097</b>	<b>1.266.821</b>	<b>0,04</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINEM ANDEREN REGULIERTEN MARKT ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>					
			<b>2.245.965.981</b>	<b>2.084.248.760</b>	<b>61,43</b>
<b>C) ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Dominion Diamonds Shares	1.574	USD	-	102.673	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>102.673</b>	<b>-</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Avaya Holdings Corp	20.630	USD	281.198	209.490	0,01
Avaya Holdings Corp	167.686	USD	2.285.651	1.702.788	0,05
Cmrch Equity	347.252	USD	5.219.560	4.310.143	0,13
First Wave Marine Inc1	574	USD	-	-	-
Guitar Center Equity	19.819	USD	5.349.488	355.403	0,01
Guitar Center Equity Preferred	335	USD	77.697	26.441	-
Homer City Holdings LLC	20.189	USD	759.470	172	-
Lannett Equity	206.194	USD	107.495	281.050	0,01
Montironics Equity <sup>2</sup>	4.026	USD	-	-	-
New Cotai Shs B <sup>3</sup>	7	USD	-	-	-
Rite Aid Equity	2.011	USD	18	17	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>14.080.577</b>	<b>6.885.504</b>	<b>0,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>					
			<b>14.080.577</b>	<b>6.988.177</b>	<b>0,21</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
BRASILILIEN					
OAS SA 16/5/2039	270.393	USD	-	230	-
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>230</b>	<b>-</b>
KANADA					
Tacora Resources Inc 01/02/2030	4.461	USD	4.008	3.800	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>4.008</b>	<b>3.800</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im August 2005 widerrufen.

<sup>2</sup> Nicht börsennotierte Aktie infolge einer konkursbedingten Umstrukturierung.

<sup>3</sup> Dieses Wertpapier wurde im Rahmen einer Kapitalmaßnahme erhalten – nicht börsennotiert und ohne Wert.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Guitar Center Warrant Tranch 1	4.821	USD	401.277	41	-
Guitar Center Warrant Tranch 2	5.246	USD	190.826	45	-
Guitar Center Warrant Tranch 3	425	USD	15.460	4	-
Silver Airways Warrant <sup>1</sup>	4	USD	-	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>607.563</b>	<b>90</b>	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>611.571</b>	<b>4.120</b>	-
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 0% 31/12/2030	24.842	USD	2	2	-
Digicel Group Holdings Ltd 0% 31/12/2030	70.813	USD	7	6	-
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 <sup>2</sup>	3.104.241	USD	1.415.286	-	-
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.415.295</b>	<b>8</b>	-
BRASILIEN					
Light S/A 0% 31/08/2027	244.296	USD	184.538	31.217	-
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>184.538</b>	<b>31.217</b>	-
KANADA					
Mountain Province Diamonds Inc 9% 15/12/2027	3.879.000	USD	3.533.815	2.917.883	0,09
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014 <sup>3</sup>	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016 <sup>3</sup>	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014 <sup>3</sup>	1.958.000	USD	603.139	-	-
Tacora 0% 19/09/2031	16.144	USD	14.506	13.753	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>4.532.183</b>	<b>2.931.636</b>	<b>0,09</b>
KAIMANINSELN					
Transocean Inc 8.75% 15/02/2030	5.905.000	USD	4.518.682	4.132.298	0,12
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>4.518.682</b>	<b>4.132.298</b>	<b>0,12</b>
LUXEMBURG					
Kleopatra Finco Sarl 9% 01/09/2029	1.005.000	EUR	797.656	760.222	0,02
LHMC Finco 2 Sarl 8.625% 15/05/2030	571.000	EUR	571.000	592.972	0,02
Trinseo Luxco Finance SPV Sarl / Trinseo NA Finance SPV LLC 7.625% 03/05/2029	1.215.500	USD	865.321	608.987	0,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>2.233.977</b>	<b>1.962.181</b>	<b>0,06</b>
SINGAPUR					
Sing Tel 10.25% 28/07/2014 <sup>3</sup>	128.000	USD	31.514	-	-
Sing Tel 4.25% 15/12/2016 <sup>3</sup>	2.042.000	USD	458.000	-	-
Sing Tel 6.25% 21/10/2017 <sup>3</sup>	272.000	USD	66.125	-	-
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>555.639</b>	-	-

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.

<sup>2</sup> Es wurde Weisung erteilt, die PIK-Aktie mit null zu bewerten.

<sup>3</sup>Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Akumin Inc 8% 01/08/2028	6.712.000	USD	4.926.757	5.127.445	0,15
Akumin Inc 9% 01/08/2027	7.750.000	USD	6.040.221	6.173.063	0,18
ASP Unifrax Holdings Inc 7.1% 30/09/2029	3.896.540	USD	2.282.291	1.493.754	0,04
Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/07/2033	7.250.000	USD	6.251.390	6.422.196	0,19
Beasley Mezzanine Holdings LLC 9.2% 01/08/2028	5.364.000	USD	3.869.950	1.996.906	0,06
Calderys Financing II LLC 11.75% 01/06/2028	12.481.000	USD	11.407.519	10.984.791	0,32
California Infrastructure & Economic Development Bank 9.5% 01/01/2065	8.400.000	USD	7.706.144	6.780.969	0,20
Chesapeake Energy <sup>1</sup>	1.705.000	USD	-	-	-
Chesapeake Energy <sup>1</sup>	4.605.000	USD	-	-	-
Cornerstone Chemical Co LLC 10% 07/05/2029	9.113.969	USD	8.017.567	7.764.168	0,23
CSC Holdings LLC 7.5% 01/04/2028	1.950.000	USD	1.202.295	1.241.216	0,04
ESC 8% 15/11/2026 <sup>2</sup>	2.043.000	USD	-	-	-
ESC 8% 18/10/2024 <sup>2</sup>	572.000	USD	-	-	-
ESC GCB 5.25% 01/12/2023 <sup>3</sup>	3.431.000	USD	-	-	-
ESC GCB 5.95% 15/12/2026 <sup>3</sup>	1.411.000	USD	-	-	-
Finance of America Funding LLC 10% 30/11/2029	3.177.000	USD	2.780.040	3.273.941	0,10
Monitronics 9.125% 01/04/2020 <sup>4</sup>	4.503.000	USD	-	-	-
ONEOK Inc 6.5% 01/09/2030	2.300.000	USD	2.135.000	2.090.740	0,06
Radiology Partners Inc 9.781% 15/02/2030	6.340.887	USD	5.006.355	5.314.926	0,16
Rite Aid Corp 15% 30/08/2031	615.404	USD	374.694	5.243	-
Rite Aid Corp 30/08/2031	206.587	USD	174.042	78.668	-
Rite Aid Noteh 0% 31/12/2049	194.651	USD	833	17	-
Silver Airways 15% 07/01/2028	6.639.666	USD	6.047.703	566	-
Silver Airways SN 15% 07/01/2028	2.132.606	USD	1.972.048	182	-
Silver Airways SSN 15% 01/07/2028	1.688.872	USD	1.563.526	144	-
Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/02/2033	6.400.000	USD	6.053.545	5.504.104	0,16
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>77.811.920</b>	<b>64.253.039</b>	<b>1,89</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>91.252.234</b>	<b>73.310.379</b>	<b>2,16</b>
4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities <sup>5</sup>	158.217	EUR	15.847.761	16.646.041	0,49
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund <sup>5</sup>	251.722	USD	25.412.780	26.365.515	0,78
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>41.260.541</b>	<b>43.011.556</b>	<b>1,27</b>
LUXEMBURG					
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities <sup>5</sup>	135.225	USD	13.455.104	15.741.783	0,46
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>13.455.104</b>	<b>15.741.783</b>	<b>0,46</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>54.715.645</b>	<b>58.753.339</b>	<b>1,73</b>

<sup>1</sup> In Verzug - auf einem Treuhandkonto und könnte möglicherweise in der Zukunft zu einem Anspruch führen.

<sup>2</sup> Zum Anschaffungswert bewertet, da gemäß Kaufvertrag kein Preis verfügbar ist.

<sup>3</sup> Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

<sup>4</sup> Dieses Wertpapier ist nicht mehr vorhanden, es wurde im Rahmen eines Insolvenzverfahrens ausgetauscht.

<sup>5</sup> OGAW.



# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>5) GELDMARKTINSTRUMENTE: LAUFZEITKREDIT</b>					
KANADA					
Bifm CA Buyer Inc 8.0646% 31/05/2028	1.193.751	USD	1.138.043	1.020.960	0,03
PointClickCare Technologies Inc 7.5259% 03/11/2031	2.189.000	USD	1.995.182	1.870.641	0,06
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.133.225</b>	<b>2.891.601</b>	<b>0,09</b>
LUXEMBURG					
Travelport Finance Luxembourg Sarl 11.2956% 29/09/2028	2.662.329	USD	1.980.810	1.739.308	0,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.980.810</b>	<b>1.739.308</b>	<b>0,05</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
ACPROD FRN 06/05/2028	2.774.088	USD	1.619.196	1.778.337	0,05
Acrisure LLC 7.5676% 21/06/2032	2.400.000	USD	2.089.461	2.041.999	0,06
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc 8.2605% 08/04/2030	398.997	USD	350.990	340.415	0,01
Apex Group Treasury LLC 7.8298% 27/02/2032	1.596.000	USD	1.519.891	1.353.687	0,04
Aramco Inc FRN 05/10/2030	3.157.865	USD	2.867.753	2.165.593	0,06
Avaya FRN 01/05/2024	8.494.476	USD	7.179.903	5.634.062	0,17
Bella Holding Co LLC 7.5768% 10/05/2028	2.969.653	USD	2.842.830	2.536.949	0,07
BL Dominion 2L	1.171.910	USD	1.074.161	995.352	0,03
Brock Holdings III LLC 10.2659% 02/05/2030	1.396.482	USD	1.171.174	1.127.203	0,03
Carestream Health Inc 11.8956% 30/09/2027	6.043.488	USD	5.553.083	2.175.213	0,06
Castle US Holding Corp 8.5768% 31/05/2030	3.003.574	USD	1.663.050	1.384.917	0,04
Castle US Holding Corp 8.8268% 31/05/2030	2.777.026	USD	1.635.124	1.260.940	0,04
Century Casinos Inc 10.4289% 02/04/2029	8.421.467	USD	7.461.274	6.306.146	0,19
Champ Acquisition Corp 8.3135% 25/11/2031	1.093.125	USD	953.403	935.496	0,03
Champions Financing Inc 9.0737% 23/02/2029	1.406.298	USD	1.229.627	1.116.485	0,03
CMG Media Corp 7.8759% 18/06/2029	4.961.393	USD	3.872.612	4.084.542	0,12
Colossus Ac FRN 12/06/2032	5.000.000	USD	4.295.273	4.228.607	0,12
Copper Sub Corp Inc 9.3837% 23/06/20231	3.013.376	USD	-	-	-
Cornerst FRN 07/05/2029	6.974.777	USD	6.135.718	5.941.796	0,18
Directv Financing LLC 9.7868% 02/08/2029	200.000	USD	173.486	168.752	-
Directv Financing LLC 9.8277% 18/02/2031	3.411.765	USD	2.827.254	2.765.510	0,08
East Valley Tourist Development Authority 12.3537% 23/11/2026	3.103.908	USD	2.686.320	2.593.972	0,08
Form Technologies LLC 10.0714% 22/07/2030	7.570.000	USD	6.854.602	6.086.116	0,18
Gatesair FRN 01/08/2027	2.276.783	USD	2.151.104	1.910.492	0,06
Global Medical Response Inc 9.0676% 02/10/2028	4.355.567	USD	3.878.718	3.712.575	0,11
Goodnight W FRN 23/05/2029	5.700.000	USD	4.947.389	4.855.816	0,14
HDI Aerospace Intermediate Holding III Corp 8.8277% 11/02/2032	3.095.000	USD	2.783.051	2.636.623	0,08
Kelso Industries LLC 10.0768% 31/12/2029	4.854.544	USD	4.562.638	4.135.574	0,12
Kelso Industries LLC 10.0768% 31/12/2029	846.767	USD	815.728	721.359	0,02
KNS Midco C FRN 21/10/2030	6.487.922	USD	4.686.073	4.580.539	0,14
KNS Midco C FRN 22/04/2030	2.833.867	USD	2.562.897	2.396.058	0,07
Lannett Tak 16/06/2023	1.117.654	USD	1.018.183	947.337	0,03
Learfield C FRN 30/06/2028	3.879.748	USD	3.585.776	3.324.153	0,10
LifeScan Global Corp 10.9689% 31/12/2026	12.833.884	USD	8.802.781	7.106.551	0,21
Magenta Security Holdings LLC 10.5577% 27/07/2028	16.096	USD	14.742	3.177	-
Magenta Security Holdings LLC 11.3077% 27/07/2028	8.036.190	USD	4.805.876	3.152.588	0,09
Magenta Security Holdings LLC 11.0577% 27/07/2028	4.639.897	USD	3.821.201	3.296.131	0,10

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert –Wertpapier in Liquidation.

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Mavenir 31/01/2025	302.980	USD	278.487	380.967	0,01
Mavenir FRN 31/01/2025	941.258	USD	736.539	1.183.538	0,03
Mavenir FRN 31/01/2025	429.881	USD	360.849	540.533	0,02
Mavenir FRN 31/01/2025	1.164.885	USD	987.262	1.464.727	0,04
Mavenir FRN 31/01/2025	872.033	USD	741.176	1.096.495	0,03
Mavenir Systems Inc 10.0741% 18/08/2028	1.012.577	USD	905.730	258.784	0,01
Mavenir Systems Inc 9.0744% 18/08/2028	9.006.648	USD	6.565.657	2.301.823	0,07
Mountaineer FRN 26/10/2028	381.038	USD	335.879	324.606	0,01
Mountaineer Merger Corp 11.5442% 26/10/2028	3.923.949	USD	3.138.920	1.671.401	0,05
Mrpbuyerl FRN 24/05/2032	2.217.742	USD	1.905.059	1.859.778	0,05
Naked Juice LLC 7.6696% 24/01/2029	5.545.628	USD	3.500.875	3.747.935	0,11
New Fortress Energy Inc 9.8238% 30/10/2028	1.510.000	USD	1.335.769	690.354	0,02
Pluto Acquisition I Inc 8.2987% 20/09/2028	9.370.328	USD	7.407.628	6.944.826	0,20
Reorganized FRN 12/09/2029	3.799.875	USD	3.354.097	2.964.638	0,09
Rocket Software Inc 8.5789% 28/11/2028	2.887.227	USD	2.682.325	2.464.345	0,07
Route 66 Development Authority 13.3196% 24/01/2031	3.635.620	USD	3.228.556	3.081.690	0,09
Sciquest In FRN 08/10/2032	2.200.000	USD	1.995.351	1.850.748	0,05
Spectrum Group Buyer Inc 10.8189% 19/05/2028	2.648.214	USD	1.970.947	1.861.206	0,05
Team Health Holdings Inc 9.5423% 02/03/2027	3.034.405	USD	2.225.703	2.568.432	0,08
Thermostat Purchaser III Inc 8.5195% 31/08/2028	555.087	USD	529.209	473.270	0,01
Townsq Med FRN 13/02/2030	6.900.000	USD	6.321.423	5.231.503	0,15
Trulite Glass & Aluminum Solutions LLC 10.2906% 01/03/2030	3.501.013	USD	3.059.989	2.878.117	0,08
VC GB Holdings I Corp 7.7797% 24/07/2028	2.493.540	USD	2.074.403	2.105.887	0,06
Warhorse Gaming LLC 13.6777% 29/06/2028	3.590.066	USD	3.175.147	3.173.057	0,09
WaterBridge Midstream Operating LLC 9.052% 27/06/2029	10.834.630	USD	9.824.857	9.168.985	0,27
Xplore Inc 6.2616% 24/10/2031	1.641.958	USD	1.216.547	1.032.762	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>184.350.726</b>	<b>161.121.469</b>	<b>4,71</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: LAUFZEITKREDIT</b>			<b>189.464.761</b>	<b>165.752.378</b>	<b>4,85</b>
<b>ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>350.124.788</b>	<b>304.808.393</b>	<b>8,95</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>3.399.555.356</b>	<b>3.146.108.982</b>	<b>92,74</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>246.299.085</b>	<b>7,26</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>3.392.408.067</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	757.051.829	21,76
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.084.248.760	59,92
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	304.808.393	8,76
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	22.065.466	0,64
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	743.601	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	173.580.873	4,99
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	6.550.832	0,19
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	2.806.136	0,08
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	126.757.515	3,64
<b>GESAMT</b>	<b>3.478.613.405</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	30,60
Benzin	5,65
Nachrichtenübertragung	5,09
Banken und Finanzinstitute	4,05
Verschiedenes	4,02
Freizeitindustrie	3,73
Sonstige Dienstleistungen	3,27
Transportwesen	2,97
Chemische Stoffe	2,45
Öffentlicher Dienst	2,20
Immobilien-gesellschaften	2,06
Internet-Software	2,01
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,83
Grafik und Verlagswesen	1,79
Investmentfonds	1,74
Bergbau, Schwerindustrie	1,61
Länder, Regionen und Gemeinden	1,62
Forst- und Papierindustrie	1,47
Einzelhandel	1,42
Luftfahrttechnik	1,17
Bauwesen, Baustoffe	1,07
Automobilindustrie	1,00
Elektronische und elektrische Geräte	0,96
Nicht-Eisenmetalle	0,95
Konsumgüter	0,92
Versicherungen	0,92
Lebensmittel und Brennereien	0,84
Mechanik und Maschinen	0,82
Verpackungs- und Containerindustrie	0,78
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,75
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,66
Geschäftsgebäude	0,59
Büroausstattung, Computer	0,39
Edelmetalle	0,37
Elektronische Halbleiterindustrie	0,33
Textilindustrie	0,22
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,17
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,14
Biotechnologie	0,10
Umweltschutz und Recycling	0,01
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>92,74</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>7,26</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
BHP Group Ltd	13.023	AUD	320.861	267.195	0,04
Pro Medicus Ltd	1.209	AUD	132.119	192.422	0,03
QBE Insurance Group Ltd	24.383	AUD	249.742	318.404	0,05
REA Group Ltd	696	AUD	103.287	93.447	0,01
Scentre Group	108.069	AUD	211.370	214.789	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.017.379</b>	<b>1.086.257</b>	<b>0,17</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Verbund AG	3.366	EUR	246.563	219.295	0,04
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>246.563</b>	<b>219.295</b>	<b>0,04</b>
<b>BELGIEN</b>					
D'ieteren Group	892	EUR	160.790	162.701	0,03
Sofina SA	372	EUR	94.627	104.160	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>255.417</b>	<b>266.861</b>	<b>0,05</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	5.113	USD	387.247	396.591	0,06
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>387.247</b>	<b>396.591</b>	<b>0,06</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	1.272	CAD	124.432	128.842	0,02
Bank of Nova Scotia	4.999	CAD	216.356	235.013	0,04
Cenovus Energy Inc	19.465	CAD	220.791	225.187	0,04
Constellation Software Inc	139	CAD	287.753	433.319	0,07
Dollarama Inc	4.278	CAD	413.333	512.462	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd	116	CAD	143.614	178.014	0,03
Keyera Corp	7.803	CAD	209.934	216.983	0,04
Kinross Gold Corp	23.767	CAD	240.629	315.762	0,05
Lundin Gold Inc	2.846	CAD	128.804	127.755	0,02
Magna International Inc	5.280	CAD	161.928	173.526	0,03
Quebecor Inc	8.924	CAD	207.479	230.939	0,04
Shopify Inc	1.835	CAD	189.526	179.935	0,03
Suncor Energy Inc	15.527	CAD	488.189	494.489	0,08
Whitecap Resources Inc	43.566	CAD	242.727	248.876	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.275.495</b>	<b>3.701.102</b>	<b>0,61</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Futu Holdings Ltd	1.072	USD	102.261	112.867	0,02
Sea Ltd	1.936	USD	121.874	263.785	0,04
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>224.135</b>	<b>376.652</b>	<b>0,06</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DÄNEMARK					
Genmab A/S	823	DKK	238.935	145.059	0,02
Novo Nordisk A/S	8.157	DKK	672.987	480.625	0,08
Vestas Wind Systems A/S	10.088	DKK	143.609	128.481	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.055.531</b>	<b>754.165</b>	<b>0,12</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	25.795	EUR	285.461	324.759	0,05
Wartsila OYJ Abp	12.167	EUR	212.262	243.827	0,04
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>497.723</b>	<b>568.586</b>	<b>0,09</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	5.917	EUR	351.656	451.585	0,07
Carrefour SA	16.329	EUR	238.786	195.458	0,03
Credit Agricole SA	10.810	EUR	174.932	173.663	0,03
Dassault Aviation SA	440	EUR	89.362	132.088	0,02
Engie SA	19.182	EUR	297.210	382.201	0,06
Hermes International SCA	219	EUR	490.696	503.481	0,08
Klepierre SA	6.903	EUR	202.763	230.836	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	407	EUR	199.340	180.952	0,03
TotalEnergies SE	4.051	EUR	207.490	211.057	0,03
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>2.252.235</b>	<b>2.461.321</b>	<b>0,39</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	2.159	EUR	183.297	227.559	0,04
Deutsche Lufthansa AG	15.011	EUR	109.465	107.779	0,02
Rational AG	178	EUR	134.632	126.736	0,02
Rheinmetall AG	146	EUR	266.609	262.362	0,04
RWE AG	9.681	EUR	309.902	342.998	0,06
Siemens Energy AG	1.032	EUR	91.333	101.198	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>1.095.238</b>	<b>1.168.632</b>	<b>0,20</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	102.270	HKD	322.630	378.462	0,06
Techtronic Industries Co Ltd	10.844	HKD	111.597	101.559	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>434.227</b>	<b>480.021</b>	<b>0,08</b>
IRLAND					
Accenture Plc	1.713	USD	480.150	436.170	0,07
AIB Group Plc	32.459	EUR	153.723	226.726	0,04
Allegion Plc	1.870	USD	214.985	229.590	0,04
Linde Plc	615	USD	214.126	245.811	0,04
Smurfit WestRock Plc	2.670	USD	103.308	98.148	0,02
Trane Technologies Plc	1.521	USD	525.725	566.768	0,09
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>1.692.017</b>	<b>1.803.213</b>	<b>0,30</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
ITALIEN					
Enel SpA	67.092	EUR	447.355	540.493	0,09
FinecoBank Banca Fineco SpA	13.099	EUR	189.900	246.720	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	49.046	EUR	236.540	239.909	0,04
UniCredit SpA	4.612	EUR	174.018	262.469	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.047.813</b>	<b>1.289.591</b>	<b>0,21</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	10.800	JPY	191.856	179.780	0,03
Central Japan Railway Co	17.600	JPY	333.153	335.482	0,06
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4.200	JPY	126.549	186.398	0,03
Daifuku Co Ltd	10.000	JPY	201.972	219.514	0,04
Dai-ichi Life Holdings Inc	14.200	JPY	97.613	91.788	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	900	JPY	89.593	83.202	0,01
Denso Corp	27.100	JPY	325.789	311.745	0,05
Hoya Corp	2.400	JPY	246.973	242.821	0,04
Idemitsu Kosan Co Ltd	32.900	JPY	209.381	169.781	0,03
Inpex Corp	27.800	JPY	327.475	332.013	0,05
Japan Airlines Co Ltd	10.500	JPY	154.796	182.156	0,03
JFE Holdings Inc	10.400	JPY	106.563	102.861	0,02
Kansai Electric Power Co Inc	20.700	JPY	262.198	208.640	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	13.900	JPY	162.391	167.564	0,03
Keyence Corp	600	JPY	242.109	204.675	0,03
Kikkoman Corp	24.300	JPY	215.327	191.755	0,03
Kobe Bussan Co Ltd	4.300	JPY	95.109	113.563	0,02
Makita Corp	6.100	JPY	173.040	160.202	0,03
Mizuho Financial Group Inc	14.900	JPY	332.055	350.890	0,06
MonotaRO Co Ltd	5.200	JPY	52.976	87.251	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	15.400	JPY	312.345	293.365	0,05
Nippon Steel Corp	19.500	JPY	377.040	314.311	0,05
Nomura Holdings Inc	26.800	JPY	134.951	150.472	0,02
Oracle Corp Japan	2.800	JPY	265.583	283.787	0,05
Oriental Land Co Ltd	20.700	JPY	445.652	405.804	0,07
SBI Holdings Inc	8.100	JPY	179.240	240.291	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	13.400	JPY	364.849	377.129	0,06
Sompo Holdings Inc	3.400	JPY	89.409	87.127	0,01
Subaru Corp	14.800	JPY	248.709	219.569	0,04
Unicharm Corp	33.600	JPY	266.774	206.189	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>6.631.470</b>	<b>6.500.125</b>	<b>1,06</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	1.740	USD	93.651	101.123	0,02
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>93.651</b>	<b>101.123</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
InPost SA	14.456	EUR	229.243	203.830	0,03
Spotify Technology SA	439	USD	210.338	286.972	0,05
Tenaris SA	12.190	EUR	202.713	194.735	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>642.294</b>	<b>685.537</b>	<b>0,11</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	11.475	EUR	178.576	266.679	0,04
Airbus SE	2.294	EUR	379.048	406.634	0,07
Argenx SE	180	EUR	108.157	84.564	0,01
ASML Holding NV	1.348	EUR	828.697	913.405	0,15
Ferrari NV	400	EUR	169.330	166.440	0,03
Prosus NV	2.400	EUR	102.234	113.928	0,02
Wolters Kluwer NV	1.199	EUR	182.164	170.198	0,03
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.948.206</b>	<b>2.121.848</b>	<b>0,35</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	2.702	AUD	225.004	271.229	0,04
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>225.004</b>	<b>271.229</b>	<b>0,04</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	11.765	NOK	241.939	255.325	0,04
DNB Bank ASA	15.695	NOK	288.024	368.096	0,06
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>529.963</b>	<b>623.421</b>	<b>0,10</b>
PANAMA					
Carnival Corp	7.922	USD	165.105	189.774	0,03
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>165.105</b>	<b>189.774</b>	<b>0,03</b>
PORTUGAL					
EDP SA	25.853	EUR	79.877	95.191	0,01
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>79.877</b>	<b>95.191</b>	<b>0,01</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	27.700	SGD	314.937	302.184	0,05
Sembcorp Industries Ltd	43.100	SGD	170.865	197.472	0,03
Singapore Airlines Ltd	43.200	SGD	210.723	201.397	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>696.525</b>	<b>701.053</b>	<b>0,11</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	8.950	EUR	188.784	202.807	0,03
Amadeus IT Group SA	3.483	EUR	250.171	248.965	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	12.741	EUR	162.318	166.334	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>601.273</b>	<b>618.106</b>	<b>0,10</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	6.947	SEK	102.464	94.916	0,02
EQT AB	4.556	SEK	115.604	128.649	0,02
Evolution AB	2.610	SEK	254.665	175.348	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB	16.083	SEK	215.991	237.350	0,04



# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
SWEDEN (Fortsetzung)					
Svenska Handelsbanken AB	9.528	SEK	99.479	107.695	0,02
Swedbank AB	15.535	SEK	289.636	347.851	0,06
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.077.839</b>	<b>1.091.809</b>	<b>0,19</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	11.969	CHF	469.054	606.017	0,10
Bunge Global SA	2.923	USD	276.975	199.905	0,03
Chubb Ltd	1.772	USD	376.354	437.350	0,07
Logitech International SA	1.889	CHF	132.602	144.427	0,02
Nestle SA	6.732	CHF	689.476	567.950	0,09
Novartis AG	7.657	CHF	714.380	788.084	0,13
Roche Holding AG	938	CHF	269.475	259.400	0,04
Swiss Re AG	929	CHF	101.224	136.360	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>3.029.540</b>	<b>3.139.493</b>	<b>0,50</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	2.347	GBP	77.315	112.883	0,02
Associated British Foods Plc	5.822	GBP	131.982	139.874	0,02
AstraZeneca Plc	1.319	GBP	172.772	155.828	0,03
Auto Trader Group Plc	20.897	GBP	197.427	201.113	0,03
Centrica Plc	121.967	GBP	199.270	230.021	0,04
HSBC Holdings Plc	68.145	GBP	504.516	701.492	0,12
Land Securities Group Plc	16.185	GBP	106.527	119.223	0,02
NatWest Group Plc	58.657	GBP	207.755	350.187	0,06
RELX Plc	11.969	GBP	400.485	550.101	0,09
Rio Tinto Plc	3.119	GBP	161.798	154.565	0,02
Rolls-Royce Holdings Plc	53.509	GBP	218.853	604.424	0,10
Schroders Plc	49.018	GBP	196.923	206.806	0,03
Shell Plc	19.962	GBP	575.855	595.057	0,10
Vodafone Group Plc	391.036	GBP	320.943	355.062	0,06
Wise Plc	11.544	GBP	100.208	140.155	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.572.629</b>	<b>4.616.791</b>	<b>0,76</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	2.723	USD	412.241	430.586	0,07
Adobe Inc	1.448	USD	506.451	477.235	0,08
Agilent Technologies Inc	1.085	USD	137.938	109.078	0,02
Airbnb Inc	2.656	USD	327.680	299.438	0,05
Alphabet Inc	10.871	USD	1.257.939	1.632.062	0,27
Alphabet Inc Shs C	9.953	USD	1.151.684	1.504.079	0,25
Altria Group Inc	11.695	USD	498.948	584.127	0,10
Amazon.com Inc	16.060	USD	2.248.581	3.001.579	0,50
American Express Co	2.422	USD	450.157	658.150	0,11
Ameriprise Financial Inc	1.139	USD	423.756	517.884	0,08
Annaly Capital Management Inc	13.908	USD	252.538	222.983	0,04
Apollo Global Management Inc	4.076	USD	432.363	492.620	0,08
Apple Inc	28.973	USD	4.831.860	5.064.012	0,84
Applied Materials Inc	2.773	USD	337.284	432.468	0,07

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
AppLovin Corp	855	USD	280.257	254.989	0,04
Arista Networks Inc	6.326	USD	524.663	551.359	0,09
Autodesk Inc	825	USD	216.939	217.571	0,04
Automatic Data Processing Inc	2.246	USD	621.222	590.081	0,10
Bank of America Corp	12.883	USD	570.462	519.337	0,09
Berkshire Hathaway Inc	1.934	USD	731.960	800.340	0,13
BioMarin Pharmaceutical Inc	4.006	USD	212.241	187.596	0,03
Booking Holdings Inc	71	USD	300.600	350.161	0,06
Booz Allen Hamilton Holding Corp	2.038	USD	206.411	180.787	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	6.470	USD	354.159	255.140	0,04
Broadcom Inc	6.766	USD	1.013.609	1.588.830	0,26
Cardinal Health Inc	1.475	USD	196.378	211.100	0,03
Carlisle Cos Inc	1.078	USD	326.264	342.910	0,06
Caterpillar Inc	2.248	USD	576.689	743.448	0,12
Centene Corp	2.078	USD	100.812	96.089	0,02
CF Industries Holdings Inc	2.691	USD	195.285	210.906	0,03
Charles Schwab Corp	5.126	USD	377.962	398.429	0,07
Cheniere Energy Inc	485	USD	103.313	100.615	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	7.093	USD	283.425	339.287	0,06
Cigna Group	1.028	USD	311.914	289.506	0,05
CME Group Inc	431	USD	108.286	101.199	0,02
Colgate-Palmolive Co	7.156	USD	607.423	554.143	0,09
Comcast Corp	7.243	USD	234.584	220.218	0,04
Copart Inc	9.202	USD	383.759	384.668	0,06
Costco Wholesale Corp	1.009	USD	817.159	850.917	0,14
CrowdStrike Holdings Inc	703	USD	208.214	305.018	0,05
Crown Holdings Inc	2.849	USD	233.329	249.938	0,04
Datadog Inc	1.272	USD	149.738	145.562	0,02
Delta Air Lines Inc	3.558	USD	147.317	149.067	0,02
Dexcom Inc	2.657	USD	261.639	197.580	0,03
DoorDash Inc	1.308	USD	219.622	274.682	0,05
DR Horton Inc	1.728	USD	190.927	189.780	0,03
Edison International	4.017	USD	201.260	176.579	0,03
Electronic Arts Inc	1.229	USD	149.528	167.203	0,03
Eli Lilly & Co	1.705	USD	829.242	1.132.256	0,19
EMCOR Group Inc	675	USD	288.683	307.578	0,05
EOG Resources Inc	3.870	USD	434.084	394.335	0,07
Equitable Holdings Inc	5.975	USD	285.719	285.554	0,05
Erie Indemnity Co	292	USD	92.507	86.265	0,01
Exelon Corp	2.557	USD	96.352	94.582	0,02
Expedia Group Inc	735	USD	86.996	105.618	0,02
Exxon Mobil Corp	3.804	USD	384.740	349.339	0,06
FactSet Research Systems Inc	562	USD	230.881	214.143	0,03
Fair Isaac Corp	66	USD	114.861	102.777	0,02
Fortinet Inc	3.397	USD	211.740	305.943	0,05
GE Vernova Inc	522	USD	189.453	235.308	0,04
Gen Digital Inc	5.608	USD	141.535	140.457	0,02
General Electric Co	3.100	USD	564.229	679.737	0,11
Gilead Sciences Inc	5.142	USD	484.521	485.661	0,08
Halliburton Co	10.368	USD	184.060	180.006	0,03
Healthpeak Properties Inc	15.567	USD	239.583	232.209	0,04

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Hershey Co	2.202	USD	364.555	311.302	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc	973	USD	209.692	220.768	0,04
Home Depot Inc	3.080	USD	943.136	962.006	0,16
Honeywell International Inc	1.217	USD	231.618	241.441	0,04
Howmet Aerospace Inc	3.310	USD	385.920	524.846	0,09
IDEXX Laboratories Inc	877	USD	365.575	400.707	0,07
Illinois Tool Works Inc	2.584	USD	604.823	544.272	0,09
Insulet Corp	426	USD	102.757	114.019	0,02
Intuit Inc	1.065	USD	471.112	714.594	0,12
Intuitive Surgical Inc	814	USD	382.724	376.825	0,06
Jabil Inc	1.957	USD	242.498	363.608	0,06
Johnson & Johnson	7.268	USD	1.086.326	945.766	0,16
JPMorgan Chase & Co	6.619	USD	996.548	1.634.718	0,27
Kimberly-Clark Corp	4.093	USD	487.542	449.520	0,07
KLA Corp	659	USD	293.114	502.869	0,08
Las Vegas Sands Corp	6.952	USD	303.710	257.683	0,04
Lennox International Inc	372	USD	212.990	181.663	0,03
Loews Corp	1.831	USD	144.197	142.974	0,02
Lululemon Athletica Inc	815	USD	263.893	164.951	0,03
Mastercard Inc	2.318	USD	901.938	1.109.662	0,18
McKesson Corp	682	USD	323.266	425.741	0,07
MercadoLibre Inc	251	USD	386.977	558.863	0,09
Merck & Co Inc	9.447	USD	946.261	637.070	0,10
Meta Platforms Inc	4.089	USD	1.054.096	2.571.070	0,42
MetLife Inc	5.143	USD	355.760	352.345	0,06
Microsoft Corp	11.929	USD	3.506.758	5.054.823	0,83
Monolithic Power Systems Inc	493	USD	300.622	307.169	0,05
Monster Beverage Corp	7.172	USD	328.585	382.718	0,06
Moody's Corp	1.375	USD	602.997	587.542	0,10
Motorola Solutions Inc	1.265	USD	546.153	453.109	0,07
MSCI Inc	800	USD	451.472	393.059	0,06
NetApp Inc	4.071	USD	437.415	369.523	0,06
Netflix Inc	971	USD	415.583	1.107.718	0,18
NextEra Energy Inc	5.731	USD	378.420	338.924	0,06
NVIDIA Corp	45.849	USD	2.249.557	6.170.877	1,02
NVR Inc	14	USD	94.991	88.086	0,01
Palantir Technologies Inc	5.349	USD	297.134	621.183	0,10
Paycom Software Inc	575	USD	101.645	113.349	0,02
PepsiCo Inc	6.386	USD	950.450	718.326	0,12
PG&E Corp	18.346	USD	278.290	217.867	0,04
Principal Financial Group Inc	2.928	USD	231.225	198.127	0,03
Procter & Gamble Co	682	USD	99.005	92.564	0,02
Progressive Corp	1.235	USD	320.122	280.762	0,05
Public Storage	711	USD	193.033	177.724	0,03
QUALCOMM Inc	5.153	USD	635.883	699.124	0,12
ResMed Inc	1.800	USD	406.145	395.621	0,07
Salesforce Inc	1.799	USD	415.097	417.915	0,07
ServiceNow Inc	638	USD	439.787	558.772	0,09
Sherwin-Williams Co	1.747	USD	553.376	511.011	0,08
Simon Property Group Inc	1.212	USD	171.593	165.985	0,03
Synchrony Financial	7.408	USD	276.254	421.187	0,07
Sysco Corp	7.973	USD	574.857	514.440	0,08

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
T Rowe Price Group Inc	3.296	USD	338.471	270.958	0,04
Target Corp	1.638	USD	180.461	137.657	0,02
Tesla Inc	4.838	USD	1.262.751	1.309.230	0,22
Thermo Fisher Scientific Inc	1.237	USD	503.119	427.273	0,07
TJX Cos Inc	5.793	USD	676.294	609.428	0,10
T-Mobile US Inc	2.900	USD	561.286	588.622	0,10
Trade Desk Inc	2.794	USD	168.580	171.351	0,03
Uber Technologies Inc	5.548	USD	368.169	440.966	0,07
Ulta Beauty Inc	221	USD	71.430	88.076	0,01
Union Pacific Corp	665	USD	143.791	130.343	0,02
United Therapeutics Corp	713	USD	203.681	174.537	0,03
UnitedHealth Group Inc	1.781	USD	801.930	473.330	0,08
Veeva Systems Inc	1.621	USD	291.176	397.679	0,07
VeriSign Inc	759	USD	127.086	186.735	0,03
Verizon Communications Inc	2.714	USD	103.507	100.042	0,02
Vertiv Holdings Co	3.217	USD	224.502	351.915	0,06
VICI Properties Inc	18.373	USD	535.571	510.252	0,08
Visa Inc	4.506	USD	1.084.456	1.362.913	0,23
Vistra Corp	2.087	USD	283.373	344.577	0,06
Walmart Inc	1.373	USD	117.381	114.369	0,02
Walt Disney Co	4.581	USD	465.552	483.954	0,08
Wells Fargo & Co	1.988	USD	145.204	135.689	0,02
WW Grainger Inc	543	USD	484.001	481.195	0,08
Zoetis Inc	3.474	USD	551.295	461.533	0,08
Zoom Communications Inc	5.066	USD	321.686	336.539	0,06
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>66.878.186</b>	<b>79.109.055</b>	<b>13,09</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>99.652.582</b>	<b>114.436.842</b>	<b>18,85</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035	540.000	USD	319.160	308.207	0,05
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>319.160</b>	<b>308.207</b>	<b>0,05</b>
AUSTRALIEN					
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	300.000	USD	275.780	251.651	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>275.780</b>	<b>251.651</b>	<b>0,04</b>
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	200.000	EUR	199.532	205.222	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/03/2035	200.000	EUR	237.110	231.606	0,04
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.125% 22/06/2034 EMTN	100.000	EUR	99.768	99.250	0,02
Region Wallonne Belgium 3% 06/12/2030 EMTN	200.000	EUR	199.466	201.016	0,03
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>735.876</b>	<b>737.094</b>	<b>0,12</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
KANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.25% 01/06/2030	600.000	CAD	358.265	347.106	0,06
Province of Quebec Canada 3.25% 22/05/2035 EMTN	250.000	EUR	248.930	249.168	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>607.195</b>	<b>596.274</b>	<b>0,10</b>
CHILE					
Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	270.000	USD	179.115	177.882	0,03
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>179.115</b>	<b>177.882</b>	<b>0,03</b>
KOLUMBIEN					
Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	360.000	USD	299.225	292.508	0,05
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>299.225</b>	<b>292.508</b>	<b>0,05</b>
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 5.3% 21/01/2041	260.000	USD	191.131	189.937	0,03
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>191.131</b>	<b>189.937</b>	<b>0,03</b>
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2035	209.000	USD	101.109	129.014	0,02
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>101.109</b>	<b>129.014</b>	<b>0,02</b>
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 7.3% 30/09/2033 EMTN	315.000	USD	247.176	237.627	0,04
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>247.176</b>	<b>237.627</b>	<b>0,04</b>
FRANKREICH					
Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031 EMTN	800.000	EUR	797.952	796.800	0,13
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	421.664	0,07
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	200.000	GBP	307.171	187.167	0,03
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	100.000	EUR	98.552	98.447	0,02
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	600.000	EUR	554.904	578.658	0,10
French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2033	300.000	EUR	301.376	299.418	0,05
French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2054	200.000	EUR	180.792	165.026	0,03
French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	1.300.000	EUR	1.316.419	1.316.484	0,22
French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/11/2033	350.000	EUR	364.697	360.255	0,06
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	30.000.000	EUR	31.142.100	30.364.199	5,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	400.000	EUR	405.860	375.048	0,06
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>35.872.787</b>	<b>34.963.166</b>	<b>5,78</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	300.000	EUR	299.553	292.389	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/05/2041	182.000	EUR	177.133	173.841	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.9% 15/08/2056	113.865	EUR	110.731	108.903	0,02
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12/12/2025	30.000.000	EUR	30.255.000	30.156.599	4,98
Bundesschatzanweisungen 3.1% 18/09/2025	40.248.820	EUR	40.431.952	40.345.416	6,66

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	200.000	EUR	199.556	213.486	0,03
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	200.000	GBP	236.320	218.252	0,04
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	100.000	EUR	99.285	102.715	0,02
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	100.000	EUR	99.700	107.842	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>71.909.230</b>	<b>71.719.443</b>	<b>11,85</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	340.000	EUR	337.878	338.501	0,06
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>337.878</b>	<b>338.501</b>	<b>0,06</b>
UNGARN					
Hungary Government International Bond 5.375% 12/09/2033	160.000	EUR	169.664	171.946	0,03
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>169.664</b>	<b>171.946</b>	<b>0,03</b>
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	500.000	USD	386.938	343.396	0,06
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>386.938</b>	<b>343.396</b>	<b>0,06</b>
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	300.000	EUR	322.728	299.289	0,05
Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	300.000	EUR	299.793	277.965	0,05
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	200.000	EUR	203.952	198.806	0,03
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>826.473</b>	<b>776.060</b>	<b>0,13</b>
ISRAEL					
Israel Government International Bond 1.5% 18/01/2027 EMTN	280.000	EUR	257.953	272.566	0,05
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>257.953</b>	<b>272.566</b>	<b>0,05</b>
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	600.000	EUR	639.960	575.064	0,09
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	300.000	EUR	298.875	310.323	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	28.000.000	EUR	28.058.800	28.052.919	4,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	500.000	EUR	495.290	521.840	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.6% 29/09/2025	29.000.000	EUR	29.200.230	29.104.689	4,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.65% 01/08/2035	213.000	EUR	214.896	216.655	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.2% 01/03/2034	421.000	EUR	437.145	450.929	0,07
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	200.000	EUR	199.408	206.742	0,03
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>59.544.604</b>	<b>59.439.161</b>	<b>9,81</b>
JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/03/2048	110.000.000	JPY	512.083	459.523	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/03/2054	39.000.000	JPY	216.798	184.695	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/03/2040	31.200.000	JPY	147.018	146.797	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2044	42.000.000	JPY	241.716	221.795	0,04

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	300.000	EUR	239.190	264.336	0,04
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	230.000	EUR	192.970	212.060	0,04
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.549.775</b>	<b>1.489.206</b>	<b>0,25</b>
LUXEMBURG					
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	300.000	EUR	353.514	299.727	0,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>353.514</b>	<b>299.727</b>	<b>0,05</b>
MAZEDONIEN					
North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/03/2028	170.000	EUR	148.325	158.838	0,03
<b>Mazedonien, insgesamt</b>			<b>148.325</b>	<b>158.838</b>	<b>0,03</b>
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	587.000	EUR	491.244	460.026	0,08
Mexico Government International Bond 5.125% 04/05/2037	160.000	EUR	159.184	157.400	0,03
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>650.428</b>	<b>617.426</b>	<b>0,11</b>
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 3.875% 02/04/2029	250.000	EUR	249.438	252.948	0,04
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>249.438</b>	<b>252.948</b>	<b>0,04</b>
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	200.000	EUR	199.986	186.394	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	300.000	EUR	310.197	285.036	0,05
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	200.000	EUR	198.454	232.900	0,04
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	620.520	579.276	0,10
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	200.000	EUR	198.762	191.006	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	400.000	EUR	412.472	386.840	0,06
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.940.391</b>	<b>1.861.452</b>	<b>0,31</b>
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 10.375% 09/12/2034	210.000	USD	199.053	187.750	0,03
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>199.053</b>	<b>187.750</b>	<b>0,03</b>
PANAMA					
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	320.000	USD	263.569	264.775	0,04
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>263.569</b>	<b>264.775</b>	<b>0,04</b>
PERU					
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	170.000	USD	124.493	121.538	0,02
Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054	80.000	USD	67.181	65.637	0,01
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>191.674</b>	<b>187.175</b>	<b>0,03</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
PHILIPPINEN					
Philippine Government International Bond 3.625% 04/02/2032	300.000	EUR	298.908	303.357	0,05
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>298.908</b>	<b>303.357</b>	<b>0,05</b>
POLEN					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	500.000	EUR	514.795	475.205	0,08
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>514.795</b>	<b>475.205</b>	<b>0,08</b>
KATAR					
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	220.000	USD	205.006	176.442	0,03
QatarEnergy 3.3% 12/07/2051	240.000	USD	160.783	137.646	0,02
<b>Katar, insgesamt</b>			<b>365.789</b>	<b>314.088</b>	<b>0,05</b>
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 5.375% 22/03/2031 EMTN	200.000	EUR	201.159	200.140	0,03
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>201.159</b>	<b>200.140</b>	<b>0,03</b>
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	280.000	USD	257.554	237.914	0,04
Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046 EMTN	340.000	USD	264.776	237.865	0,04
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	370.000	USD	347.220	315.309	0,05
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>869.550</b>	<b>791.088</b>	<b>0,13</b>
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	290.000	EUR	244.760	264.036	0,04
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>244.760</b>	<b>264.036</b>	<b>0,04</b>
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	220.000	USD	182.899	185.435	0,03
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>182.899</b>	<b>185.435</b>	<b>0,03</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	200.000	EUR	199.344	212.572	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	400.000	EUR	397.012	387.472	0,06
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	300.000	EUR	297.483	282.981	0,05
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	400.000	EUR	403.608	354.800	0,06
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	200.000	EUR	233.458	203.674	0,03
Spain Government Bond 0% 31/01/2027	950.000	EUR	892.411	921.567	0,15
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	299.000	EUR	298.253	298.264	0,05
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	150.000	GBP	226.817	178.855	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.948.386</b>	<b>2.840.185</b>	<b>0,47</b>
SCHWEIZ					
UBS Group AG 3.118% 12/05/2029	500.000	EUR	500.080	502.795	0,08
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>500.080</b>	<b>502.795</b>	<b>0,08</b>



# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
TÜRKEI					
Türkiye Government International Bond 6.5% 03/01/2035	465.000	USD	386.348	373.157	0,06
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>386.348</b>	<b>373.157</b>	<b>0,06</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co 5.375% 21/05/2035 EMTN	200.000	USD	177.716	172.298	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>177.716</b>	<b>172.298</b>	<b>0,03</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	400.000	EUR	397.656	379.236	0,06
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>397.656</b>	<b>379.236</b>	<b>0,06</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citigroup Inc 3.274% 29/04/2029	300.000	EUR	300.000	302.028	0,05
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	11.600.000	BRL	431.534	323.030	0,05
Morgan Stanley 3.236% 05/04/2028	500.000	EUR	500.000	502.870	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	300.000	EUR	267.240	288.942	0,05
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	2.000.000	USD	1.940.743	1.712.381	0,28
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>3.439.517</b>	<b>3.129.251</b>	<b>0,51</b>
USBKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/05/2027	250.000	EUR	249.875	255.598	0,04
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>249.875</b>	<b>255.598</b>	<b>0,04</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>188.584.899</b>	<b>186.449.599</b>	<b>30,80</b>

### 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	2.493.700	USD	10.333.651	11.471.636	1,89
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	932.129	EUR	24.214.254	24.652.016	4,07
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>34.547.905</b>	<b>36.123.652</b>	<b>5,96</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>34.547.905</b>	<b>36.123.652</b>	<b>5,96</b>

### 4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN

ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	15.910.000	EUR	15.809.159	15.899.659	2,63
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>15.809.159</b>	<b>15.899.659</b>	<b>2,63</b>
JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	103.000.000	JPY	737.482	471.716	0,08
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>737.482</b>	<b>471.716</b>	<b>0,08</b>

<sup>1</sup> ETF.

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	570.000	USD	515.061	401.895	0,07
United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	1.420.000	USD	1.350.564	1.214.420	0,20
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/02/2027	2.000.000	USD	1.935.586	1.711.649	0,28
United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2031	1.070.000	USD	967.757	922.853	0,15
United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/02/2031	880.000	USD	802.073	763.902	0,13
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2033	600.000	USD	554.922	525.035	0,09
United States Treasury Note/Bond 3.5% 30/09/2026	770.000	USD	696.951	652.476	0,11
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	295.000	USD	281.971	252.802	0,04
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/09/2026	760.000	USD	702.244	652.601	0,11
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	910.000	USD	853.551	759.722	0,13
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>8.660.680</b>	<b>7.857.355</b>	<b>1,31</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>25.207.321</b>	<b>24.228.730</b>	<b>4,02</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>347.992.707</b>	<b>361.238.823</b>	<b>59,63</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
KAIMANINSELN					
Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	200.000	USD	191.044	170.279	0,03
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>191.044</b>	<b>170.279</b>	<b>0,03</b>
ITALIEN					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	106.549	0,02
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>99.395</b>	<b>106.549</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co / JBS Lux Co Sarl 3.625% 15/01/2032	665.000	USD	561.782	517.875	0,09
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>561.782</b>	<b>517.875</b>	<b>0,09</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	22.000.000	PHP	374.333	296.814	0,05
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>374.333</b>	<b>296.814</b>	<b>0,05</b>
SLOWENIEN					
Slovenia Government Bond 3.125% 02/07/2035	325.000	EUR	324.175	324.509	0,05
<b>Slowenien, insgesamt</b>			<b>324.175</b>	<b>324.509</b>	<b>0,05</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>1.550.729</b>	<b>1.416.026</b>	<b>0,24</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>1.550.729</b>	<b>1.416.026</b>	<b>0,24</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 <sup>1</sup>	161	CAD	-	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			-	-	-
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>2</sup>	780.577	EUR	72.918.768	67.145.260	11,09
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>72.918.768</b>	<b>67.145.260</b>	<b>11,09</b>
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>2</sup>	392.049	EUR	43.435.119	36.985.914	6,11
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund <sup>2,3</sup>	1.199	EUR	-	-	-
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>2</sup>	609.732	EUR	59.479.387	60.436.621	9,98
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds <sup>2</sup>	648.424	EUR	61.793.740	60.433.117	9,98
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>164.708.246</b>	<b>157.855.652</b>	<b>26,07</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>237.627.014</b>	<b>225.000.912</b>	<b>37,16</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>237.627.014</b>	<b>225.000.912</b>	<b>37,16</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>587.170.450</b>	<b>587.655.761</b>	<b>97,03</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>18.015.659</b>	<b>2,97</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>605.671.420</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.

<sup>2</sup> OGAW.

<sup>3</sup> Abgeschrieben von Mediolanum.

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt vermögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	361.238.823	59,20
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	1.416.026	0,23
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	225.000.912	36,87
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.142.245	0,19
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	101.526	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	14.429.972	2,36
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.818.248	0,46
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.101.254	0,67
<b>GESAMT</b>	<b>610.249.006</b>	<b>100,00</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	43,12
Länder, Regionen und Gemeinden	32,87
Internet-Software	3,65
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,25
Banken und Finanzinstitute	1,97
Elektronische Halbleiterindustrie	1,62
Büroausstattung, Computer	1,24
Einzelhandel	1,14
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,06
Benzin	0,81
Öffentlicher Dienst	0,73
Automobilindustrie	0,52
Nachrichtenübertragung	0,50
Versicherungen	0,47
Biotechnologie	0,45
Lebensmittel und Brennstoffe	0,45
Mechanik und Maschinen	0,42
Transportwesen	0,41
Elektronische und elektrische Geräte	0,40
Immobilien Gesellschaften	0,35
Grafik und Verlagswesen	0,33
Luftfahrttechnik	0,23
Sonstige Dienstleistungen	0,23
Bauwesen, Baustoffe	0,21
Freizeitindustrie	0,20
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,20
Konsumgüter	0,18
Nicht-Eisenmetalle	0,16
Bergbau, Schwerindustrie	0,14
Chemische Stoffe	0,12
Textilindustrie	0,11
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,10
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,10
Geschäftsgebäude	0,08
Forst- und Papierindustrie	0,07
Überstaatliche Einrichtungen	0,05
Verpackungs- und Containerindustrie	0,04
Landwirtschaft und Fischereiwirtschaft	0,03
Edelmetalle	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,03</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,97</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
BHP Group Ltd	12.137	AUD	309.536	249.017	0,08
Pro Medicus Ltd	1.127	AUD	112.191	179.371	0,06
QBE Insurance Group Ltd	22.724	AUD	222.180	296.740	0,10
REA Group Ltd	648	AUD	96.803	87.003	0,03
Scentre Group	102.025	AUD	199.506	202.776	0,07
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>940.216</b>	<b>1.014.907</b>	<b>0,34</b>
ÖSTERREICH					
Verbund AG	3.106	EUR	229.480	202.356	0,07
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>229.480</b>	<b>202.356</b>	<b>0,07</b>
BELGIEN					
D'ieteren Group	862	EUR	155.427	157.229	0,05
Sofina SA	347	EUR	88.268	97.160	0,03
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>243.695</b>	<b>254.389</b>	<b>0,08</b>
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	4.748	USD	347.102	368.280	0,12
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>347.102</b>	<b>368.280</b>	<b>0,12</b>
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	1.182	CAD	115.294	119.726	0,04
Bank of Nova Scotia	4.643	CAD	201.120	218.277	0,07
Cenovus Energy Inc	18.076	CAD	204.608	209.118	0,07
Constellation Software Inc	129	CAD	238.668	402.145	0,13
Dollarama Inc	3.987	CAD	384.323	477.603	0,16
Fairfax Financial Holdings Ltd	109	CAD	131.791	167.272	0,06
Keyera Corp	7.272	CAD	195.206	202.217	0,07
Kinross Gold Corp	22.150	CAD	219.553	294.279	0,10
Lundin Gold Inc	2.652	CAD	120.024	119.046	0,04
Magna International Inc	4.921	CAD	150.940	161.727	0,05
Quebecor Inc	8.317	CAD	193.033	215.231	0,07
Shopify Inc	1.703	CAD	179.244	166.991	0,06
Suncor Energy Inc	14.419	CAD	463.985	459.202	0,15
Whitecap Resources Inc	40.602	CAD	226.213	231.944	0,08
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.024.002</b>	<b>3.444.778</b>	<b>1,15</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	999	USD	95.297	105.181	0,03
Sea Ltd	1.798	USD	93.587	244.982	0,08
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>188.884</b>	<b>350.163</b>	<b>0,11</b>
DÄNEMARK					
Genmab A/S	767	DKK	226.471	135.188	0,05
Novo Nordisk A/S	7.657	DKK	638.714	451.164	0,15
Vestas Wind Systems A/S	9.402	DKK	133.843	119.744	0,04
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>999.028</b>	<b>706.096</b>	<b>0,24</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	23.794	EUR	261.552	299.566	0,10
Wartsila OYJ Abp	11.339	EUR	198.211	227.234	0,08
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>459.763</b>	<b>526.800</b>	<b>0,18</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	5.531	EUR	321.231	422.126	0,14
Carrefour SA	15.033	EUR	222.960	179.945	0,06
Credit Agricole SA	10.074	EUR	163.022	161.839	0,05
Dassault Aviation SA	410	EUR	77.985	123.082	0,04
Engie SA	17.690	EUR	269.193	352.473	0,12
Hermes International SCA	204	EUR	451.989	468.996	0,16
Klepierre SA	6.380	EUR	186.761	213.347	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	375	EUR	183.667	166.725	0,06
TotalEnergies SE	3.738	EUR	191.458	194.750	0,07
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>2.068.266</b>	<b>2.283.283</b>	<b>0,77</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	1.992	EUR	164.610	209.957	0,07
Deutsche Lufthansa AG	13.989	EUR	102.012	100.441	0,03
Rational AG	160	EUR	121.034	113.920	0,04
Rheinmetall AG	136	EUR	248.348	244.392	0,08
RWE AG	9.022	EUR	289.442	319.649	0,11
Siemens Energy AG	962	EUR	85.137	94.334	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>1.010.583</b>	<b>1.082.693</b>	<b>0,36</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	95.311	HKD	297.531	352.709	0,12
Techtronic Industries Co Ltd	10.107	HKD	104.012	94.657	0,03
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>401.543</b>	<b>447.366</b>	<b>0,15</b>
IRLAND					
Accenture Plc	1.596	USD	462.641	406.379	0,14
AIB Group Plc	29.954	EUR	133.510	209.229	0,07
Allegion Plc	1.736	USD	199.196	213.138	0,07

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND (Fortsetzung)					
Linde Plc	573	USD	190.617	229.024	0,08
Smurfit WestRock Plc	2.397	USD	89.422	88.112	0,03
Trane Technologies Plc	1.413	USD	493.538	526.524	0,18
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>1.568.924</b>	<b>1.672.406</b>	<b>0,57</b>
ITALIEN					
Enel SpA	62.836	EUR	414.847	506.207	0,17
FinecoBank Banca Fineco SpA	12.094	EUR	167.576	227.790	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	45.708	EUR	220.214	223.581	0,08
UniCredit SpA	4.299	EUR	153.997	244.656	0,08
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>956.634</b>	<b>1.202.234</b>	<b>0,41</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	10.500	JPY	186.694	174.787	0,06
Central Japan Railway Co	16.500	JPY	316.660	314.514	0,11
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3.800	JPY	104.714	168.646	0,06
Daifuku Co Ltd	9.200	JPY	182.827	201.952	0,07
Dai-ichi Life Holdings Inc	13.200	JPY	90.739	85.324	0,03
Daito Trust Construction Co Ltd	900	JPY	89.344	83.202	0,03
Denso Corp	25.500	JPY	307.147	293.340	0,10
Hoya Corp	2.200	JPY	236.165	222.586	0,06
Idemitsu Kosan Co Ltd	30.700	JPY	195.907	158.428	0,05
Inpex Corp	26.200	JPY	310.807	312.904	0,10
Japan Airlines Co Ltd	9.800	JPY	142.486	170.012	0,06
JFE Holdings Inc	9.600	JPY	98.366	94.949	0,03
Kansai Electric Power Co Inc	19.300	JPY	254.033	194.529	0,06
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	13.000	JPY	148.262	156.714	0,05
Keyence Corp	600	JPY	245.991	204.675	0,07
Kikkoman Corp	22.600	JPY	200.841	178.340	0,06
Kobe Bussan Co Ltd	4.000	JPY	87.931	105.640	0,04
Makita Corp	5.700	JPY	161.497	149.697	0,05
Mizuho Financial Group Inc	13.700	JPY	305.312	322.630	0,11
MonotaRO Co Ltd	4.800	JPY	43.562	80.539	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	14.400	JPY	292.018	274.315	0,09
Nippon Steel Corp	18.200	JPY	351.347	293.357	0,10
Nomura Holdings Inc	25.000	JPY	125.888	140.366	0,05
Oracle Corp Japan	2.600	JPY	246.240	263.516	0,09
Oriental Land Co Ltd	19.300	JPY	430.997	378.358	0,13
SBI Holdings Inc	7.600	JPY	164.284	225.458	0,08
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	12.300	JPY	349.541	346.171	0,12
Sompo Holdings Inc	3.200	JPY	84.150	82.002	0,03
Subaru Corp	13.500	JPY	235.108	200.282	0,07
Unicharm Corp	31.300	JPY	249.346	192.075	0,06
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>6.238.204</b>	<b>6.069.308</b>	<b>2,05</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	1.621	USD	87.246	94.207	0,03
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>87.246</b>	<b>94.207</b>	<b>0,03</b>



# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
LUXEMBURG					
InPost SA	13.340	EUR	213.320	188.094	0,06
Spotify Technology SA	409	USD	194.037	267.361	0,09
Tenaris SA	11.381	EUR	184.346	181.811	0,06
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>591.703</b>	<b>637.266</b>	<b>0,21</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	10.589	EUR	161.108	246.088	0,08
Airbus SE	2.117	EUR	352.146	375.259	0,13
Argenx SE	168	EUR	102.127	78.926	0,03
ASML Holding NV	1.256	EUR	783.402	851.066	0,29
Ferrari NV	373	EUR	158.389	155.205	0,05
Prosus NV	2.265	EUR	96.483	107.520	0,04
Wolters Kluwer NV	1.106	EUR	168.145	156.997	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.821.800</b>	<b>1.971.061</b>	<b>0,67</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	2.554	AUD	204.603	256.372	0,09
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>204.603</b>	<b>256.372</b>	<b>0,09</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	11.138	NOK	238.407	241.718	0,08
DNB Bank ASA	14.627	NOK	262.519	343.048	0,11
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>500.926</b>	<b>584.766</b>	<b>0,19</b>
PANAMA					
Carnival Corp	7.383	USD	153.872	176.862	0,06
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>153.872</b>	<b>176.862</b>	<b>0,06</b>
PORTUGAL					
EDP SA	24.094	EUR	74.176	88.714	0,03
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>74.176</b>	<b>88.714</b>	<b>0,03</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	25.800	SGD	293.734	281.456	0,09
Sembcorp Industries Ltd	40.100	SGD	157.583	183.727	0,06
Singapore Airlines Ltd	40.300	SGD	196.577	187.878	0,06
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>647.894</b>	<b>653.061</b>	<b>0,21</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	8.340	EUR	173.879	188.984	0,06
Amadeus IT Group SA	3.215	EUR	231.892	229.808	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11.864	EUR	151.106	154.885	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>556.877</b>	<b>573.677</b>	<b>0,19</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	6.574	SEK	96.963	89.819	0,03
EQT AB	4.246	SEK	107.738	119.896	0,04
Evolution AB	2.433	SEK	250.859	163.457	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB	14.989	SEK	198.694	221.205	0,07
Svenska Handelsbanken AB	8.879	SEK	92.074	100.359	0,03
Swedbank AB	14.607	SEK	266.976	327.072	0,11
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.013.304</b>	<b>1.021.808</b>	<b>0,33</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	11.174	CHF	419.543	565.765	0,19
Bunge Global SA	2.708	USD	268.976	185.201	0,06
Chubb Ltd	1.646	USD	323.399	406.252	0,14
Logitech International SA	1.699	CHF	119.265	129.900	0,04
Nestle SA	6.276	CHF	640.929	529.479	0,18
Novartis AG	7.136	CHF	649.535	734.461	0,25
Roche Holding AG	875	CHF	255.492	241.977	0,08
Swiss Re AG	866	CHF	85.919	127.112	0,04
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>2.763.058</b>	<b>2.920.147</b>	<b>0,98</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	2.187	GBP	67.273	105.188	0,03
Associated British Foods Plc	5.426	GBP	122.280	130.360	0,04
AstraZeneca Plc	1.236	GBP	161.811	146.022	0,05
Auto Trader Group Plc	19.475	GBP	182.685	187.428	0,06
Centrica Plc	112.280	GBP	181.577	211.752	0,07
HSBC Holdings Plc	63.564	GBP	441.081	654.335	0,22
Land Securities Group Plc	15.691	GBP	103.276	115.584	0,04
NatWest Group Plc	54.089	GBP	173.069	322.915	0,11
RELX Plc	11.175	GBP	354.827	513.608	0,17
Rio Tinto Plc	2.907	GBP	150.800	144.059	0,05
Rolls-Royce Holdings Plc	50.035	GBP	160.049	565.182	0,19
Schroders Plc	45.683	GBP	183.594	192.735	0,06
Shell Plc	18.626	GBP	528.465	555.232	0,19
Vodafone Group Plc	364.429	GBP	298.705	330.902	0,11
Wise Plc	11.135	GBP	90.555	135.189	0,05
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.200.047</b>	<b>4.310.491</b>	<b>1,44</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	2.538	USD	357.675	401.332	0,14
Adobe Inc	1.335	USD	526.788	439.992	0,15
Agilent Technologies Inc	1.020	USD	126.045	102.543	0,03
Airbnb Inc	2.475	USD	308.518	279.032	0,09
Alphabet Inc	10.094	USD	1.076.259	1.515.411	0,51
Alphabet Inc Shs C	9.246	USD	980.706	1.397.238	0,47
Altria Group Inc	10.900	USD	439.605	544.420	0,18
Amazon.com Inc	14.969	USD	1.972.399	2.797.674	0,94
American Express Co	2.257	USD	403.795	613.313	0,21
Ameriprise Financial Inc	1.061	USD	374.271	482.419	0,16

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Annaly Capital Management Inc	12.915	USD	234.451	207.062	0,07
Apollo Global Management Inc	3.785	USD	374.946	457.450	0,15
Apple Inc	27.004	USD	4.303.733	4.719.864	1,59
Applied Materials Inc	2.584	USD	317.490	402.993	0,14
AppLovin Corp	793	USD	266.874	236.498	0,08
Arista Networks Inc	5.875	USD	488.473	512.051	0,17
Autodesk Inc	768	USD	201.950	202.538	0,07
Automatic Data Processing Inc	2.094	USD	580.407	550.147	0,19
Bank of America Corp	11.864	USD	537.949	478.259	0,16
Berkshire Hathaway Inc	1.796	USD	648.659	743.232	0,25
BioMarin Pharmaceutical Inc	3.733	USD	198.256	174.812	0,06
Booking Holdings Inc	66	USD	273.898	325.501	0,11
Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.894	USD	191.328	168.013	0,06
Bristol-Myers Squibb Co	6.008	USD	332.268	236.922	0,08
Broadcom Inc	6.305	USD	931.911	1.480.575	0,50
Cardinal Health Inc	1.370	USD	182.399	196.073	0,07
Carlisle Cos Inc	1.004	USD	301.070	319.371	0,11
Caterpillar Inc	2.072	USD	523.944	685.242	0,23
Centene Corp	1.936	USD	93.923	89.523	0,03
CF Industries Holdings Inc	2.508	USD	182.810	196.563	0,07
Charles Schwab Corp	4.777	USD	352.602	371.303	0,13
Cheniere Energy Inc	455	USD	96.922	94.392	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc	6.532	USD	227.530	312.452	0,11
Cigna Group	955	USD	290.233	268.947	0,09
CME Group Inc	401	USD	100.748	94.155	0,03
Colgate-Palmolive Co	6.669	USD	562.244	516.431	0,17
Comcast Corp	6.750	USD	220.161	205.229	0,07
Copart Inc	8.576	USD	331.853	358.499	0,12
Costco Wholesale Corp	938	USD	745.938	791.041	0,27
CrowdStrike Holdings Inc	653	USD	184.380	283.324	0,10
Crown Holdings Inc	2.655	USD	217.736	232.919	0,08
Datadog Inc	1.181	USD	138.390	135.148	0,05
Delta Air Lines Inc	3.319	USD	130.569	139.054	0,05
Dexcom Inc	2.468	USD	258.131	183.526	0,06
DoorDash Inc	1.214	USD	204.375	254.942	0,09
DR Horton Inc	1.606	USD	169.413	176.382	0,06
Edison International	3.731	USD	186.941	164.007	0,06
Electronic Arts Inc	1.145	USD	136.142	155.775	0,05
Eli Lilly & Co	1.583	USD	689.951	1.051.238	0,35
EMCOR Group Inc	628	USD	275.192	286.162	0,10
EOG Resources Inc	3.607	USD	413.312	367.537	0,12
Equitable Holdings Inc	5.569	USD	267.387	266.151	0,09
Erie Indemnity Co	272	USD	86.171	80.357	0,03
Exelon Corp	2.383	USD	89.795	88.146	0,03
Expedia Group Inc	661	USD	71.939	94.984	0,03
Exxon Mobil Corp	3.545	USD	360.815	325.554	0,11
FactSet Research Systems Inc	522	USD	213.448	198.901	0,07
Fair Isaac Corp	62	USD	108.156	96.549	0,03
Fortinet Inc	3.156	USD	179.160	284.238	0,10
GE Vernova Inc	487	USD	179.861	219.531	0,07
Gen Digital Inc	5.197	USD	132.097	130.163	0,04

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
General Electric Co	2.879	USD	523.243	631.278	0,21
Gilead Sciences Inc	4.792	USD	450.256	452.604	0,15
Halliburton Co	9.662	USD	171.508	167.748	0,06
Healthpeak Properties Inc	14.456	USD	222.523	215.636	0,07
Hershey Co	2.029	USD	339.771	286.845	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc	903	USD	194.606	204.886	0,07
Home Depot Inc	2.871	USD	846.241	896.727	0,30
Honeywell International Inc	1.129	USD	214.870	223.982	0,08
Howmet Aerospace Inc	3.085	USD	360.733	489.169	0,16
IDEXX Laboratories Inc	818	USD	342.231	373.750	0,13
Illinois Tool Works Inc	2.400	USD	560.532	505.516	0,17
Insulet Corp	399	USD	96.244	106.792	0,04
Intuit Inc	983	USD	411.395	659.573	0,22
Intuitive Surgical Inc	756	USD	355.604	349.975	0,12
Jabil Inc	1.824	USD	222.419	338.897	0,11
Johnson & Johnson	6.750	USD	1.034.898	878.360	0,30
JPMorgan Chase & Co	6.190	USD	850.060	1.528.767	0,52
Kimberly-Clark Corp	3.801	USD	447.914	417.451	0,14
KLA Corp	612	USD	280.087	467.004	0,16
Las Vegas Sands Corp	6.479	USD	285.873	240.151	0,08
Lennox International Inc	346	USD	199.235	168.966	0,06
Loews Corp	1.653	USD	130.178	129.074	0,04
Lululemon Athletica Inc	758	USD	250.759	153.415	0,05
Mastercard Inc	2.160	USD	777.060	1.034.025	0,35
McKesson Corp	635	USD	286.939	396.401	0,13
MercadoLibre Inc	234	USD	342.334	521.012	0,18
Merck & Co Inc	8.778	USD	878.538	591.955	0,20
Meta Platforms Inc	3.808	USD	793.940	2.394.384	0,81
MetLife Inc	4.776	USD	330.374	327.202	0,11
Microsoft Corp	11.118	USD	3.133.194	4.711.169	1,59
Monolithic Power Systems Inc	458	USD	289.636	285.362	0,10
Monster Beverage Corp	6.684	USD	298.553	356.677	0,12
Moody's Corp	1.281	USD	567.058	547.376	0,18
Motorola Solutions Inc	1.167	USD	512.188	418.006	0,14
MSCI Inc	739	USD	422.834	363.088	0,12
NetApp Inc	3.781	USD	416.167	343.200	0,12
Netflix Inc	902	USD	332.324	1.029.003	0,35
NextEra Energy Inc	5.322	USD	353.137	314.736	0,11
NVIDIA Corp	42.733	USD	1.621.482	5.751.491	1,94
NVR Inc	13	USD	88.559	81.794	0,03
Palantir Technologies Inc	4.926	USD	249.672	572.060	0,19
Paycom Software Inc	536	USD	91.439	105.661	0,04
PepsiCo Inc	5.952	USD	891.341	669.508	0,23
PG&E Corp	17.037	USD	258.426	202.322	0,07
Principal Financial Group Inc	2.725	USD	217.216	184.390	0,06
Procter & Gamble Co	635	USD	86.576	86.185	0,03
Progressive Corp	1.147	USD	298.136	260.756	0,09
Public Storage	663	USD	175.370	165.726	0,06
QUALCOMM Inc	4.802	USD	596.915	651.503	0,22
ResMed Inc	1.671	USD	382.750	367.268	0,12
Salesforce Inc	1.677	USD	386.947	389.574	0,13
ServiceNow Inc	594	USD	383.806	520.236	0,18
Sherwin-Williams Co	1.628	USD	511.856	476.202	0,16
Simon Property Group Inc	1.129	USD	159.842	154.618	0,05

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Synchrony Financial	6.821	USD	241.995	387.812	0,13
Sysco Corp	7.431	USD	537.722	479.468	0,16
T Rowe Price Group Inc	3.038	USD	319.074	249.748	0,08
Target Corp	1.527	USD	171.837	128.329	0,04
Tesla Inc	4.509	USD	1.216.940	1.220.198	0,41
Thermo Fisher Scientific Inc	1.149	USD	469.827	396.877	0,13
TJX Cos Inc	5.382	USD	632.529	566.191	0,19
T-Mobile US Inc	2.693	USD	499.244	546.607	0,18
Trade Desk Inc	2.604	USD	156.819	159.698	0,05
Uber Technologies Inc	5.151	USD	345.164	409.412	0,14
Ulta Beauty Inc	206	USD	66.399	82.098	0,03
Union Pacific Corp	601	USD	130.736	117.799	0,04
United Therapeutics Corp	665	USD	190.659	162.787	0,05
UnitedHealth Group Inc	1.655	USD	733.394	439.844	0,15
Veeva Systems Inc	1.495	USD	258.211	366.768	0,12
VeriSign Inc	707	USD	113.032	173.942	0,06
Verizon Communications Inc	2.530	USD	96.489	93.260	0,03
Vertiv Holdings Co	2.995	USD	192.556	327.630	0,11
VICI Properties Inc	17.123	USD	498.572	475.538	0,16
Visa Inc	4.200	USD	930.395	1.270.358	0,43
Vistra Corp	1.945	USD	261.071	321.132	0,11
Walmart Inc	1.280	USD	109.770	106.622	0,04
Walt Disney Co	4.269	USD	437.882	450.993	0,15
Wells Fargo & Co	1.852	USD	137.485	126.406	0,04
WW Grainger Inc	500	USD	435.107	443.089	0,15
Zoetis Inc	3.226	USD	495.150	428.585	0,14
Zoom Communications Inc	4.705	USD	290.247	312.558	0,11
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>60.248.487</b>	<b>73.586.305</b>	<b>24,84</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>90.540.317</b>	<b>106.499.796</b>	<b>35,87</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF <sup>1</sup>	5.727	EUR	4.501.209	5.981.336	2,02
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	189.725	USD	5.896.585	6.350.296	2,14
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc <sup>1</sup>	87.520	EUR	7.397.802	7.465.894	2,52
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund <sup>2</sup>	187.157	EUR	18.862.427	21.545.511	7,26
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>36.658.023</b>	<b>41.343.037</b>	<b>13,94</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>36.658.023</b>	<b>41.343.037</b>	<b>13,94</b>
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	19.000.000	EUR	18.882.291	18.987.650	6,40
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2025	17.000.000	EUR	16.869.389	16.917.380	5,70
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>35.751.680</b>	<b>35.905.030</b>	<b>12,10</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>35.751.680</b>	<b>35.905.030</b>	<b>12,10</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>162.950.020</b>	<b>183.747.863</b>	<b>61,91</b>

<sup>1</sup> ETF.

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

<sup>2</sup> OGAW.

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 <sup>1</sup>	136	CAD	-	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>					
			-	-	-
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR – Acc <sup>2</sup>	740.665	EUR	27.579.088	33.107.737	11,15
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	666.893	EUR	2.800.505	2.963.674	1,00
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund <sup>2</sup>	1.308.322	EUR	29.427.442	31.844.552	10,73
Pzena Global Value Fund <sup>2</sup>	235.234	EUR	36.306.837	42.218.876	14,22
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>96.113.872</b>	<b>110.134.839</b>	<b>37,10</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>96.113.872</b>	<b>110.134.839</b>	<b>37,10</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>96.113.872</b>	<b>110.134.839</b>	<b>37,10</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>259.063.892</b>	<b>293.882.702</b>	<b>99,01</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>2.927.728</b>	<b>0,99</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>296.810.430</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	183.747.863	61,08
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	110.134.839	36,61
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	784.669	0,26
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	24.061	0,01
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	294.747	0,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.854.788	1,94
<b>GESAMT</b>	<b>300.840.967</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.

<sup>2</sup> OGAW.

# DYNAMIC COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	51,04
Länder, Regionen und Gemeinden	12,10
Internet-Software	6,99
Elektronische Halbleiterindustrie	3,00
Banken und Finanzinstitute	2,86
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,38
Büroausstattung, Computer	2,36
Einzelhandel	2,18
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,99
Benzin	1,33
Öffentlicher Dienst	1,05
Automobilindustrie	0,96
Lebensmittel und Brennereien	0,87
Nachrichtenübertragung	0,86
Biotechnologie	0,85
Mechanik und Maschinen	0,79
Elektronische und elektrische Geräte	0,74
Versicherungen	0,67
Grafik und Verlagswesen	0,60
Transportwesen	0,58
Immobilien Gesellschaften	0,55
Sonstige Dienstleistungen	0,45
Luftfahrttechnik	0,44
Bauwesen, Baustoffe	0,44
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,39
Freizeitindustrie	0,38
Konsumgüter	0,33
Nicht-Eisenmetalle	0,31
Bergbau, Schwerindustrie	0,28
Textilindustrie	0,21
Chemische Stoffe	0,19
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,18
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,18
Geschäftsgebäude	0,16
Forst- und Papierindustrie	0,14
Verpackungs- und Containerindustrie	0,08
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,06
Edelmetalle	0,04
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,01</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>0,99</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	20.182	AUD	335.117	328.558	0,05
BHP Group Ltd	18.142	AUD	407.094	372.223	0,06
Fortescue Ltd	19.152	AUD	184.119	163.380	0,03
Pro Medicus Ltd	543	AUD	84.344	86.423	0,01
QBE Insurance Group Ltd	21.044	AUD	269.543	274.802	0,04
REA Group Ltd	995	AUD	141.027	133.592	0,02
Scentre Group	90.395	AUD	184.583	179.662	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.605.827</b>	<b>1.538.640</b>	<b>0,24</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Erste Group Bank AG	22.560	EUR	1.491.669	1.631.088	0,27
Verbund AG	2.390	EUR	155.994	155.709	0,03
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>1.647.663</b>	<b>1.786.797</b>	<b>0,30</b>
<b>BELGIEN</b>					
Anheuser-Busch InBev SA	1.404	EUR	84.602	81.769	0,01
D'ieteren Group	990	EUR	176.998	180.576	0,03
Sofina SA	675	EUR	170.452	189.000	0,03
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>432.052</b>	<b>451.345</b>	<b>0,07</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	1.252	USD	104.697	97.112	0,02
Everest Group Ltd	706	USD	217.032	204.399	0,03
Liberty Global Ltd	74.037	USD	711.119	631.350	0,10
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.032.848</b>	<b>932.861</b>	<b>0,15</b>
<b>BRASILIEN</b>					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	681.300	BRL	1.406.850	1.550.461	0,25
Gerdau SA / preference	42.900	BRL	100.089	107.138	0,02
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.506.939</b>	<b>1.657.599</b>	<b>0,27</b>
<b>KANADA</b>					
Bank of Nova Scotia	6.895	CAD	316.717	324.148	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce	5.448	CAD	319.397	328.774	0,05
Cenovus Energy Inc	23.582	CAD	286.691	272.816	0,04
CGI Inc	1.700	CAD	163.031	151.785	0,02
Constellation Software Inc	62	CAD	199.946	193.279	0,03
Dollarama Inc	15.413	CAD	1.375.942	1.846.325	0,30
Fairfax Financial Holdings Ltd	143	CAD	206.549	219.448	0,04
Imperial Oil Ltd	2.137	CAD	137.798	144.333	0,02



# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KANADA (Fortsetzung)					
Kinross Gold Corp	7.149	CAD	87.669	94.980	0,02
Lundin Gold Inc	3.713	CAD	163.703	166.674	0,03
Magna International Inc	30.066	CAD	913.637	988.110	0,16
Nutrien Ltd	42.763	CAD	2.089.613	2.118.502	0,35
Quebecor Inc	4.072	CAD	97.946	105.377	0,02
Suncor Energy Inc	11.334	CAD	363.659	360.954	0,06
Toronto-Dominion Bank	3.226	CAD	186.945	201.731	0,03
Wheaton Precious Metals Corp	1.104	CAD	87.838	84.407	0,01
Whitecap Resources Inc	34.680	CAD	193.380	198.113	0,03
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>7.190.461</b>	<b>7.799.756</b>	<b>1,26</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	28.405	USD	2.963.795	2.744.312	0,45
Grab Holdings Ltd	36.285	USD	163.286	155.483	0,03
Li Ning Co Ltd	428.000	HKD	722.510	785.893	0,13
Sands China Ltd	951.241	HKD	1.513.498	1.686.794	0,28
Sea Ltd	723	USD	106.405	98.511	0,02
SITC International Holdings Co Ltd	30.705	HKD	86.332	83.804	0,01
Tencent Holdings Ltd	54.900	HKD	2.946.678	2.996.813	0,49
Trip.com Group Ltd	40.918	USD	2.108.360	2.044.070	0,34
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	78.169	HKD	175.179	188.325	0,03
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>10.786.043</b>	<b>10.784.005</b>	<b>1,78</b>
CHINA					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	271.500	HKD	1.423.759	1.468.772	0,24
<b>China, insgesamt</b>			<b>1.423.759</b>	<b>1.468.772</b>	<b>0,24</b>
CURACAO					
Schlumberger NV	58.689	USD	1.998.310	1.689.899	0,28
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>1.998.310</b>	<b>1.689.899</b>	<b>0,28</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	154	DKK	264.930	243.052	0,04
DSV A/S	8.448	DKK	1.406.681	1.723.403	0,28
Genmab A/S	679	DKK	119.446	119.678	0,02
Novo Nordisk A/S	70.479	DKK	4.465.254	4.152.749	0,68
Vestas Wind Systems A/S	8.678	DKK	130.614	110.523	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>6.386.925</b>	<b>6.349.405</b>	<b>1,04</b>
FINNLAND					
Nokia Oyj	487.232	EUR	2.153.751	2.146.744	0,35
Nordea Bank Abp	18.193	EUR	231.575	229.050	0,04
Wartsila OYJ Abp	5.151	EUR	91.912	103.226	0,02
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>2.477.238</b>	<b>2.479.020</b>	<b>0,41</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto-
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	vermö- gens
FRANKREICH					
Air Liquide SA	12.704	EUR	2.273.307	2.224.979	0,37
AXA SA	46.571	EUR	1.653.304	1.940.614	0,32
BNP Paribas SA	9.080	EUR	725.876	692.986	0,11
Capgemini SE	10.274	EUR	1.391.808	1.490.244	0,24
Carrefour SA	17.797	EUR	254.162	213.030	0,04
Credit Agricole SA	18.791	EUR	323.583	301.877	0,05
Engie SA	17.128	EUR	314.790	341.275	0,06
Hermes International SCA	131	EUR	337.723	301.169	0,05
Kering SA	16.268	EUR	2.896.458	3.002.422	0,49
Klepierre SA	4.186	EUR	139.152	139.980	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.241	EUR	3.118.935	2.774.748	0,46
Renault SA	5.771	EUR	282.662	225.819	0,04
Schneider Electric SE	5.805	EUR	1.296.417	1.310.769	0,22
Societe Generale SA	2.785	EUR	134.143	135.212	0,02
Teleperformance SE	20.467	EUR	2.216.253	1.684.843	0,28
TotalEnergies SE	14.928	EUR	792.487	777.749	0,13
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>18.151.060</b>	<b>17.557.716</b>	<b>2,90</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	776	EUR	270.284	267.022	0,04
Bayer AG	61.193	EUR	1.402.035	1.562.563	0,26
Bechtle AG	37.347	EUR	1.348.540	1.485.664	0,24
Commerzbank AG	3.265	EUR	83.772	87.437	0,01
CTS Eventim AG & Co KGaA	8.955	EUR	949.719	943.857	0,16
Deutsche Bank AG	5.822	EUR	146.613	146.540	0,02
Deutsche Boerse AG	10.376	EUR	2.885.261	2.873.114	0,47
Deutsche Lufthansa AG	29.314	EUR	195.173	210.475	0,03
Deutsche Post AG	38.289	EUR	1.427.207	1.501.312	0,25
Deutsche Telekom AG	7.917	EUR	257.934	245.189	0,04
Infineon Technologies AG	115.952	EUR	3.647.460	4.187.607	0,69
Mercedes-Benz Group AG	13.745	EUR	729.718	682.989	0,11
Rational AG	224	EUR	168.341	159.488	0,03
Rheinmetall AG	1.001	EUR	956.143	1.798.797	0,30
RWE AG	10.514	EUR	340.978	372.511	0,06
SAP SE	24.666	EUR	6.067.506	6.367.528	1,05
Siemens AG	7.495	EUR	1.354.420	1.631.287	0,27
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>22.231.104</b>	<b>24.523.380</b>	<b>4,03</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	52.399	USD	1.463.253	1.615.024	0,27
BOC Hong Kong Holdings Ltd	81.536	HKD	306.723	301.733	0,05
China Overseas Land & Investment Ltd	450.500	HKD	717.707	665.873	0,11
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>2.487.683</b>	<b>2.582.630</b>	<b>0,43</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	25.830	USD	1.639.554	1.687.086	0,28
ICICI Bank Ltd	126.500	USD	3.742.665	3.625.216	0,60
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>5.382.219</b>	<b>5.312.302</b>	<b>0,88</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND					
Accenture Plc	5.976	USD	1.739.400	1.521.631	0,25
AIB Group Plc	34.080	EUR	227.368	238.049	0,04
Allegion Plc	1.437	USD	183.586	176.428	0,03
Bank of Ireland Group Plc	16.629	EUR	197.069	200.961	0,03
CRH Plc	24.689	USD	1.681.734	1.930.783	0,32
Eaton Corp Plc	6.376	USD	1.623.912	1.939.062	0,32
Flutter Entertainment Plc	6.905	USD	1.617.719	1.680.941	0,28
Smurfit WestRock Plc	6.878	USD	286.734	252.831	0,04
STERIS Plc	8.432	USD	1.701.991	1.725.548	0,28
TE Connectivity Plc	13.132	USD	1.664.942	1.886.931	0,31
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>10.924.455</b>	<b>11.553.165</b>	<b>1,90</b>
ISRAEL					
Nice Ltd	676	USD	97.360	97.272	0,02
Wix.com Ltd	667	USD	86.425	90.039	0,01
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>183.785</b>	<b>187.311</b>	<b>0,03</b>
ITALIEN					
Banco BPM SpA	17.185	EUR	175.515	170.338	0,03
BPER Banca SPA	13.579	EUR	105.020	104.776	0,02
Enel SpA	56.721	EUR	446.918	456.944	0,08
Eni SpA	26.694	EUR	356.133	367.309	0,06
FinecoBank Banca Fineco SpA	9.449	EUR	180.001	177.972	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	73.434	EUR	365.809	359.202	0,06
Telecom Italia SpA	229.496	EUR	85.667	96.067	0,02
UniCredit SpA	3.559	EUR	199.777	202.543	0,03
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.914.840</b>	<b>1.935.151</b>	<b>0,33</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	10.100	JPY	176.763	168.128	0,03
Asics Corp	3.900	JPY	84.908	84.644	0,01
Central Japan Railway Co	15.200	JPY	287.780	289.734	0,05
Chubu Electric Power Co Inc	9.000	JPY	97.145	94.535	0,02
Daifuku Co Ltd	7.000	JPY	162.425	153.659	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	26.300	JPY	171.891	170.001	0,03
Daikin Industries Ltd	1.600	JPY	158.494	160.654	0,03
Daiwa Securities Group Inc	19.500	JPY	115.934	117.823	0,02
Denso Corp	35.400	JPY	422.990	407.225	0,07
ENEOS Holdings Inc	36.900	JPY	157.769	155.625	0,03
Hitachi Ltd	53.900	JPY	1.199.656	1.336.717	0,22
Honda Motor Co Ltd	24.000	JPY	206.582	197.385	0,03
Hoya Corp	1.000	JPY	110.391	101.176	0,02
Idemitsu Kosan Co Ltd	41.800	JPY	218.780	215.709	0,04
Inpex Corp	26.000	JPY	304.950	310.515	0,05
Japan Airlines Co Ltd	9.700	JPY	176.678	168.277	0,03
JFE Holdings Inc	22.000	JPY	229.574	217.591	0,04
Kansai Electric Power Co Inc	23.400	JPY	240.349	235.854	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	15.000	JPY	197.085	180.824	0,03
Keyence Corp	15.100	JPY	5.690.096	5.150.983	0,85

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Kikkoman Corp	22.800	JPY	193.964	179.919	0,03
Kobe Bussan Co Ltd	5.200	JPY	139.770	137.332	0,02
Kobe Steel Ltd	68.900	JPY	703.789	639.601	0,11
Komatsu Ltd	5.200	JPY	137.443	145.275	0,02
Kubota Corp	12.100	JPY	120.867	115.750	0,02
Lasertec Corp	1.000	JPY	88.534	114.475	0,02
Makita Corp	5.300	JPY	146.845	139.192	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp	48.500	JPY	225.274	216.818	0,04
Mitsubishi Corp	8.000	JPY	140.312	136.261	0,02
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	325.000	JPY	5.529.578	6.919.511	1,14
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	36.000	JPY	389.702	421.027	0,07
Mizuho Financial Group Inc	79.000	JPY	1.920.071	1.860.421	0,31
MonotaRO Co Ltd	4.800	JPY	89.436	80.539	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	6.000	JPY	123.052	114.298	0,02
NIDEC CORP	157.600	JPY	2.409.937	2.607.198	0,43
Nintendo Co Ltd	22.900	JPY	1.372.108	1.874.605	0,31
Nippon Steel Corp	21.500	JPY	382.210	346.548	0,06
Nomura Holdings Inc	47.000	JPY	248.785	263.888	0,04
Oracle Corp Japan	900	JPY	93.116	91.217	0,01
Oriental Land Co Ltd	11.000	JPY	224.583	215.645	0,04
Recruit Holdings Co Ltd	2.200	JPY	118.186	110.742	0,02
SBI Holdings Inc	7.500	JPY	179.151	222.492	0,04
Sekisui Chemical Co Ltd	11.300	JPY	172.180	174.075	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	10.600	JPY	301.829	298.326	0,05
Shionogi & Co Ltd	5.800	JPY	85.580	88.733	0,01
Sony Group Corp	92.100	JPY	1.767.936	2.026.065	0,33
Subaru Corp	13.700	JPY	215.856	203.250	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	26.900	JPY	580.797	576.530	0,09
Suzuki Motor Corp	27.100	JPY	292.312	278.581	0,05
T&D Holdings Inc	5.600	JPY	104.273	104.697	0,02
Tokio Marine Holdings Inc	5.900	JPY	210.169	212.642	0,03
TOPPAN Holdings Inc	3.700	JPY	84.425	85.650	0,01
Toyota Motor Corp	10.100	JPY	164.682	148.501	0,02
Unicharm Corp	17.100	JPY	120.516	104.936	0,02
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>29.487.508</b>	<b>31.171.799</b>	<b>5,16</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	3.897	USD	232.811	226.480	0,04
Glencore Plc	80.629	GBP	263.461	266.942	0,04
WPP Plc	26.084	GBP	185.555	156.089	0,03
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>681.827</b>	<b>649.511</b>	<b>0,11</b>
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	40.341	EUR	1.049.028	1.083.963	0,18
InPost SA	6.956	EUR	104.930	98.080	0,02
Spotify Technology SA	7.535	USD	3.942.113	4.925.593	0,81
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>5.096.071</b>	<b>6.107.636</b>	<b>1,01</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	12.855	EUR	272.222	298.750	0,05
Adyen NV	52	EUR	86.686	81.037	0,01
Airbus SE	6.362	EUR	937.719	1.127.728	0,19
Argenx SE	287	EUR	139.466	134.833	0,02
ASML Holding NV	8.761	EUR	5.366.201	5.936.453	0,98
Ferrari NV	648	EUR	285.092	269.633	0,04
ING Groep NV	14.156	EUR	266.977	263.670	0,04
NXP Semiconductors NV	8.286	USD	1.496.533	1.542.282	0,25
Randstad NV	20.163	EUR	712.342	790.390	0,13
Stellantis NV	13.472	EUR	116.052	114.633	0,02
STMicroelectronics NV	161.205	EUR	3.225.223	4.180.852	0,69
Wolters Kluwer NV	914	EUR	144.744	129.742	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>13.049.257</b>	<b>14.870.003</b>	<b>2,44</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	9.896	NOK	204.016	214.764	0,04
DNB Bank ASA	8.097	NOK	188.021	189.900	0,03
Equinor ASA	101.552	NOK	2.056.954	2.180.810	0,36
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>2.448.991</b>	<b>2.585.474</b>	<b>0,43</b>
PANAMA					
Carnival Corp	6.879	USD	141.491	164.789	0,03
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>141.491</b>	<b>164.789</b>	<b>0,03</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	40.200	SGD	449.253	438.548	0,07
Singapore Airlines Ltd	54.900	SGD	260.233	255.942	0,04
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	101.200	SGD	154.012	150.269	0,02
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>863.498</b>	<b>844.759</b>	<b>0,13</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	20.732	KRW	710.225	782.615	0,13
SK Hynix Inc	6.398	KRW	710.578	1.179.323	0,19
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>1.420.803</b>	<b>1.961.938</b>	<b>0,32</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	9.650	EUR	225.942	218.669	0,04
Amadeus IT Group SA	3.896	EUR	281.079	278.486	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	98.822	EUR	1.259.154	1.290.122	0,21
Banco Santander SA	12.350	EUR	85.040	86.783	0,01
Endesa SA	8.715	EUR	229.033	234.346	0,04
Iberdrola SA	136.757	EUR	1.841.555	2.227.772	0,37
Industria de Diseno Textil SA	34.727	EUR	1.653.048	1.534.239	0,25
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>5.574.851</b>	<b>5.870.417</b>	<b>0,97</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	23.765	SEK	357.094	324.697	0,05
Boliden AB	53.627	SEK	1.463.654	1.414.580	0,23
Evolution AB	2.681	SEK	163.910	180.118	0,03
Hexagon AB	188.458	SEK	1.749.986	1.603.037	0,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6.451	SEK	94.747	95.203	0,02
Svenska Handelsbanken AB	25.356	SEK	298.019	286.599	0,05
Swedbank AB	15.469	SEK	360.709	346.373	0,06
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>4.488.119</b>	<b>4.250.607</b>	<b>0,70</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	5.882	CHF	299.266	297.819	0,05
Adecco Group AG	30.841	CHF	711.936	778.299	0,13
Avolta AG	3.569	CHF	172.005	164.320	0,03
Bunge Global SA	3.074	USD	219.909	210.232	0,03
Chubb Ltd	703	USD	183.533	173.509	0,03
Cie Financiere Richemont SA	21.130	CHF	3.287.395	3.379.633	0,56
Geberit AG	3.382	CHF	2.013.942	2.258.564	0,37
Julius Baer Group Ltd	18.955	CHF	1.061.147	1.088.145	0,18
Nestle SA	70.331	CHF	6.502.659	5.933.521	0,98
Novartis AG	6.033	CHF	582.313	620.936	0,10
Roche Holding AG	1.429	CHF	392.381	395.184	0,06
UBS Group AG	56.867	CHF	1.515.205	1.634.101	0,27
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>16.941.691</b>	<b>16.934.263</b>	<b>2,79</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	283.300	TWD	7.723.442	8.757.594	1,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	43.900	USD	6.376.663	8.470.342	1,39
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>14.100.105</b>	<b>17.227.936</b>	<b>2,83</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	1.806	GBP	86.646	86.863	0,01
Admiral Group Plc	3.691	GBP	143.915	140.900	0,02
Ashtead Group Plc	1.764	GBP	88.727	96.148	0,02
Associated British Foods Plc	8.301	GBP	205.762	199.432	0,03
AstraZeneca Plc	22.368	GBP	2.712.690	2.642.571	0,43
Auto Trader Group Plc	17.893	GBP	184.537	172.203	0,03
BP Plc	22.024	GBP	96.793	94.024	0,02
Centrica Plc	124.648	GBP	222.024	235.078	0,04
Coca-Cola Europacific Partners Plc	19.497	USD	1.534.687	1.540.028	0,25
Diageo Plc	75.153	GBP	1.845.686	1.603.767	0,26
GSK Plc	42.038	GBP	713.266	682.144	0,11
Haleon Plc	367.122	GBP	1.678.710	1.604.594	0,26
HSBC Holdings Plc	177.092	GBP	1.817.506	1.823.005	0,30
InterContinental Hotels Group Plc	32.390	GBP	3.004.314	3.139.910	0,52
Intertek Group Plc	18.765	GBP	1.008.957	1.038.355	0,17
Land Securities Group Plc	23.223	GBP	167.262	171.067	0,03
NatWest Group Plc	52.562	GBP	312.455	313.799	0,05
Prudential Plc	183.112	GBP	1.725.910	1.950.815	0,32

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
RELX Plc	54.400	EUR	2.548.595	2.498.048	0,41
RELX Plc	5.047	GBP	244.666	231.962	0,04
Rio Tinto Plc	9.416	GBP	516.752	466.620	0,08
Rolls-Royce Holdings Plc	29.504	GBP	287.323	333.270	0,05
Royalty Pharma Plc	3.603	USD	106.702	110.590	0,02
Schroders Plc	42.124	GBP	174.848	177.720	0,03
Shell Plc	42.797	GBP	1.264.376	1.275.757	0,21
Tesco Plc	30.803	GBP	133.743	144.305	0,02
Vodafone Group Plc	464.382	GBP	388.501	421.660	0,07
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>23.215.353</b>	<b>23.194.635</b>	<b>3,80</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	12.847	USD	1.572.762	1.666.165	0,27
AbbVie Inc	734	USD	119.210	116.067	0,02
Adobe Inc	717	USD	258.580	236.310	0,04
AECOM	1.106	USD	107.061	106.337	0,02
Airbnb Inc	1.130	USD	138.182	127.396	0,02
Alaska Air Group Inc	18.262	USD	703.792	769.778	0,13
Alcoa Corp	57.148	USD	1.260.329	1.436.672	0,24
Alphabet Inc	61.184	USD	9.041.176	9.185.548	1,51
Alphabet Inc Shs C	18.534	USD	2.535.851	2.800.823	0,46
Altria Group Inc	8.665	USD	449.787	432.789	0,07
Amazon.com Inc	82.231	USD	14.024.715	15.368.793	2,53
American Express Co	7.291	USD	1.434.644	1.981.244	0,33
Ameriprise Financial Inc	866	USD	402.198	393.756	0,06
AMETEK Inc	10.751	USD	1.570.380	1.657.368	0,27
Annaly Capital Management Inc	10.482	USD	184.773	168.055	0,03
Apollo Global Management Inc	2.536	USD	309.715	306.498	0,05
Apple Inc	36.640	USD	6.966.204	6.404.080	1,05
Arista Networks Inc	3.942	USD	335.448	343.575	0,06
Arrow Electronics Inc	14.618	USD	1.429.262	1.586.891	0,26
Arthur J Gallagher & Co	11.739	USD	3.036.031	3.201.337	0,53
AT&T Inc	3.560	USD	87.003	87.768	0,01
Automatic Data Processing Inc	1.413	USD	398.954	371.231	0,06
AutoZone Inc	1.850	USD	5.922.499	5.850.514	0,96
Bank of America Corp	40.754	USD	1.530.810	1.642.867	0,27
Baxter International Inc	44.377	USD	1.195.332	1.144.725	0,19
BellRing Brands Inc	34.706	USD	2.164.843	1.712.756	0,28
Berkshire Hathaway Inc	1.280	USD	580.491	529.698	0,09
BioMarin Pharmaceutical Inc	2.544	USD	131.177	119.133	0,02
BlackRock Funding Inc	2.330	USD	1.748.710	2.082.679	0,34
Booking Holdings Inc	29	USD	135.778	143.023	0,02
Booz Allen Hamilton Holding Corp	962	USD	86.076	85.337	0,01
Boston Scientific Corp	56.259	USD	4.667.747	5.147.829	0,85
Bristol-Myers Squibb Co	12.328	USD	505.951	486.147	0,08
Broadcom Inc	10.600	USD	2.114.997	2.489.151	0,41
Cardinal Health Inc	2.427	USD	330.862	347.349	0,06
Carlisle Cos Inc	838	USD	297.087	266.567	0,04
Carrier Global Corp	44.500	USD	2.383.154	2.774.592	0,46
Caterpillar Inc	1.779	USD	554.918	588.342	0,10
CDW Corp	875	USD	147.390	133.123	0,02

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Cencora Inc	424	USD	108.390	108.307	0,02
Centene Corp	7.461	USD	400.628	345.004	0,06
CF Industries Holdings Inc	3.422	USD	266.051	268.198	0,04
Charles Schwab Corp	2.956	USD	230.690	229.761	0,04
Cheniere Energy Inc	1.008	USD	212.404	209.114	0,03
Chevron Corp	2.640	USD	335.740	322.036	0,05
Cigna Group	2.102	USD	579.439	591.966	0,10
Citigroup Inc	31.117	USD	1.946.886	2.256.403	0,37
CME Group Inc	17.700	USD	4.167.846	4.155.960	0,68
Colgate-Palmolive Co	4.618	USD	370.034	357.606	0,06
Comcast Corp	22.734	USD	713.581	691.210	0,11
ConocoPhillips	23.423	USD	2.086.801	1.790.672	0,29
Copart Inc	47.159	USD	2.402.070	1.971.369	0,32
Corpay Inc	5.810	USD	1.512.577	1.642.351	0,27
Costco Wholesale Corp	2.844	USD	2.483.828	2.398.423	0,39
Crown Holdings Inc	2.056	USD	183.031	180.370	0,03
Datadog Inc	13.938	USD	1.388.353	1.595.001	0,26
Deckers Outdoor Corp	946	USD	86.016	83.064	0,01
DoorDash Inc	649	USD	114.351	136.291	0,02
DR Horton Inc	2.534	USD	268.969	278.301	0,05
Duke Energy Corp	2.360	USD	244.603	237.236	0,04
Eastman Chemical Co	13.046	USD	1.043.152	829.761	0,14
Edison International	6.600	USD	337.434	290.122	0,05
Eli Lilly & Co	2.915	USD	2.161.334	1.935.792	0,32
EMCOR Group Inc	407	USD	168.919	185.458	0,03
EOG Resources Inc	4.777	USD	492.125	486.755	0,08
EPAM Systems Inc	10.312	USD	1.428.319	1.553.323	0,26
Equitable Holdings Inc	5.949	USD	281.098	284.311	0,05
Erie Indemnity Co	406	USD	132.028	119.944	0,02
Expedia Group Inc	594	USD	87.484	85.357	0,01
Exxon Mobil Corp	33.536	USD	3.209.001	3.079.764	0,51
First Citizens BancShares Inc	79	USD	138.874	131.670	0,02
Fiserv Inc	11.974	USD	1.739.053	1.758.689	0,29
Fortinet Inc	970	USD	87.320	87.361	0,01
GE Vernova Inc	13.039	USD	4.360.231	5.877.741	0,97
Gen Digital Inc	3.506	USD	90.823	87.811	0,01
General Electric Co	22.511	USD	4.095.326	4.935.985	0,81
General Motors Co	5.624	USD	252.017	235.769	0,04
Gilead Sciences Inc	4.054	USD	363.653	382.900	0,06
Global Payments Inc	1.327	USD	87.481	90.483	0,01
Graco Inc	27.945	USD	1.997.792	2.046.626	0,34
Halliburton Co	13.713	USD	255.725	238.081	0,04
Hartford Insurance Group Inc	1.603	USD	185.218	173.253	0,03
Healthpeak Properties Inc	12.335	USD	187.923	183.998	0,03
Hershey Co	1.441	USD	210.786	203.718	0,03
Home Depot Inc	1.309	USD	443.050	408.853	0,07
Howmet Aerospace Inc	1.342	USD	193.497	212.792	0,03
Humana Inc	7.504	USD	1.518.341	1.562.873	0,26
IDEXX Laboratories Inc	518	USD	237.075	236.678	0,04
Illinois Tool Works Inc	1.868	USD	412.666	393.460	0,06
Insulet Corp	377	USD	108.524	100.904	0,02
Interactive Brokers Group Inc	1.908	USD	86.651	90.065	0,01



# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Intercontinental Exchange Inc	14.977	USD	1.925.211	2.340.870	0,38
Intuit Inc	3.545	USD	1.915.109	2.378.625	0,39
IQVIA Holdings Inc	9.383	USD	1.609.614	1.259.673	0,21
Jabil Inc	1.288	USD	191.744	239.309	0,04
Johnson & Johnson	22.757	USD	3.090.440	2.961.308	0,49
JPMorgan Chase & Co	39.708	USD	8.663.992	9.806.828	1,61
Kimberly-Clark Corp	2.723	USD	334.345	299.058	0,05
KKR & Co Inc	14.849	USD	1.699.725	1.682.807	0,28
KLA Corp	258	USD	185.886	196.874	0,03
Lam Research Corp	2.525	USD	191.401	209.382	0,03
Las Vegas Sands Corp	73.069	USD	2.339.175	2.708.380	0,45
LCI Industries	2.339	USD	182.896	181.704	0,03
Lear Corp	14.189	USD	1.060.453	1.148.078	0,19
Lennox International Inc	499	USD	263.056	243.683	0,04
Loews Corp	3.644	USD	289.318	284.542	0,05
Lululemon Athletica Inc	571	USD	162.807	115.567	0,02
ManpowerGroup Inc	28.100	USD	1.053.671	967.108	0,16
Marathon Petroleum Corp	4.024	USD	594.589	569.431	0,09
Mastercard Inc	14.167	USD	6.777.356	6.781.960	1,11
McKesson Corp	3.867	USD	2.368.983	2.413.988	0,40
MercadoLibre Inc	668	USD	1.308.065	1.487.332	0,24
Merck & Co Inc	39.492	USD	2.830.238	2.663.191	0,44
Meta Platforms Inc	16.564	USD	8.513.321	10.415.063	1,71
MetLife Inc	6.571	USD	464.328	450.177	0,07
Mettler-Toledo International Inc	2.298	USD	2.175.915	2.299.703	0,38
Microsoft Corp	73.834	USD	26.315.389	31.286.594	5,14
Monolithic Power Systems Inc	239	USD	151.755	148.912	0,02
Monster Beverage Corp	43.119	USD	2.164.858	2.300.954	0,38
Moody's Corp	17.337	USD	6.794.619	7.408.157	1,22
Morgan Stanley	47.288	USD	5.004.338	5.674.479	0,93
Motorola Solutions Inc	721	USD	273.570	258.254	0,04
MSCI Inc	6.594	USD	3.130.219	3.239.787	0,53
NetApp Inc	2.607	USD	232.326	236.637	0,04
Netflix Inc	8.192	USD	7.953.849	9.345.447	1,54
Newmont Corp	2.952	USD	131.543	146.512	0,02
NVIDIA Corp	151.418	USD	15.590.963	20.379.545	3,35
NVR Inc	22	USD	142.510	138.420	0,02
Oracle Corp	25.520	USD	3.137.005	4.753.110	0,78
Otis Worldwide Corp	32.700	USD	2.704.905	2.758.405	0,45
Palantir Technologies Inc	752	USD	86.852	87.330	0,01
Patterson-UTI Energy Inc	285.627	USD	1.472.156	1.442.917	0,24
PayPal Holdings Inc	2.915	USD	185.742	184.557	0,03
PepsiCo Inc	22.222	USD	2.617.422	2.499.632	0,41
PG&E Corp	22.751	USD	343.264	270.178	0,04
Philip Morris International Inc	22.531	USD	3.343.957	3.495.822	0,57
Principal Financial Group Inc	4.521	USD	327.365	305.919	0,05
Progressive Corp	6.378	USD	1.538.791	1.449.958	0,24
QUALCOMM Inc	15.848	USD	2.064.516	2.150.149	0,35
Regions Financial Corp	12.905	USD	254.486	258.573	0,04
ResMed Inc	1.106	USD	245.768	243.087	0,04
S&P Global Inc	4.097	USD	1.770.866	1.840.360	0,30
Salesforce Inc	8.354	USD	1.975.404	1.940.667	0,32

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
ServiceNow Inc	3.552	USD	2.927.191	3.110.909	0,51
Sherwin-Williams Co	12.611	USD	3.765.618	3.688.812	0,61
Steel Dynamics Inc	9.726	USD	1.130.604	1.060.634	0,17
Synchrony Financial	5.893	USD	318.697	335.050	0,06
Sysco Corp	6.486	USD	419.529	418.494	0,07
T Rowe Price Group Inc	29.679	USD	2.444.731	2.439.854	0,40
Target Corp	19.311	USD	1.636.708	1.622.890	0,27
Tesla Inc	1.531	USD	428.848	414.309	0,07
Texas Pacific Land Corp	93	USD	111.121	83.694	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	3.531	USD	1.525.208	1.219.644	0,20
TJX Cos Inc	55.174	USD	5.881.073	5.804.351	0,95
T-Mobile US Inc	2.200	USD	472.126	446.541	0,07
Toast Inc	3.112	USD	125.849	117.417	0,02
Trade Desk Inc	2.005	USD	138.918	122.963	0,02
Tradeweb Markets Inc	25.230	USD	3.015.396	3.146.630	0,52
Uber Technologies Inc	1.710	USD	137.830	135.914	0,02
UnitedHealth Group Inc	9.747	USD	3.446.555	2.590.426	0,43
Universal Health Services Inc	891	USD	154.749	137.500	0,02
Veeva Systems Inc	446	USD	96.324	109.417	0,02
VeriSign Inc	360	USD	85.964	88.570	0,01
Verizon Communications Inc	15.370	USD	597.516	566.563	0,09
Vertiv Holdings Co	1.852	USD	174.472	202.594	0,03
VICI Properties Inc	13.714	USD	387.871	380.863	0,06
Visa Inc	10.654	USD	2.881.358	3.222.476	0,53
Vistra Corp	1.134	USD	154.150	187.231	0,03
Walmart Inc	1.229	USD	105.861	102.374	0,02
Walt Disney Co	4.295	USD	430.638	453.740	0,07
Waste Management Inc	7.747	USD	1.386.672	1.510.132	0,25
Wells Fargo & Co	38.988	USD	2.547.468	2.661.089	0,44
WW Grainger Inc	297	USD	287.414	263.195	0,04
Zoetis Inc	15.718	USD	2.378.871	2.088.190	0,34
Zoom Communications Inc	1.627	USD	121.963	108.083	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>297.222.456</b>	<b>319.620.805</b>	<b>52,47</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>512.495.232</b>	<b>546.044.326</b>	<b>89,73</b>
2) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	65.000.000	USD	57.982.530	55.399.300	9,10
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>57.982.530</b>	<b>55.399.300</b>	<b>9,10</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>57.982.530</b>	<b>55.399.300</b>	<b>9,10</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>570.477.762</b>	<b>601.443.626</b>	<b>98,83</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>570.477.762</b>	<b>601.443.626</b>	<b>98,83</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>7.094.886</b>	<b>1,17</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>608.538.512</b>	<b>100,00</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		
Beschreibung	Bewertung	% des Gesamtvermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	601.443.626	96,93
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.855.138	0,46
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.440.826	0,39
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	412.593	0,07
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	9.045.289	1,46
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	100.000	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.219.571	0,68
<b>GESAMT</b>	<b>620.517.043</b>	<b>100,00</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	16,39
Elektronische Halbleiterindustrie	12,25
Länder, Regionen und Gemeinden	9,10
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,84
Banken und Finanzinstitute	7,64
Einzelhandel	6,51
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,74
Elektronische und elektrische Geräte	3,18
Mechanik und Maschinen	2,86
Benzin	2,70
Lebensmittel und Brennereien	2,38
Versicherungen	2,37
Freizeitindustrie	1,99
Grafik und Verlagswesen	1,98
Büroausstattung, Computer	1,57
Automobilindustrie	1,56
Bauwesen, Baustoffe	1,51
Nachrichtenübertragung	1,48
Sonstige Dienstleistungen	1,32
Chemische Stoffe	1,21
Bergbau, Schwerindustrie	1,14
Transportwesen	1,00
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,91
Öffentlicher Dienst	0,88
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,77
Uhrenindustrie	0,56
Konsumgüter	0,54
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,51
Biotechnologie	0,48
Immobilien-gesellschaften	0,32
Textilindustrie	0,26
Umweltschutz und Recycling	0,25
Luftfahrttechnik	0,24
Nicht-Eisenmetalle	0,13
Geschäftsgebäude	0,09
Edelmetalle	0,06
Forst- und Papierindustrie	0,05
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,03
Verpackungs- und Containerindustrie	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,83</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,17</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Wheaton Precious Metals Corp	311.377	CAD	17.928.032	23.806.444	0,55
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>17.928.032</b>	<b>23.806.444</b>	<b>0,55</b>
KAIMANINSELN					
CK Asset Holdings Ltd	6.077.500	HKD	24.172.150	22.820.250	0,53
CK Hutchison Holdings Ltd	3.846.000	HKD	19.790.119	20.159.313	0,47
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>43.962.269</b>	<b>42.979.563</b>	<b>1,00</b>
CHINA					
CGN Power Co Ltd	954.000	HKD	319.969	276.426	0,01
China Construction Bank Corp	2.488.000	HKD	1.947.406	2.138.429	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.505.000	HKD	909.885	1.015.889	0,02
Zijin Mining Group Co Ltd	1.968.000	HKD	3.869.906	4.282.120	0,10
<b>China, insgesamt</b>			<b>7.047.166</b>	<b>7.712.864</b>	<b>0,18</b>
HONGKONG					
Far East Horizon Ltd	2.699.000	HKD	1.844.367	1.997.591	0,05
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.844.367</b>	<b>1.997.591</b>	<b>0,05</b>
IRLAND					
Johnson Controls International Plc	129.942	USD	7.849.245	11.691.847	0,27
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>7.849.245</b>	<b>11.691.847</b>	<b>0,27</b>
ISRAEL					
Nice Ltd	40.672	USD	6.282.159	5.852.458	0,14
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>6.282.159</b>	<b>5.852.458</b>	<b>0,14</b>
JAPAN					
Advantest Corp	29.400	JPY	674.810	1.847.505	0,04
Aeon Co Ltd	25.600	JPY	501.228	667.340	0,01
Ajinomoto Co Inc	34.800	JPY	402.135	802.287	0,02
Asahi Group Holdings Ltd	56.200	JPY	628.200	638.875	0,01
Asahi Kasei Corp	63.600	JPY	496.553	385.223	0,01
Asics Corp	25.100	JPY	505.327	544.762	0,01
Astellas Pharma Inc	70.300	JPY	894.719	587.296	0,01
Bandai Namco Holdings Inc	22.700	JPY	390.435	692.286	0,02
Bridgestone Corp	21.200	JPY	688.992	737.688	0,02
Canon Inc	34.900	JPY	802.622	862.225	0,02
Capcom Co Ltd	15.500	JPY	394.515	450.949	0,01
Central Japan Railway Co	28.200	JPY	733.630	537.533	0,01

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Chiba Bank Ltd	77.800	JPY	568.247	612.326	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	25.800	JPY	840.398	1.145.015	0,03
Concordia Financial Group Ltd	133.900	JPY	547.585	740.112	0,02
Dai Nippon Printing Co Ltd	30.000	JPY	389.594	387.481	0,01
Daifuku Co Ltd	17.500	JPY	330.689	384.149	0,01
Dai-ichi Life Holdings Inc	138.100	JPY	581.391	892.666	0,02
Daiichi Sankyo Co Ltd	65.100	JPY	1.678.900	1.291.966	0,03
Daikin Industries Ltd	10.100	JPY	1.452.842	1.014.129	0,02
Daito Trust Construction Co Ltd	4.000	JPY	398.434	369.788	0,01
Daiwa House Industry Co Ltd	22.300	JPY	682.372	651.547	0,01
Daiwa Securities Group Inc	66.700	JPY	336.116	403.016	0,01
Denso Corp	70.900	JPY	886.021	815.600	0,02
Disco Corp	3.500	JPY	665.302	879.971	0,02
East Japan Railway Co	34.800	JPY	690.930	637.889	0,01
Eisai Co Ltd	15.900	JPY	744.097	388.974	0,01
ENEOS Holdings Inc	112.800	JPY	455.152	475.730	0,01
FANUC Corp	36.100	JPY	1.213.050	838.858	0,02
Fast Retailing Co Ltd	7.300	JPY	1.464.699	2.132.006	0,05
FUJIFILM Holdings Corp	41.500	JPY	688.955	769.023	0,02
Fujikura Ltd	10.500	JPY	380.882	468.843	0,01
Fujitsu Ltd	67.900	JPY	815.519	1.407.602	0,03
Hitachi Ltd	174.700	JPY	2.063.377	4.332.552	0,10
Honda Motor Co Ltd	165.100	JPY	1.444.173	1.357.846	0,03
Hoya Corp	13.100	JPY	1.229.043	1.325.400	0,03
Inpex Corp	44.000	JPY	569.248	525.488	0,01
Isuzu Motors Ltd	32.900	JPY	391.184	355.182	0,01
ITOCHU Corp	44.300	JPY	1.222.816	1.974.152	0,05
Japan Exchange Group Inc	41.500	JPY	349.905	357.466	0,01
Japan Post Bank Co Ltd	129.500	JPY	1.106.938	1.187.641	0,03
Japan Post Holdings Co Ltd	73.700	JPY	608.826	580.492	0,01
Japan Tobacco Inc	46.000	JPY	939.708	1.152.464	0,03
Kajima Corp	17.700	JPY	242.430	392.819	0,01
Kansai Electric Power Co Inc	43.100	JPY	498.740	434.414	0,01
Kao Corp	17.900	JPY	961.671	681.661	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	29.700	JPY	389.854	358.032	0,01
KDDI Corp	116.600	JPY	1.536.326	1.705.435	0,04
Keyence Corp	7.400	JPY	2.529.538	2.524.323	0,06
Kikkoman Corp	46.600	JPY	502.827	367.728	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	31.200	JPY	532.307	371.607	0,01
Komatsu Ltd	35.400	JPY	802.084	988.989	0,02
Konami Group Corp	4.000	JPY	461.981	538.227	0,01
Kubota Corp	39.500	JPY	601.878	377.862	0,01
Kyocera Corp	51.000	JPY	637.657	521.409	0,01
Lasertec Corp	4.500	JPY	489.194	515.137	0,01
LY Corp	123.100	JPY	392.501	385.076	0,01
Makita Corp	14.300	JPY	385.586	375.555	0,01
Marubeni Corp	53.900	JPY	522.650	926.007	0,02
MatsukiyoCocokara & Co	22.000	JPY	400.616	385.033	0,01
Mitsubishi Corp	127.600	JPY	2.290.392	2.173.365	0,05
Mitsubishi Electric Corp	72.800	JPY	1.305.223	1.335.723	0,03
Mitsubishi Estate Co Ltd	40.800	JPY	642.735	650.416	0,01
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	118.100	JPY	2.177.294	2.514.444	0,06
Mitsui & Co Ltd	92.800	JPY	1.135.091	1.612.921	0,04

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Mitsui Fudosan Co Ltd	100.500	JPY	837.923	826.847	0,02
Mitsui OSK Lines Ltd	13.900	JPY	363.503	395.136	0,01
Mizuho Financial Group Inc	116.610	JPY	1.704.207	2.746.123	0,06
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	51.800	JPY	631.960	986.773	0,02
Murata Manufacturing Co Ltd	64.700	JPY	1.234.287	821.930	0,02
NEC Corp	47.000	JPY	488.204	1.169.479	0,03
NIDEC CORP	33.000	JPY	1.058.704	545.923	0,01
Nintendo Co Ltd	42.400	JPY	1.764.624	3.470.885	0,08
Nippon Paint Holdings Co Ltd	60.300	JPY	389.205	412.534	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp	13.000	JPY	393.448	418.851	0,01
Nippon Steel Corp	41.900	JPY	753.819	675.365	0,02
Nippon Yusen KK	16.800	JPY	420.819	514.037	0,01
Nitori Holdings Co Ltd	4.100	JPY	519.723	336.595	0,01
Nitto Denko Corp	26.000	JPY	324.643	428.051	0,01
Nomura Holdings Inc	117.700	JPY	551.019	660.843	0,01
Nomura Research Institute Ltd	15.500	JPY	399.367	528.652	0,01
NTT Data Group Corp	24.000	JPY	306.045	566.041	0,01
NTT Inc	1.098.900	JPY	1.036.226	998.076	0,02
Obayashi Corp	29.400	JPY	259.797	378.951	0,01
Obic Co Ltd	14.300	JPY	467.173	473.218	0,01
Olympus Corp	42.300	JPY	602.962	427.848	0,01
Oriental Land Co Ltd	43.500	JPY	1.118.986	852.776	0,02
ORIX Corp	44.700	JPY	655.071	859.429	0,02
Osaka Gas Co Ltd	17.500	JPY	390.663	381.156	0,01
Otsuka Holdings Co Ltd	16.900	JPY	629.764	712.752	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp	14.400	JPY	310.578	421.155	0,01
Panasonic Holdings Corp	87.900	JPY	787.913	806.387	0,02
Rakuten Group Inc	77.100	JPY	299.776	362.135	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	53.800	JPY	2.056.097	2.708.137	0,06
Renesas Electronics Corp	61.100	JPY	829.060	644.668	0,01
Resona Holdings Inc	117.500	JPY	577.195	923.054	0,02
Ricoh Co Ltd	42.300	JPY	385.594	340.657	0,01
SBI Holdings Inc	16.000	JPY	368.972	474.649	0,01
SCREEN Holdings Co Ltd	6.100	JPY	570.803	423.080	0,01
Secom Co Ltd	17.200	JPY	569.324	525.768	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd	25.800	JPY	389.696	397.446	0,01
Sekisui House Ltd	21.700	JPY	377.987	407.363	0,01
Seven & i Holdings Co Ltd	83.900	JPY	950.908	1.149.466	0,03
Shimano Inc	3.300	JPY	530.293	406.864	0,01
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	66.700	JPY	1.904.809	1.877.203	0,04
Shionogi & Co Ltd	30.500	JPY	468.483	466.611	0,01
Shiseido Co Ltd	27.800	JPY	986.926	421.943	0,01
SMC Corp	2.300	JPY	1.011.419	705.911	0,02
SoftBank Corp	1.042.800	JPY	1.180.301	1.371.484	0,03
SoftBank Group Corp	35.700	JPY	1.694.258	2.213.922	0,05
Sompo Holdings Inc	38.900	JPY	537.538	996.837	0,02
Sony Group Corp	235.000	JPY	3.378.987	5.169.655	0,12
Subaru Corp	23.700	JPY	439.706	351.607	0,01
Sumitomo Corp	41.200	JPY	644.449	906.097	0,02
Sumitomo Electric Industries Ltd	27.100	JPY	328.001	494.669	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	182.500	JPY	2.621.804	3.911.404	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	56.700	JPY	990.824	1.283.766	0,03
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	11.900	JPY	390.652	390.709	0,01

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Suzuki Motor Corp	60.000	JPY	582.443	616.785	0,01
Sysmex Corp	25.900	JPY	390.068	384.017	0,01
T&D Holdings Inc	20.100	JPY	301.140	375.786	0,01
Taisei Corp	8.000	JPY	402.227	396.327	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	59.400	JPY	1.720.137	1.550.189	0,04
TDK Corp	76.400	JPY	612.195	763.969	0,02
Terumo Corp	50.400	JPY	750.508	787.701	0,02
TIS Inc	13.800	JPY	283.005	393.758	0,01
Toho Co Ltd	8.600	JPY	398.076	431.631	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	70.400	JPY	1.477.485	2.537.288	0,06
Tokyo Electron Ltd	16.500	JPY	2.369.132	2.693.611	0,06
Tokyo Gas Co Ltd	14.800	JPY	316.450	418.276	0,01
TOPPAN Holdings Inc	16.100	JPY	389.426	372.692	0,01
Toray Industries Inc	64.800	JPY	389.581	377.510	0,01
Toyota Industries Corp	6.200	JPY	500.518	596.025	0,01
Toyota Motor Corp	351.100	JPY	5.218.775	5.162.237	0,12
Toyota Tsusho Corp	23.800	JPY	294.811	458.856	0,01
Trend Micro Inc	5.900	JPY	279.107	347.166	0,01
Unicharm Corp	55.600	JPY	603.734	341.194	0,01
West Japan Railway Co	20.400	JPY	416.047	397.276	0,01
Yamaha Motor Co Ltd	58.400	JPY	388.870	371.809	0,01
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>113.256.364</b>	<b>129.660.547</b>	<b>2,99</b>
NIEDERLANDE					
LyondellBasell Industries NV	35.210	USD	2.494.706	1.735.529	0,04
Stellantis NV	53.554	EUR	624.154	455.691	0,01
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>3.118.860</b>	<b>2.191.220</b>	<b>0,05</b>
SINGAPUR					
BOC Aviation Ltd	181.600	HKD	1.388.248	1.280.998	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>1.388.248</b>	<b>1.280.998</b>	<b>0,03</b>
SÜDAFRIKA					
Kumba Iron Ore Ltd	51.643	ZAR	938.053	705.650	0,02
Valterra Platinum Ltd	617	GBP	21.426	23.049	-
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>959.479</b>	<b>728.699</b>	<b>0,02</b>
SCHWEIZ					
Swiss Re AG	107.235	CHF	15.077.336	15.740.066	0,36
UBS Group AG	193.739	CHF	5.846.677	5.567.183	0,13
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>20.924.013</b>	<b>21.307.249</b>	<b>0,49</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	5.316	GBP	138.356	133.427	-
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>138.356</b>	<b>133.427</b>	<b>-</b>



# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	83.216	USD	7.344.487	10.792.524	0,25
Abbott Laboratories	96.250	USD	11.889.393	11.152.160	0,26
AbbVie Inc	58.024	USD	9.050.451	9.175.291	0,21
Alphabet Inc Shs C	302.859	USD	45.487.537	45.767.481	1,06
Altria Group Inc	670.600	USD	32.334.022	33.494.295	0,78
Amazon.com Inc	222.552	USD	45.364.795	41.594.482	0,97
American International Group Inc	146.153	USD	8.759.739	10.656.588	0,25
Apple Inc	752.703	USD	145.096.110	131.560.313	3,05
Applied Materials Inc	4.980	USD	678.656	776.665	0,02
AT&T Inc	1.263.125	USD	24.558.086	31.140.977	0,72
Atmos Energy Corp	9.409	USD	1.261.293	1.235.269	0,03
Baker Hughes Co	297.652	USD	12.147.982	9.721.836	0,23
Ball Corp	275.318	USD	13.837.019	13.155.503	0,31
Bank of America Corp	437.612	USD	19.267.443	17.640.924	0,41
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	70.390	USD	4.801.056	6.466.034	0,15
Boston Scientific Corp	93.654	USD	7.761.117	8.569.558	0,20
Broadcom Inc	140.655	USD	19.051.418	33.029.391	0,77
Caterpillar Inc	7.716	USD	2.854.277	2.551.798	0,06
CF Industries Holdings Inc	55.885	USD	4.750.595	4.379.963	0,10
Charles Schwab Corp	120.905	USD	7.752.008	9.397.600	0,22
Charter Communications Inc	2.588	USD	915.894	901.308	0,02
Cheniere Energy Inc	76.048	USD	13.441.514	15.776.470	0,37
Chevron Corp	158.537	USD	23.474.863	19.338.853	0,45
Clorox Co	76.550	USD	10.360.286	7.830.096	0,18
CMS Energy Corp	133.509	USD	7.483.720	7.879.630	0,18
Comcast Corp	23.781	USD	869.030	723.043	0,02
Consolidated Edison Inc	18.174	USD	1.619.879	1.553.658	0,04
Constellation Energy Corp	7.738	USD	1.801.844	2.127.629	0,05
Crown Castle Inc	74.421	USD	7.061.825	6.512.987	0,15
CSX Corp	39.516	USD	1.258.607	1.098.443	0,02
Dominion Energy Inc	171.666	USD	8.910.341	8.265.590	0,19
Duke Energy Corp	85.187	USD	8.730.173	8.563.331	0,20
Eli Lilly & Co	38.104	USD	27.636.913	25.304.094	0,59
Emerson Electric Co	106.364	USD	10.996.784	12.081.196	0,28
Entergy Corp	47.409	USD	3.366.659	3.357.018	0,08
EOG Resources Inc	268.196	USD	30.697.338	27.327.958	0,63
EQT Corp	154.255	USD	6.698.513	7.663.800	0,18
Evergy Inc	187.424	USD	11.127.394	11.005.781	0,26
Exelon Corp	649.714	USD	23.219.168	24.032.527	0,56
Exxon Mobil Corp	256.592	USD	26.774.542	23.564.014	0,55
Fastenal Co	265.712	USD	8.675.941	9.507.095	0,22
First Industrial Realty Trust Inc	188.587	USD	7.496.594	7.732.412	0,18
Freeport-McMoRan Inc	98.829	USD	3.701.399	3.649.731	0,08
General Dynamics Corp	60.883	USD	15.979.190	15.127.261	0,35
General Electric Co	44.861	USD	7.620.385	9.836.668	0,23
Gilead Sciences Inc	95.862	USD	8.455.818	9.054.155	0,21
Goldman Sachs Group Inc	22.448	USD	9.795.585	13.534.584	0,31
Hasbro Inc	100.261	USD	5.412.637	6.305.122	0,15
Hershey Co	46.101	USD	6.618.317	6.517.409	0,15
Hess Corp	44.960	USD	5.222.982	5.306.264	0,12
Home Depot Inc	9.786	USD	3.850.841	3.056.557	0,07
Howmet Aerospace Inc	58.643	USD	6.687.865	9.298.651	0,22
Illinois Tool Works Inc	25.752	USD	6.571.392	5.424.187	0,13

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Intel Corp	444.154	USD	8.962.490	8.475.572	0,20
Johnson & Johnson	78.589	USD	11.492.119	10.226.579	0,24
JPMorgan Chase & Co	137.989	USD	32.165.275	34.079.645	0,79
Kinder Morgan Inc	417.124	USD	8.787.704	10.447.200	0,24
Lowe's Cos Inc	50.465	USD	10.231.304	9.538.416	0,22
McDonald's Corp	112.565	USD	30.743.844	28.017.306	0,65
Merck & Co Inc	111.133	USD	10.953.606	7.494.389	0,17
Meritage Homes Corp	130.183	USD	8.676.422	7.427.146	0,17
Meta Platforms Inc	59.661	USD	31.412.236	37.513.470	0,87
Mettler-Toledo International Inc	8.278	USD	10.673.109	8.284.135	0,19
Micron Technology Inc	95.722	USD	6.181.628	10.050.463	0,23
Microsoft Corp	122.188	USD	48.625.105	51.776.234	1,20
MSCI Inc	5.321	USD	3.131.903	2.614.332	0,06
Netflix Inc	1.369	USD	1.232.441	1.561.757	0,04
Neurocrine Biosciences Inc	64.026	USD	5.914.644	6.855.585	0,16
Newmont Corp	201.590	USD	8.305.917	10.005.225	0,23
NextEra Energy Inc	200.399	USD	13.314.691	11.851.343	0,28
NVIDIA Corp	1.494.098	USD	152.920.452	201.092.594	4,67
Old Dominion Freight Line Inc	16.077	USD	2.854.897	2.222.854	0,05
PPL Corp	186.878	USD	5.785.629	5.395.319	0,13
Public Service Enterprise Group Inc	11.958	USD	967.787	857.541	0,02
QUALCOMM Inc	46.288	USD	6.896.726	6.280.042	0,15
Reinsurance Group of America Inc	60.939	USD	9.586.105	10.297.619	0,24
Robert Half Inc	248.577	USD	15.797.152	8.692.836	0,20
RTX Corp	85.731	USD	9.707.418	10.664.430	0,25
Ryan Specialty Holdings Inc	162.697	USD	10.391.072	9.423.495	0,22
Salesforce Inc	47.507	USD	10.868.732	11.036.064	0,26
Southern Co	103.132	USD	8.224.414	8.067.991	0,19
Steel Dynamics Inc	79.703	USD	8.361.161	8.691.725	0,20
Tesla Inc	87.265	USD	23.915.732	23.615.113	0,55
Texas Instruments Inc	34.881	USD	6.254.992	6.169.437	0,14
Texas Pacific Land Corp	802	USD	699.435	721.749	0,02
TransDigm Group Inc	615	USD	741.073	796.689	0,02
Travelers Cos Inc	41.940	USD	9.862.020	9.558.826	0,22
Union Pacific Corp	58.571	USD	12.999.601	11.480.185	0,27
United Parcel Service Inc	105.864	USD	12.289.630	9.103.303	0,21
Verizon Communications Inc	277.123	USD	11.062.576	10.215.200	0,24
Vistra Corp	7.870	USD	1.109.777	1.299.386	0,03
Walmart Inc	9.533	USD	853.081	794.085	0,02
Wells Fargo & Co	196.396	USD	8.807.388	13.404.820	0,31
Yum! Brands Inc	39.164	USD	5.127.642	4.943.836	0,11
Zoetis Inc	61.690	USD	9.408.757	8.195.728	0,19
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>1.342.879.404</b>	<b>1.390.755.838</b>	<b>32,32</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.567.577.962</b>	<b>1.640.098.745</b>	<b>38,09</b>

## 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

FRANKREICH					
Amundi MSCI India II UCITS ETF <sup>1</sup>	753.649	EUR	21.494.636	21.633.495	0,50
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>21.494.636</b>	<b>21.633.495</b>	<b>0,50</b>

<sup>1</sup> ETF.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND					
Invesco MDAX UCITS ETF <sup>1</sup>	1.115.145	EUR	53.566.076	56.325.974	1,31
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>53.566.076</b>	<b>56.325.974</b>	<b>1,31</b>
LUXEMBURG					
Amundi Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF <sup>1</sup>	1.868.565	EUR	71.395.795	85.309.335	1,98
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund <sup>2</sup>	3.733.553	EUR	437.017.871	610.659.893	14,18
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>508.413.666</b>	<b>695.969.228</b>	<b>16,16</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>583.474.378</b>	<b>773.928.697</b>	<b>17,97</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>2.151.052.340</b>	<b>2.414.027.442</b>	<b>56,06</b>

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

SCHWEIZ					
Amrize Ltd	2.370	CHF	100.030	100.392	-
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>100.030</b>	<b>100.392</b>	<b>-</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>100.030</b>	<b>100.392</b>	<b>-</b>

##### 2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund <sup>2</sup>	2.440.470	EUR	107.836.969	104.281.287	2,42
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund <sup>2</sup>	3.328.976	EUR	163.767.265	182.161.558	4,23
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund <sup>2</sup>	4.317.694	EUR	380.762.880	446.967.683	10,38
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund <sup>2</sup>	1.062.889	EUR	77.597.996	93.597.991	2,17
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund <sup>2</sup>	5.487.760	EUR	290.442.099	342.820.365	7,96
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Select Fund <sup>2</sup>	3.557.637	EUR	120.960.624	148.531.333	3,45
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	2.672.860	EUR	71.294.124	84.890.039	1,97
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund <sup>2</sup>	642.645	EUR	68.949.146	101.878.458	2,37
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.281.611.103</b>	<b>1.505.128.714</b>	<b>34,95</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>1.281.611.103</b>	<b>1.505.128.714</b>	<b>34,95</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>1.281.711.133</b>	<b>1.505.229.106</b>	<b>34,95</b>

#### C) GELDMARKTINSTRUMENTE

##### 1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE

DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	170.723.132	EUR	169.233.653	169.826.836	3,94
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>169.233.653</b>	<b>169.826.836</b>	<b>3,94</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)			
Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>	<b>169.233.653</b>	<b>169.826.836</b>	<b>3,94</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>	<b>169.233.653</b>	<b>169.826.836</b>	<b>3,94</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>3.601.997.126</b>	<b>4.089.083.384</b>	<b>94,95</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>		<b>217.423.108</b>	<b>5,05</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>		<b>4.306.506.492</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		
Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>2.414.027.442</b>	<b>53,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>1.505.229.106</b>	<b>33,51</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>169.826.836</b>	<b>3,78</b>
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>14.942.052</b>	<b>0,33</b>
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>3.446.386</b>	<b>0,08</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>178.522.764</b>	<b>3,97</b>
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	<b>20.714.934</b>	<b>0,46</b>
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>185.728.497</b>	<b>4,13</b>
<b>GESAMT</b>	<b>4.492.438.017</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	52,92
Elektronische Halbleiterindustrie	6,10
Büroausstattung, Computer	4,08
Länder, Regionen und Gemeinden	3,94
Internet-Software	3,55
Benzin	2,60
Banken und Finanzinstitute	2,09
Öffentlicher Dienst	2,00
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,53
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,48
Einzelhandel	1,40
Nachrichtenübertragung	1,36
Versicherungen	1,31
Biotechnologie	0,96
Immobilien Gesellschaften	0,93
Konsumgüter	0,86
Edelmetalle	0,86
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,83
Automobilindustrie	0,79
Elektronische und elektrische Geräte	0,79
Freizeitindustrie	0,78
Transportwesen	0,62
Luftfahrttechnik	0,62
Mechanik und Maschinen	0,55
Geschäftsgebäude	0,34
Bergbau, Schwerindustrie	0,34
Verpackungs- und Containerindustrie	0,31
Bauwesen, Baustoffe	0,23
Chemische Stoffe	0,23
Nicht-Eisenmetalle	0,22
Lebensmittel und Brennereien	0,17
Grafik und Verlagswesen	0,11
Reifen- und Gummiindustrie	0,02
Sonstige Dienstleistungen	0,01
Fotografie und optische Geräte	0,01
Textilindustrie	0,01
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,95</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5,05</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund <sup>1</sup>	194.796	EUR	19.223.280	19.818.550	13,54
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>2</sup>	392.304	USD	11.017.219	13.130.829	8,97
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF <sup>2</sup>	173.010	USD	6.345.540	8.723.088	5,96
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>2</sup>	307.636	USD	13.039.474	12.136.664	8,29
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF <sup>2</sup>	2.593.133	USD	13.593.565	14.191.154	9,70
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>63.219.078</b>	<b>68.000.285</b>	<b>46,46</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>63.219.078</b>	<b>68.000.285</b>	<b>46,46</b>
<b>2) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	6.800.000	USD	6.114.049	5.705.105	3,90
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>6.114.049</b>	<b>5.705.105</b>	<b>3,90</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>6.114.049</b>	<b>5.705.105</b>	<b>3,90</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>69.333.127</b>	<b>73.705.390</b>	<b>50,36</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund <sup>1</sup>	142.369	USD	15.244.818	15.856.730	10,83
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund <sup>1</sup>	989.878	EUR	11.766.493	13.254.472	9,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>27.011.311</b>	<b>29.111.202</b>	<b>19,89</b>
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund <sup>1</sup>	35.054	USD	3.195.904	2.769.154	1,89
Redwheel Global Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	95.552	EUR	9.978.462	10.249.932	7,00
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities <sup>1</sup>	53.628	EUR	21.593.955	26.280.743	17,95
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>34.768.321</b>	<b>39.299.829</b>	<b>26,84</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>61.779.632</b>	<b>68.411.031</b>	<b>46,73</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>61.779.632</b>	<b>68.411.031</b>	<b>46,73</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>131.112.759</b>	<b>142.116.421</b>	<b>97,09</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.258.532</b>	<b>2,91</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>146.374.953</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	73.705.390	49,77
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	68.411.031	46,19
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	752.920	0,51
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	203.990	0,14
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.918.753	1,30
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	894.093	0,60
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.212.144	1,49
<b>GESAMT</b>	<b>148.098.321</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	93,19
Länder, Regionen und Gemeinden	3,90
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,09</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,91</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
BHP Group Ltd	29.474	AUD	732.713	604.724	0,04
Pro Medicus Ltd	2.736	AUD	289.768	435.455	0,03
QBE Insurance Group Ltd	55.184	AUD	549.736	720.616	0,05
REA Group Ltd	1.575	AUD	235.286	211.465	0,02
Scentre Group	244.137	AUD	476.830	485.226	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>2.284.333</b>	<b>2.457.486</b>	<b>0,17</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Verbund AG	7.592	EUR	558.003	494.619	0,04
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>558.003</b>	<b>494.619</b>	<b>0,04</b>
<b>BELGIEN</b>					
D'ieteren Group	2.019	EUR	363.934	368.266	0,03
Sofina SA	843	EUR	214.437	236.040	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>578.371</b>	<b>604.306</b>	<b>0,05</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	11.558	USD	862.286	896.499	0,06
Kunlun Energy Co Ltd	1.000.000	HKD	855.901	826.941	0,06
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.718.187</b>	<b>1.723.440</b>	<b>0,12</b>
<b>BRASILIEN</b>					
CPFL Energia SA	100.000	BRL	601.111	637.769	0,05
Itau Unibanco Holding SA	150.000	USD	805.633	867.658	0,06
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	70.000	USD	663.042	688.163	0,05
Sendas Distribuidora S/A	300.000	BRL	416.908	527.260	0,04
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>2.486.694</b>	<b>2.720.850</b>	<b>0,20</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	2.871	CAD	280.042	290.807	0,02
Bank of Nova Scotia	11.299	CAD	489.436	531.189	0,04
Cenovus Energy Inc	43.953	CAD	497.518	508.484	0,04
Constellation Software Inc	315	CAD	604.615	981.981	0,07
Dollarama Inc	9.682	CAD	933.406	1.159.807	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd	264	CAD	323.648	405.135	0,03
Keyera Corp	17.660	CAD	474.323	491.083	0,03
Kinross Gold Corp	53.789	CAD	535.600	714.626	0,05
Lundin Gold Inc	6.441	CAD	291.507	289.132	0,02
Magna International Inc	11.910	CAD	365.272	391.419	0,03
Quebecor Inc	20.197	CAD	468.260	522.667	0,04

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Shopify Inc	4.142	CAD	435.944	406.153	0,03
Suncor Energy Inc	35.042	CAD	1.146.867	1.115.984	0,08
Whitecap Resources Inc	98.598	CAD	549.336	563.252	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>7.395.774</b>	<b>8.371.719</b>	<b>0,60</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	350.000	HKD	4.591.095	4.170.515	0,30
Baidu Inc	15.000	USD	1.177.799	1.095.881	0,08
China Resources Land Ltd	300.000	HKD	910.585	866.009	0,06
China State Construction International Holdings Ltd	500.000	HKD	620.168	642.453	0,05
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	500.000	HKD	527.858	728.185	0,05
ENN Energy Holdings Ltd	120.000	HKD	842.245	816.522	0,06
Full Truck Alliance Co Ltd	50.000	USD	493.236	503.046	0,04
Futu Holdings Ltd	2.426	USD	231.422	255.424	0,02
NetEase Inc	70.000	HKD	1.296.061	1.602.876	0,11
NU Holdings Ltd	120.000	USD	1.252.623	1.402.564	0,10
Pageseguro Digital Ltd	70.000	USD	600.994	574.861	0,04
Sea Ltd	4.371	USD	252.265	595.560	0,04
Tencent Holdings Ltd	90.000	HKD	4.856.533	4.912.808	0,35
Trip.com Group Ltd	20.000	USD	1.027.362	999.106	0,07
Vipshop Holdings Ltd	70.000	USD	817.039	897.474	0,06
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.000.000	HKD	596.587	540.441	0,04
Yadea Group Holdings Ltd	500.000	HKD	803.957	681.521	0,05
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>20.897.829</b>	<b>21.285.246</b>	<b>1,52</b>
CHINA					
China Merchants Bank Co Ltd - H	250.000	HKD	1.257.423	1.488.113	0,11
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	7.800	HKD	237.692	278.659	0,02
PICC Property & Casualty Co Ltd	1.000.000	HKD	1.593.515	1.649.540	0,12
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	350.000	HKD	1.821.028	1.893.444	0,13
<b>China, insgesamt</b>			<b>4.909.658</b>	<b>5.309.756</b>	<b>0,38</b>
DÄNEMARK					
Genmab A/S	1.928	DKK	515.745	339.822	0,02
Novo Nordisk A/S	18.595	DKK	1.524.330	1.095.651	0,08
Vestas Wind Systems A/S	22.832	DKK	325.027	290.789	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>2.365.102</b>	<b>1.726.262</b>	<b>0,12</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	58.161	EUR	639.326	732.247	0,05
Wartsila OYJ Abp	27.537	EUR	482.266	551.841	0,04
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.121.592</b>	<b>1.284.088</b>	<b>0,09</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	13.347	EUR	774.963	1.018.643	0,07
Carrefour SA	36.745	EUR	542.578	439.838	0,03
Credit Agricole SA	24.465	EUR	395.903	393.030	0,03

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Dassault Aviation SA	995	EUR	189.455	298.699	0,02
Engie SA	43.241	EUR	656.569	861.577	0,06
Hermes International SCA	493	EUR	1.097.807	1.133.407	0,08
Klepierre SA	15.597	EUR	455.664	521.564	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	918	EUR	449.616	408.143	0,03
TotalEnergies SE	9.138	EUR	468.043	476.090	0,03
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.030.598</b>	<b>5.550.991</b>	<b>0,39</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	4.871	EUR	403.973	513.403	0,04
Deutsche Lufthansa AG	33.973	EUR	247.742	243.926	0,02
Rational AG	402	EUR	304.121	286.224	0,02
Rheinmetall AG	331	EUR	604.435	594.807	0,04
RWE AG	21.909	EUR	698.863	776.236	0,06
Siemens Energy AG	2.337	EUR	206.826	229.166	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>2.465.960</b>	<b>2.643.762</b>	<b>0,20</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA	500.000	EUR	1.096.978	1.495.000	0,11
National Bank of Greece SA	150.000	EUR	1.439.471	1.624.500	0,12
Piraeus Financial Holdings SA	150.000	EUR	708.768	882.300	0,06
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>3.245.217</b>	<b>4.001.800</b>	<b>0,29</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	231.453	HKD	723.345	856.518	0,06
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	809.310	739.037	0,05
Techtronic Industries Co Ltd	24.543	HKD	252.574	229.857	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.785.229</b>	<b>1.825.412</b>	<b>0,13</b>
UNGARN					
OTP Bank Nyrt	15.000	HUF	969.593	1.017.014	0,07
Richter Gedeon Nyrt	20.000	HUF	533.695	500.376	0,04
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>1.503.288</b>	<b>1.517.390</b>	<b>0,11</b>
INDIEN					
Axis Bank Ltd	20.000	USD	1.217.939	1.182.434	0,08
HDFC Bank Ltd	85.000	USD	5.407.005	5.551.774	0,39
ICICI Bank Ltd	150.000	USD	4.400.935	4.298.675	0,31
Infosys Ltd	200.000	USD	3.056.358	3.157.133	0,22
Mahindra & Mahindra Ltd	50.000	USD	1.492.773	1.558.973	0,11
Reliance Industries Ltd	30.000	USD	1.719.943	1.783.874	0,13
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>17.294.953</b>	<b>17.532.863</b>	<b>1,24</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10.000.000	IDR	1.980.647	1.962.636	0,14
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	10.000.000	IDR	1.364.895	1.458.858	0,10
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>3.345.542</b>	<b>3.421.494</b>	<b>0,24</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Accenture Plc	3.877	USD	1.110.750	987.176	0,07
AIB Group Plc	73.219	EUR	332.327	511.435	0,04
Allegion Plc	4.229	USD	488.482	519.218	0,04
Linde Plc	1.392	USD	452.914	556.373	0,04
Smurfit WestRock Plc	6.083	USD	237.762	223.607	0,02
Trane Technologies Plc	3.441	USD	1.201.933	1.282.215	0,09
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.824.168</b>	<b>4.080.024</b>	<b>0,30</b>
ITALIEN					
Enel SpA	151.420	EUR	1.001.210	1.219.840	0,09
FinecoBank Banca Fineco SpA	29.561	EUR	418.441	556.781	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	110.998	EUR	534.622	542.947	0,04
UniCredit SpA	10.439	EUR	377.277	594.083	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>2.331.550</b>	<b>2.913.651</b>	<b>0,21</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	24.500	JPY	437.242	407.835	0,03
Central Japan Railway Co	39.900	JPY	764.020	760.552	0,05
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	9.300	JPY	266.927	412.738	0,03
Daifuku Co Ltd	22.800	JPY	455.920	500.491	0,04
Dai-ichi Life Holdings Inc	32.100	JPY	220.661	207.492	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	2.100	JPY	210.613	194.139	0,01
Denso Corp	61.200	JPY	737.740	704.016	0,05
Hoya Corp	5.400	JPY	537.179	546.348	0,04
Idemitsu Kosan Co Ltd	74.400	JPY	476.147	383.942	0,03
Inpex Corp	63.100	JPY	746.866	753.597	0,05
Japan Airlines Co Ltd	23.800	JPY	349.752	412.886	0,03
JFE Holdings Inc	23.500	JPY	240.792	232.427	0,02
Kansai Electric Power Co Inc	46.900	JPY	604.657	472.715	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	31.300	JPY	358.889	377.320	0,03
Keyence Corp	1.400	JPY	546.245	477.575	0,03
Kikkoman Corp	55.100	JPY	487.207	434.803	0,03
Kobe Bussan Co Ltd	9.700	JPY	213.490	256.177	0,02
Makita Corp	13.800	JPY	391.111	362.424	0,03
Mizuho Financial Group Inc	33.700	JPY	751.024	793.623	0,06
MonotaRO Co Ltd	11.700	JPY	115.814	196.315	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	35.000	JPY	712.366	666.738	0,05
Nippon Steel Corp	44.300	JPY	855.179	714.049	0,05
Nomura Holdings Inc	60.500	JPY	304.648	339.686	0,02
Oracle Corp Japan	6.400	JPY	605.858	648.656	0,05
Oriental Land Co Ltd	46.800	JPY	1.042.606	917.470	0,07
SBI Holdings Inc	18.400	JPY	404.022	545.847	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	30.200	JPY	830.257	849.948	0,06
Sompo Holdings Inc	7.800	JPY	205.116	199.880	0,01
Subaru Corp	33.400	JPY	573.652	495.514	0,04
Unicharm Corp	76.200	JPY	608.049	467.608	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>15.054.049</b>	<b>14.732.811</b>	<b>1,05</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JERSEY					
Aptiv Plc	3.937	USD	211.899	228.804	0,02
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>211.899</b>	<b>228.804</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
InPost SA	32.610	EUR	522.306	459.801	0,03
Spotify Technology SA	995	USD	472.206	650.427	0,05
Tenaris SA	27.489	EUR	450.979	439.137	0,03
Ternium SA	20.000	USD	508.881	512.842	0,04
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.954.372</b>	<b>2.062.207</b>	<b>0,15</b>
MEXIKO					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	10.000	USD	933.441	877.284	0,06
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2.000	USD	549.549	543.289	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	150.000	MXN	1.098.080	1.160.144	0,08
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.581.070</b>	<b>2.580.717</b>	<b>0,18</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	25.885	EUR	391.845	601.567	0,04
Airbus SE	5.175	EUR	860.836	917.321	0,07
Argenx SE	408	EUR	248.309	191.678	0,01
ASML Holding NV	3.050	EUR	1.835.643	2.066.680	0,15
Ferrari NV	902	EUR	383.028	375.322	0,03
Prosus NV	5.672	EUR	241.613	269.250	0,02
Wolters Kluwer NV	2.704	EUR	413.416	383.833	0,03
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>4.374.690</b>	<b>4.805.651</b>	<b>0,35</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	6.117	AUD	500.826	614.029	0,04
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>500.826</b>	<b>614.029</b>	<b>0,04</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	26.540	NOK	554.299	575.974	0,04
DNB Bank ASA	35.520	NOK	639.014	833.054	0,06
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>1.193.313</b>	<b>1.409.028</b>	<b>0,10</b>
PANAMA					
Carnival Corp	17.930	USD	373.685	429.520	0,03
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>373.685</b>	<b>429.520</b>	<b>0,03</b>
POLEN					
KGHM Polska Miedz SA	30.000	PLN	875.238	911.599	0,06
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	50.000	PLN	889.685	886.846	0,06
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.764.923</b>	<b>1.798.445</b>	<b>0,12</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PORTUGAL					
EDP SA	58.510	EUR	180.129	215.434	0,02
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>180.129</b>	<b>215.434</b>	<b>0,02</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	62.700	SGD	714.153	684.004	0,05
Sembcorp Industries Ltd	97.300	SGD	381.488	445.801	0,03
Singapore Airlines Ltd	97.900	SGD	477.541	456.407	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>1.573.182</b>	<b>1.586.212</b>	<b>0,11</b>
SÜDAFRIKA					
Absa Group Ltd	100.000	ZAR	804.085	843.693	0,06
Foschini Group Ltd	100.000	ZAR	604.179	618.005	0,04
Impala Platinum Holdings Ltd	100.000	ZAR	537.209	761.865	0,05
Naspers Ltd	15.000	ZAR	3.431.488	3.965.872	0,28
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>5.376.961</b>	<b>6.189.435</b>	<b>0,43</b>
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	10.000	KRW	491.176	611.056	0,04
Doosan Bobcat Inc	20.000	KRW	575.681	734.782	0,05
Hana Financial Group Inc	20.000	KRW	756.811	1.089.548	0,08
HL Mando Co Ltd	20.000	KRW	455.787	414.735	0,03
Hyundai Mobis Co Ltd	5.000	KRW	778.007	905.853	0,06
Hyundai Motor Co	10.000	KRW	1.172.300	1.284.606	0,09
Hyundai Motor Co / preference	7.000	KRW	638.276	702.146	0,05
Hyundai Rotem Co Ltd	10.000	KRW	683.644	1.240.418	0,09
LG Chem Ltd	5.000	KRW	690.278	667.553	0,05
LG Chem Ltd / preference	5.000	KRW	340.407	336.775	0,02
LG Energy Solution Ltd	5.000	KRW	1.069.178	937.415	0,07
Samsung Electronics Co Ltd	100.000	KRW	3.431.756	3.774.912	0,27
Samsung Electronics Co Ltd / preference	30.000	KRW	853.489	937.415	0,07
SK Hynix Inc	15.000	KRW	1.687.344	2.764.902	0,20
SK Telecom Co Ltd	15.000	KRW	530.646	536.883	0,04
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>14.154.780</b>	<b>16.938.999</b>	<b>1,21</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	20.260	EUR	425.089	459.092	0,03
Amadeus IT Group SA	7.858	EUR	566.786	561.690	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28.742	EUR	366.074	375.227	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>1.357.949</b>	<b>1.396.009</b>	<b>0,10</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	16.424	SEK	242.244	224.398	0,02
EQT AB	10.311	SEK	261.630	291.156	0,02
Evolution AB	6.091	SEK	593.689	409.214	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB	36.399	SEK	483.220	537.169	0,04
Svenska Handelsbanken AB	21.563	SEK	223.294	243.726	0,02
Swedbank AB	35.074	SEK	641.916	785.358	0,06
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>2.445.993</b>	<b>2.491.021</b>	<b>0,19</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
ABB Ltd	26.999	CHF	985.012	1.367.020	0,10
Bunge Global SA	6.591	USD	642.262	450.761	0,03
Chubb Ltd	4.006	USD	773.203	988.728	0,07
Logitech International SA	4.261	CHF	299.109	325.782	0,02
Nestle SA	15.184	CHF	1.511.833	1.281.008	0,09
Novartis AG	17.330	CHF	1.543.210	1.783.661	0,13
Roche Holding AG	2.124	CHF	595.978	587.383	0,04
Swiss Re AG	2.096	CHF	215.513	307.653	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>6.566.120</b>	<b>7.091.996</b>	<b>0,50</b>
TAIWAN					
Asustek Computer Inc	40.000	TWD	618.138	751.239	0,05
Fubon Financial Holding Co Ltd	400.000	TWD	869.787	1.018.372	0,07
Giant Manufacturing Co Ltd	200.000	TWD	703.341	632.837	0,04
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	400.000	TWD	1.519.537	1.878.098	0,13
Macronix International Co Ltd	700.000	TWD	391.622	433.800	0,03
Mega Financial Holding Co Ltd	500.000	TWD	510.248	598.571	0,04
Merida Industry Co Ltd	200.000	TWD	724.963	600.758	0,04
Micro-Star International Co Ltd	200.000	TWD	751.324	836.978	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350.000	TWD	8.443.581	10.819.476	0,77
Tripod Technology Corp	150.000	TWD	738.003	1.082.677	0,08
Wiwynn Corp	15.000	TWD	776.366	1.106.736	0,08
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>16.046.910</b>	<b>19.759.542</b>	<b>1,39</b>
THAILAND					
Kasikornbank PCL	200.000	THB	806.702	804.500	0,06
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>806.702</b>	<b>804.500</b>	<b>0,06</b>
TÜRKEI					
Haci Omer Sabanci Holding AS	300.000	TRY	526.440	575.773	0,04
KOC Holding AS	200.000	TRY	654.960	659.372	0,05
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>1.181.400</b>	<b>1.235.145</b>	<b>0,09</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	5.311	GBP	165.031	255.442	0,02
Associated British Foods Plc	13.177	GBP	296.979	316.578	0,02
AstraZeneca Plc	2.984	GBP	390.637	352.532	0,03
Auto Trader Group Plc	47.293	GBP	446.258	455.149	0,03
Centrica Plc	274.452	GBP	444.247	517.598	0,04
HSBC Holdings Plc	155.336	GBP	1.124.312	1.599.047	0,11
Land Securities Group Plc	38.104	GBP	250.789	280.685	0,02
NatWest Group Plc	132.211	GBP	432.337	789.309	0,06
RELX Plc	27.020	GBP	854.773	1.241.851	0,09
Rio Tinto Plc	7.060	GBP	366.234	349.866	0,02
Rolls-Royce Holdings Plc	120.709	GBP	417.570	1.363.498	0,10
Schroders Plc	110.935	GBP	444.752	468.032	0,03
Shell Plc	45.528	GBP	1.261.933	1.357.167	0,10
Vodafone Group Plc	884.976	GBP	726.820	803.560	0,06
Wise Plc	27.030	GBP	228.215	328.170	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>7.850.887</b>	<b>10.478.484</b>	<b>0,75</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	6.163	USD	861.952	974.550	0,07
Adobe Inc	3.254	USD	1.292.314	1.072.460	0,08
Agilent Technologies Inc	2.572	USD	300.542	258.569	0,02
Airbnb Inc	6.011	USD	752.487	677.681	0,05
Alphabet Inc	24.585	USD	2.887.522	3.690.944	0,26
Alphabet Inc Shs C	22.516	USD	2.648.148	3.402.575	0,24
Altria Group Inc	26.469	USD	1.096.900	1.322.041	0,09
Amazon.com Inc	36.350	USD	5.216.631	6.793.736	0,48
American Express Co	5.482	USD	1.011.865	1.489.669	0,11
Ameriprise Financial Inc	2.577	USD	948.391	1.171.719	0,08
Annaly Capital Management Inc	31.437	USD	571.904	504.020	0,04
Apollo Global Management Inc	9.208	USD	967.644	1.112.867	0,08
Apple Inc	65.577	USD	10.642.817	11.461.798	0,81
Applied Materials Inc	6.276	USD	775.451	978.785	0,07
AppLovin Corp	1.928	USD	647.173	574.992	0,04
Arista Networks Inc	14.294	USD	1.205.246	1.245.831	0,09
Autodesk Inc	1.867	USD	490.939	492.369	0,03
Automatic Data Processing Inc	5.084	USD	1.412.379	1.335.695	0,09
Bank of America Corp	28.849	USD	1.308.428	1.162.955	0,08
Berkshire Hathaway Inc	4.373	USD	1.568.529	1.809.662	0,13
BioMarin Pharmaceutical Inc	9.066	USD	480.314	424.550	0,03
Booking Holdings Inc	161	USD	683.768	794.026	0,06
Booz Allen Hamilton Holding Corp	4.609	USD	465.588	408.856	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	14.635	USD	809.377	577.122	0,04
Broadcom Inc	15.312	USD	2.299.171	3.595.649	0,26
Cardinal Health Inc	3.334	USD	443.882	477.158	0,03
Carlisle Cos Inc	2.440	USD	749.559	776.161	0,06
Caterpillar Inc	5.042	USD	1.263.124	1.667.466	0,12
Centene Corp	4.703	USD	228.161	217.471	0,02
CF Industries Holdings Inc	6.090	USD	448.017	477.301	0,03
Charles Schwab Corp	11.601	USD	856.224	901.713	0,06
Cheniere Energy Inc	1.151	USD	245.181	238.780	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	15.886	USD	561.272	759.892	0,05
Cigna Group	2.326	USD	706.901	655.049	0,05
CME Group Inc	975	USD	244.962	228.930	0,02
Colgate-Palmolive Co	16.196	USD	1.379.409	1.254.178	0,09
Comcast Corp	16.392	USD	533.108	498.386	0,04
Copart Inc	20.826	USD	811.922	870.581	0,06
Costco Wholesale Corp	2.284	USD	1.828.228	1.926.160	0,14
CrowdStrike Holdings Inc	1.590	USD	459.311	689.869	0,05
Crown Holdings Inc	6.448	USD	528.762	565.673	0,04
Datadog Inc	2.876	USD	344.626	329.116	0,02
Delta Air Lines Inc	8.041	USD	331.187	336.888	0,02
Dexcom Inc	6.004	USD	611.417	446.470	0,03
DoorDash Inc	2.957	USD	497.731	620.974	0,04
DR Horton Inc	3.898	USD	406.662	428.104	0,03
Edison International	9.080	USD	454.928	399.138	0,03
Electronic Arts Inc	2.781	USD	340.574	378.350	0,03
Eli Lilly & Co	3.858	USD	1.653.095	2.562.020	0,18
EMCOR Group Inc	1.526	USD	663.749	695.355	0,05
EOG Resources Inc	8.760	USD	953.914	892.604	0,06



# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Equitable Holdings Inc	13.523	USD	649.324	646.284	0,05
Erie Indemnity Co	661	USD	209.408	195.279	0,01
Exelon Corp	5.787	USD	218.063	214.058	0,02
Expedia Group Inc	1.667	USD	192.040	239.545	0,02
Exxon Mobil Corp	8.610	USD	810.649	790.696	0,06
FactSet Research Systems Inc	1.272	USD	526.226	484.679	0,03
Fair Isaac Corp	155	USD	270.390	241.371	0,02
Fortinet Inc	7.689	USD	463.457	692.491	0,05
GE Vernova Inc	1.184	USD	437.283	533.725	0,04
Gen Digital Inc	12.647	USD	321.434	316.754	0,02
General Electric Co	7.007	USD	1.273.497	1.536.424	0,11
Gilead Sciences Inc	11.638	USD	1.093.436	1.099.208	0,08
Halliburton Co	23.465	USD	416.497	407.392	0,03
Healthpeak Properties Inc	35.198	USD	541.735	525.039	0,04
Hershey Co	4.925	USD	827.567	696.259	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc	2.199	USD	473.908	498.941	0,04
Home Depot Inc	6.972	USD	2.061.463	2.177.633	0,15
Honeywell International Inc	2.748	USD	522.995	545.175	0,04
Howmet Aerospace Inc	7.491	USD	875.050	1.187.801	0,08
IDEXX Laboratories Inc	1.986	USD	815.487	907.417	0,06
Illinois Tool Works Inc	5.842	USD	1.376.315	1.230.510	0,09
Insulet Corp	1.005	USD	242.419	268.987	0,02
Intuit Inc	2.391	USD	1.033.661	1.604.313	0,11
Intuitive Surgical Inc	1.840	USD	865.458	851.791	0,06
Jabil Inc	4.430	USD	541.690	823.089	0,06
Johnson & Johnson	16.436	USD	2.474.521	2.138.773	0,15
JPMorgan Chase & Co	15.032	USD	2.037.129	3.712.508	0,26
Kimberly-Clark Corp	9.253	USD	1.096.189	1.016.226	0,07
KLA Corp	1.488	USD	695.060	1.135.461	0,08
Las Vegas Sands Corp	15.733	USD	700.042	583.160	0,04
Lennox International Inc	843	USD	490.177	411.672	0,03
Loews Corp	4.139	USD	325.958	323.194	0,02
Lululemon Athletica Inc	1.845	USD	614.266	373.417	0,03
Mastercard Inc	5.247	USD	1.928.065	2.511.819	0,18
McKesson Corp	1.544	USD	713.989	963.847	0,07
MercadoLibre Inc	568	USD	849.407	1.264.678	0,09
Merck & Co Inc	21.372	USD	2.071.454	1.441.247	0,10
Meta Platforms Inc	9.247	USD	2.312.217	5.814.302	0,41
MetLife Inc	11.622	USD	803.937	796.219	0,06
Microsoft Corp	27.000	USD	7.817.533	11.441.043	0,81
Monolithic Power Systems Inc	1.115	USD	699.205	694.713	0,05
Monster Beverage Corp	16.231	USD	733.831	866.133	0,06
Moody's Corp	3.112	USD	1.377.730	1.329.768	0,09
Motorola Solutions Inc	2.838	USD	1.239.154	1.016.540	0,07
MSCI Inc	1.798	USD	1.033.152	883.400	0,06
NetApp Inc	9.202	USD	1.015.471	835.263	0,06
Netflix Inc	2.196	USD	799.144	2.505.200	0,18
NextEra Energy Inc	12.944	USD	858.880	765.492	0,05
NVIDIA Corp	103.773	USD	4.629.921	13.966.942	0,99
NVR Inc	34	USD	231.615	213.922	0,02
Palantir Technologies Inc	11.983	USD	635.720	1.391.594	0,10
Paycom Software Inc	1.301	USD	230.042	256.465	0,02
PepsiCo Inc	14.453	USD	2.103.618	1.625.739	0,12

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
PG&E Corp	41.532	USD	629.979	493.211	0,03
Principal Financial Group Inc	6.631	USD	528.569	448.695	0,03
Procter & Gamble Co	1.543	USD	210.883	209.423	0,01
Progressive Corp	2.794	USD	726.236	635.181	0,05
Public Storage	1.610	USD	435.419	402.442	0,03
QUALCOMM Inc	11.662	USD	1.480.238	1.582.221	0,11
ResMed Inc	4.070	USD	932.452	894.544	0,06
Salesforce Inc	4.072	USD	939.563	945.942	0,07
ServiceNow Inc	1.443	USD	990.765	1.263.807	0,09
Sherwin-Williams Co	3.953	USD	1.254.361	1.156.282	0,08
Simon Property Group Inc	2.743	USD	388.350	375.657	0,03
Synchrony Financial	16.597	USD	639.481	943.633	0,07
Sysco Corp	18.045	USD	1.309.160	1.164.313	0,08
T Rowe Price Group Inc	7.390	USD	776.475	607.518	0,04
Target Corp	3.708	USD	418.321	311.619	0,02
Tesla Inc	10.950	USD	3.126.278	2.963.221	0,21
Thermo Fisher Scientific Inc	2.797	USD	1.143.831	966.113	0,07
TJX Cos Inc	13.098	USD	1.543.789	1.377.921	0,10
T-Mobile US Inc	6.555	USD	1.237.750	1.330.489	0,09
Trade Desk Inc	6.324	USD	382.528	387.839	0,03
Uber Technologies Inc	12.545	USD	832.087	997.102	0,07
Ulta Beauty Inc	500	USD	161.164	199.267	0,01
Union Pacific Corp	1.503	USD	326.948	294.595	0,02
United Therapeutics Corp	1.615	USD	463.151	395.340	0,03
UnitedHealth Group Inc	4.027	USD	1.749.200	1.070.242	0,08
Veeva Systems Inc	3.640	USD	645.451	892.999	0,06
VeriSign Inc	1.717	USD	279.384	422.430	0,03
Verizon Communications Inc	6.143	USD	234.282	226.441	0,02
Vertiv Holdings Co	7.279	USD	498.690	796.266	0,06
VICI Properties Inc	41.581	USD	1.195.353	1.154.782	0,08
Visa Inc	10.199	USD	2.300.463	3.084.853	0,22
Vistra Corp	4.724	USD	637.675	779.962	0,06
Walmart Inc	3.108	USD	267.007	258.892	0,02
Walt Disney Co	10.367	USD	1.061.661	1.095.210	0,08
Wells Fargo & Co	4.498	USD	334.696	307.007	0,02
WW Grainger Inc	1.219	USD	1.085.320	1.080.251	0,08
Zoetis Inc	7.855	USD	1.238.310	1.043.564	0,07
Zoom Communications Inc	11.458	USD	729.001	761.166	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>149.602.536</b>	<b>178.940.946</b>	<b>12,70</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>320.294.424</b>	<b>365.254.094</b>	<b>25,99</b>

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	1.800.000	AUD	982.678	867.923	0,06
Australia Government Bond 4.75% 21/04/2027	2.090.000	AUD	1.422.349	1.197.936	0,09
Macquarie Group Ltd 0.35% 03/03/2028	200.000	EUR	198.998	188.626	0,01
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	750.000	USD	648.354	629.129	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>3.252.379</b>	<b>2.883.614</b>	<b>0,20</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BELGIEN					
BNP Paribas Fortis SA 3.75% 30/10/2028	1.000.000	EUR	998.300	1.040.670	0,07
European Union 0.4% 04/02/2037	1.000.000	EUR	698.480	731.750	0,05
European Union 0.7% 06/07/2051 EMTN	650.000	EUR	360.334	326.008	0,02
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.125% 22/06/2034 EMTN	300.000	EUR	299.304	297.750	0,02
Region Wallonne Belgium 3% 06/12/2030 EMTN	200.000	EUR	199.466	201.016	0,01
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>2.555.884</b>	<b>2.597.194</b>	<b>0,17</b>
KANADA					
Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	200.000	CAD	149.732	124.761	0,01
Canadian When Issued Government Bond 1.25% 01/06/2030	1.300.000	CAD	800.271	752.063	0,05
Canadian When Issued Government Bond 2% 01/06/2029	1.790.000	CAD	1.191.992	1.097.255	0,08
Canadian When Issued Government Bond 2% 01/12/2051	500.000	CAD	266.428	228.311	0,02
Canadian When Issued Government Bond 2.75% 01/06/2033	1.450.000	CAD	939.824	880.699	0,06
Province of Quebec Canada 3.25% 22/05/2035 EMTN	550.000	EUR	547.646	548.169	0,04
Royal Bank of Canada 2.733% 13/06/2029 EMTN	1.100.000	EUR	1.100.000	1.100.572	0,08
TransCanada PipeLines Ltd 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	181.634	169.689	0,01
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>5.177.527</b>	<b>4.901.519</b>	<b>0,35</b>
FRANKREICH					
Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031 EMTN	1.800.000	EUR	1.795.392	1.792.800	0,13
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	400.000	GBP	428.382	374.333	0,03
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	700.000	EUR	593.761	628.740	0,04
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2040	400.000	EUR	390.560	256.260	0,02
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	700.000	EUR	776.314	564.984	0,04
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	23.308.624	EUR	28.766.406	25.930.377	1,84
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	400.000	EUR	398.584	344.220	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>33.149.399</b>	<b>29.891.714</b>	<b>2,12</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	840.000	EUR	829.374	626.128	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	410.000	EUR	236.386	193.516	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	140.000	EUR	234.729	145.260	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	22.300.000	EUR	27.193.837	26.262.486	1,86
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	300.000	EUR	299.334	320.229	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>28.793.660</b>	<b>27.547.619</b>	<b>1,94</b>
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	780.000	EUR	616.192	689.567	0,05
Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	1.000.000	USD	715.524	634.638	0,05
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>1.331.716</b>	<b>1.324.205</b>	<b>0,10</b>
IRLAND					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.85% 29/10/2041	350.000	USD	248.450	237.431	0,02
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>248.450</b>	<b>237.431</b>	<b>0,02</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ISRAEL					
Israel Government International Bond 1.5% 16/01/2029 EMTN	300.000	EUR	270.600	281.115	0,02
State of Israel 2.5% 15/01/2030	200.000	USD	166.035	153.640	0,01
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>436.635</b>	<b>434.755</b>	<b>0,03</b>
ITALIEN					
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	500.000	EUR	498.125	517.205	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.15% 15/11/2031	1.200.000	EUR	1.205.327	1.214.424	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026	3.000.000	EUR	3.061.590	3.049.590	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	700.000	EUR	786.198	795.536	0,06
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>5.551.240</b>	<b>5.576.755</b>	<b>0,41</b>
ELFENBEINKÜSTE					
African Development Bank 5.75% / perpetual	500.000	USD	447.775	406.364	0,03
<b>Elfenbeinküste, insgesamt</b>			<b>447.775</b>	<b>406.364</b>	<b>0,03</b>
JAPAN					
Japan Government Forty Year Bond 1.4% 20/03/2055	80.000.000	JPY	554.065	338.633	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	200.000.000	JPY	1.274.033	1.129.144	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/06/2054	110.000.000	JPY	682.778	570.427	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2029	301.000.000	JPY	1.949.337	1.854.445	0,13
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>4.460.213</b>	<b>3.892.649</b>	<b>0,27</b>
LUXEMBURG					
Aroundtown SA 3% 16/10/2029 EMTN	340.000	GBP	267.452	356.108	0,03
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	600.000	USD	527.925	497.512	0,04
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	200.000	EUR	204.445	196.518	0,01
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>999.822</b>	<b>1.050.138</b>	<b>0,08</b>
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	910.000	EUR	642.733	713.158	0,05
Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	200.000	EUR	144.250	140.298	0,01
Mexico Government International Bond 4.625% 04/05/2033	470.000	EUR	465.300	468.280	0,03
Mexico Government International Bond 5.125% 04/05/2037	400.000	EUR	397.960	393.500	0,03
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>1.650.243</b>	<b>1.715.236</b>	<b>0,12</b>
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	100.000	EUR	99.993	93.197	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	210.000	EUR	211.070	199.525	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 25/06/2026	200.000	EUR	190.516	198.810	0,01
Netherlands Government Bond 0% 15/07/2030	400.000	EUR	336.852	356.288	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	275.000	EUR	276.006	267.050	0,02
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	175.000	EUR	173.917	167.130	0,01
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	250.000	EUR	249.146	241.775	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.537.500</b>	<b>1.523.775</b>	<b>0,11</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	1.570.000	NZD	782.431	704.760	0,05
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>782.431</b>	<b>704.760</b>	<b>0,05</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	190.000	EUR	124.621	135.044	0,01
Philippine Government International Bond 3.625% 04/02/2032	700.000	EUR	697.452	707.833	0,05
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>822.073</b>	<b>842.877</b>	<b>0,06</b>
POLEN					
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11/06/2054 EMTN	900.000	EUR	898.290	840.168	0,06
Republic of Poland Government International Bond 3.125% 22/10/2031	612.000	EUR	609.277	614.497	0,04
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.507.567</b>	<b>1.454.665</b>	<b>0,10</b>
SÜDKOREA					
Korea International Bond 2.75% 19/01/2027	380.000	USD	336.982	317.405	0,02
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>336.982</b>	<b>317.405</b>	<b>0,02</b>
SPANIEN					
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	300.000	EUR	296.109	290.604	0,02
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 EMTN	300.000	EUR	297.728	292.902	0,02
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	200.000	EUR	196.877	188.654	0,01
Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	740.000	EUR	707.137	725.119	0,05
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	1.889.000	EUR	1.884.278	1.884.353	0,13
Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	70.500.000	EUR	71.337.383	70.628.309	5,01
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>74.719.512</b>	<b>74.009.941</b>	<b>5,24</b>
SCHWEIZ					
Swiss Confederation Government Bond 1.25% 27/06/2037	300.000	CHF	303.235	347.240	0,02
UBS Group AG 3.118% 12/05/2029	1.100.000	EUR	1.100.160	1.106.149	0,08
UBS Group AG 7.75% 01/03/2029	400.000	EUR	416.740	450.192	0,03
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	400.000	USD	407.313	420.146	0,03
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>2.227.448</b>	<b>2.323.727</b>	<b>0,16</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	470.000	EUR	467.246	445.602	0,03
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	3.000.000	GBP	2.821.836	2.923.456	0,21
United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	700.000	GBP	526.681	480.305	0,03
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	490.000	GBP	594.241	577.150	0,04
United Kingdom Gilt 4.375% 07/03/2028	1.810.000	GBP	2.136.545	2.141.875	0,15
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>6.546.549</b>	<b>6.568.388</b>	<b>0,46</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
7-Eleven Inc 1.3% 10/02/2028	280.000	USD	222.555	219.163	0,02
7-Eleven Inc 1.8% 10/02/2031	280.000	USD	207.235	201.294	0,01
AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	570.000	USD	508.234	434.969	0,03
Apple Inc 2.9% 12/09/2027	340.000	USD	299.842	283.151	0,02

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
AT&T Inc 4.35% 01/03/2029	640.000	USD	582.185	545.296	0,04
Bank of America Corp 4.271% 23/07/2029	850.000	USD	764.388	720.891	0,05
Citigroup Inc 3.274% 29/04/2029	600.000	EUR	600.000	604.056	0,04
Coca-Cola Co 1.45% 01/06/2027	370.000	USD	309.120	300.608	0,02
Comcast Corp 4% 01/03/2048	280.000	USD	227.154	183.731	0,01
CSX Corp 2.4% 15/02/2030	400.000	USD	325.489	313.750	0,02
DTE Electric Co 3.7% 15/03/2045	490.000	USD	386.955	322.323	0,02
Fidelity National Information Services Inc 3.75% 21/05/2029	360.000	USD	313.866	297.473	0,02
Fidelity National Information Services Inc 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	177.973	168.316	0,01
General Motors Financial Co Inc 1.25% 08/01/2026	750.000	USD	622.480	626.598	0,04
Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/10/2037	520.000	USD	542.261	484.681	0,03
Hartford Insurance Group Inc 4.4% 15/03/2048	330.000	USD	272.709	235.705	0,02
Morgan Stanley 3.236% 05/04/2028	1.300.000	EUR	1.300.000	1.307.462	0,09
NRG Energy Inc 2.45% 02/12/2027	500.000	USD	397.364	403.753	0,03
Southern Co 3.25% 01/07/2026	350.000	USD	308.632	294.598	0,02
Verizon Communications Inc 3.85% 01/11/2042	350.000	USD	278.937	237.649	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13/12/2026	130.000	EUR	126.333	129.887	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>8.773.712</b>	<b>8.315.354</b>	<b>0,57</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>185.308.717</b>	<b>178.520.085</b>	<b>12,61</b>

### 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF <sup>1</sup>	57.610	EUR	56.875.626	60.168.460	4,27
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF <sup>1</sup>	2.150.000	USD	9.969.869	9.793.457	0,69
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund <sup>2</sup>	681.993	EUR	65.706.613	57.365.875	4,07
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>132.552.108</b>	<b>127.327.792</b>	<b>9,03</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>132.552.108</b>	<b>127.327.792</b>	<b>9,03</b>

### 4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN

ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	70.000.000	EUR	69.518.665	69.888.700	4,96
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>69.518.665</b>	<b>69.888.700</b>	<b>4,96</b>

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026	3.970.000	USD	3.260.820	3.257.057	0,23
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	3.000.000	USD	2.512.632	2.480.819	0,18
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	4.850.000	USD	3.258.639	2.743.709	0,19
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	1.710.000	USD	1.118.144	841.043	0,06
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2052	1.300.000	USD	1.035.507	780.764	0,06
United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/05/2028	5.500.000	USD	4.982.574	4.673.724	0,33
United States Treasury Note/Bond 4.125% 29/02/2032	2.100.000	USD	1.931.503	1.804.918	0,13
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2034	1.750.000	USD	1.648.161	1.514.115	0,11
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	808.000	USD	674.928	672.846	0,05
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	600.000	USD	580.258	500.916	0,04
United States Treasury Note/Bond 5% 31/08/2025	1.800.000	USD	1.709.352	1.534.254	0,11

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 30/09/2026	3.545.000	USD	3.208.057	3.003.933	0,21
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	1.040.000	USD	1.079.171	951.452	0,07
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	500.000	USD	502.683	447.945	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>27.502.429</b>	<b>25.207.495</b>	<b>1,80</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>97.021.094</b>	<b>95.096.195</b>	<b>6,76</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>735.176.343</b>	<b>766.198.166</b>	<b>54,39</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	700.000	AED	450.266	457.858	0,03
Emaar Properties PJSC	500.000	AED	1.558.062	1.577.222	0,11
Emirates NBD Bank PJSC	150.000	AED	731.523	793.250	0,06
Talabat Holding Plc	1.500.000	AED	489.110	466.208	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>3.228.961</b>	<b>3.294.538</b>	<b>0,23</b>
VIETNAM					
Vincom Retail JSC	500.000	VND	403.724	401.968	0,03
Vinhomes JSC	300.000	VND	624.493	750.449	0,05
<b>Vietnam, insgesamt</b>			<b>1.028.217</b>	<b>1.152.417</b>	<b>0,08</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>4.257.178</b>	<b>4.446.955</b>	<b>0,31</b>
2) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
FRANKREICH					
Electricite de France SA 4.5% 21/09/2028	370.000	USD	337.184	314.550	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>337.184</b>	<b>314.550</b>	<b>0,02</b>
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	199.437	196.909	0,01
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>199.437</b>	<b>196.909</b>	<b>0,01</b>
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	800.000	EUR	624.480	668.600	0,05
<b>Togo - insgesamt</b>			<b>624.480</b>	<b>668.600</b>	<b>0,05</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
HSBC Holdings Plc 7.336% 03/11/2026	670.000	USD	650.728	575.709	0,04
NatWest Group Plc 7.472% 10/11/2026	670.000	USD	650.611	576.177	0,04
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>1.301.339</b>	<b>1.151.886</b>	<b>0,08</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	1.300.000	USD	139.544	122.701	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>139.544</b>	<b>122.701</b>	<b>0,01</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.601.984</b>	<b>2.454.646</b>	<b>0,17</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>6.859.162</b>	<b>6.901.601</b>	<b>0,48</b>
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
CHINA					
Midea Group Co Ltd	200.000	HKD	1.649.210	1.615.897	0,11
<b>China, insgesamt</b>			<b>1.649.210</b>	<b>1.615.897</b>	<b>0,11</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.649.210</b>	<b>1.615.897</b>	<b>0,11</b>
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 <sup>1</sup>	362	CAD	-	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			-	-	-
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2051	2.704.398	USD	732.824	646.618	0,05
Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2051	1.460.000	USD	878.227	760.665	0,05
Ginnie Mae II Pool 2% 20/12/2051	1.650.000	USD	1.005.738	872.190	0,06
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.616.789</b>	<b>2.279.473</b>	<b>0,16</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.616.789</b>	<b>2.279.473</b>	<b>0,16</b>
4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR <sup>2</sup>	2.623.512	EUR	102.859.114	117.270.968	8,32
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund <sup>2</sup>	5.842.773	USD	79.545.590	82.650.456	5,87

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.

<sup>2</sup> OGAW.



# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND (Fortsetzung)					
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities <sup>1</sup>	161.629	EUR	16.189.543	16.526.544	1,17
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>1</sup>	1.287.957	EUR	122.802.207	110.790.074	7,86
Pzena Global Value Fund <sup>1</sup>	404.315	USD	47.655.272	52.667.228	3,74
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund <sup>1</sup>	182.826	USD	33.148.021	36.400.318	2,58
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>402.199.747</b>	<b>416.305.588</b>	<b>29,54</b>
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	888.685	EUR	88.510.600	83.838.522	5,95
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>1</sup>	1.132.558	EUR	109.885.435	112.259.134	7,97
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>198.396.035</b>	<b>196.097.656</b>	<b>13,92</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>600.595.782</b>	<b>612.403.244</b>	<b>43,46</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>604.861.781</b>	<b>616.298.614</b>	<b>43,73</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.346.897.286</b>	<b>1.389.398.381</b>	<b>98,60</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>19.786.268</b>	<b>1,40</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.409.184.649</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	766.198.166		53,86
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	6.901.601		0,49
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	616.298.614		43,32
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	6.353.614		0,45
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.650.296		0,12
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	7.437.788		0,52
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	8.839.188		0,62
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	150.000		0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.701.051		0,61
<b>GESAMT</b>	<b>1.422.530.318</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	52,49
Länder, Regionen und Gemeinden	17,79
Internet-Software	4,76
Banken und Finanzinstitute	3,77
Elektronische Halbleiterindustrie	3,09
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,25
Büroausstattung, Computer	1,34
Einzelhandel	1,21
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,08
Automobilindustrie	0,94
Benzin	0,79
Öffentlicher Dienst	0,78
Elektronische und elektrische Geräte	0,76
Nachrichtenübertragung	0,64
Versicherungen	0,63
Grafik und Verlagswesen	0,62
Immobilien-gesellschaften	0,60
Mechanik und Maschinen	0,58
Lebensmittel und Brennstoffe	0,48
Biotechnologie	0,43
Transportwesen	0,39
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,37
Chemische Stoffe	0,29
Bauwesen, Baustoffe	0,29
Freizeitindustrie	0,27
Luftfahrttechnik	0,23
Sonstige Dienstleistungen	0,23
Nicht-Eisenmetalle	0,21
Überstaatliche Einrichtungen	0,19
Bergbau, Schwerindustrie	0,18
Konsumgüter	0,17
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,15
Geschäftsgebäude	0,12
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,11
Textilindustrie	0,11
Forst- und Papierindustrie	0,07
Edelmetalle	0,07
Uhrenindustrie	0,05
Verpackungs- und Containerindustrie	0,04
Landwirtschaft und Fischereindustrie	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,60</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,40</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
BHP Group Ltd	7.712	AUD	194.832	158.229	0,04
Pro Medicus Ltd	716	AUD	72.140	113.957	0,03
QBE Insurance Group Ltd	14.440	AUD	142.653	188.564	0,04
REA Group Ltd	412	AUD	61.548	55.317	0,01
Scentre Group	64.015	AUD	125.200	127.231	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>596.373</b>	<b>643.298</b>	<b>0,15</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Verbund AG	1.995	EUR	147.485	129.974	0,03
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>147.485</b>	<b>129.974</b>	<b>0,03</b>
<b>BELGIEN</b>					
D'ieteren Group	547	EUR	98.601	99.773	0,02
Sofina SA	220	EUR	55.962	61.600	0,01
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>154.563</b>	<b>161.373</b>	<b>0,03</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	3.026	USD	221.320	234.713	0,05
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>221.320</b>	<b>234.713</b>	<b>0,05</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	728	CAD	71.010	73.740	0,02
Bank of Nova Scotia	2.944	CAD	127.525	138.403	0,03
Cenovus Energy Inc	11.522	CAD	130.452	133.296	0,03
Constellation Software Inc	82	CAD	146.623	255.627	0,06
Dollarama Inc	2.533	CAD	244.196	303.428	0,07
Fairfax Financial Holdings Ltd	71	CAD	86.217	108.957	0,03
Keyera Corp	4.621	CAD	124.115	128.499	0,03
Kinross Gold Corp	14.075	CAD	139.643	186.997	0,04
Lundin Gold Inc	1.685	CAD	76.260	75.638	0,02
Magna International Inc	3.125	CAD	95.835	102.702	0,02
Quebecor Inc	5.285	CAD	123.214	136.768	0,03
Shopify Inc	1.083	CAD	113.986	106.196	0,02
Suncor Energy Inc	9.191	CAD	305.174	292.706	0,07
Whitecap Resources Inc	25.800	CAD	143.744	147.385	0,03
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>1.927.994</b>	<b>2.190.342</b>	<b>0,50</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Futu Holdings Ltd	635	USD	60.574	66.857	0,02
Sea Ltd	1.146	USD	59.647	156.145	0,04
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>120.221</b>	<b>223.002</b>	<b>0,06</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DÄNEMARK					
Genmab A/S	488	DKK	149.257	86.013	0,02
Novo Nordisk A/S	4.828	DKK	381.277	284.474	0,06
Vestas Wind Systems A/S	5.974	DKK	85.043	76.085	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>615.577</b>	<b>446.572</b>	<b>0,10</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	15.099	EUR	165.974	190.096	0,04
Wartsila OYJ Abp	7.205	EUR	126.167	144.388	0,03
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>292.141</b>	<b>334.484</b>	<b>0,07</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	3.501	EUR	202.716	267.196	0,06
Carrefour SA	9.525	EUR	141.272	114.014	0,03
Credit Agricole SA	6.402	EUR	103.600	102.848	0,02
Dassault Aviation SA	260	EUR	49.456	78.052	0,02
Engie SA	11.196	EUR	170.052	223.080	0,05
Hermes International SCA	128	EUR	283.050	294.272	0,07
Klepierre SA	4.041	EUR	118.467	135.131	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	240	EUR	117.547	106.704	0,02
TotalEnergies SE	2.398	EUR	122.824	124.936	0,03
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>1.308.984</b>	<b>1.446.233</b>	<b>0,33</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	1.278	EUR	105.775	134.701	0,03
Deutsche Lufthansa AG	8.889	EUR	64.822	63.823	0,01
Rational AG	105	EUR	79.444	74.760	0,02
Rheinmetall AG	86	EUR	157.044	154.542	0,04
RWE AG	5.733	EUR	184.064	203.120	0,05
Siemens Energy AG	611	EUR	54.074	59.915	0,01
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>645.223</b>	<b>690.861</b>	<b>0,16</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	60.565	HKD	189.372	224.128	0,05
Techtronic Industries Co Ltd	6.422	HKD	66.089	60.145	0,01
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>255.461</b>	<b>284.273</b>	<b>0,06</b>
IRLAND					
Accenture Plc	1.014	USD	291.873	258.188	0,06
AIB Group Plc	19.211	EUR	85.846	134.189	0,03
Allegion Plc	1.107	USD	125.295	135.912	0,03
Linde Plc	364	USD	118.656	145.488	0,03
Smurfit WestRock Plc	1.523	USD	57.627	55.985	0,01
Trane Technologies Plc	900	USD	314.459	335.366	0,08
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>993.756</b>	<b>1.065.128</b>	<b>0,24</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN					
Enel SpA	39.706	EUR	261.730	319.872	0,07
FinecoBank Banca Fineco SpA	7.752	EUR	107.694	146.009	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	29.045	EUR	139.947	142.074	0,03
UniCredit SpA	2.732	EUR	97.888	155.478	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>607.259</b>	<b>763.433</b>	<b>0,17</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	6.400	JPY	113.814	106.537	0,02
Central Japan Railway Co	10.400	JPY	198.984	198.239	0,05
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.400	JPY	64.646	106.513	0,02
Daifuku Co Ltd	6.000	JPY	119.238	131.708	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	8.400	JPY	57.743	54.297	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	500	JPY	49.684	46.223	0,01
Denso Corp	16.000	JPY	192.879	184.056	0,04
Hoya Corp	1.400	JPY	147.891	141.646	0,03
Idemitsu Kosan Co Ltd	19.500	JPY	124.445	100.630	0,02
Inpex Corp	16.500	JPY	194.818	197.058	0,04
Japan Airlines Co Ltd	6.200	JPY	90.148	107.559	0,02
JFE Holdings Inc	6.100	JPY	62.503	60.332	0,01
Kansai Electric Power Co Inc	12.200	JPY	159.884	122.966	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	8.200	JPY	94.197	98.851	0,02
Keyence Corp	400	JPY	162.316	136.450	0,03
Kikkoman Corp	14.400	JPY	127.342	113.633	0,03
Kobe Bussan Co Ltd	2.500	JPY	54.947	66.025	0,02
Makita Corp	3.500	JPY	99.181	91.919	0,02
Mizuho Financial Group Inc	8.800	JPY	196.113	207.237	0,05
MonotaRO Co Ltd	2.900	JPY	26.343	48.659	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	9.100	JPY	184.473	173.352	0,04
Nippon Steel Corp	11.500	JPY	221.907	185.363	0,04
Nomura Holdings Inc	15.900	JPY	80.064	89.273	0,02
Oracle Corp Japan	1.600	JPY	151.975	162.164	0,04
Oriental Land Co Ltd	12.200	JPY	271.594	239.169	0,05
SBI Holdings Inc	4.800	JPY	103.528	142.395	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.900	JPY	213.030	222.337	0,05
Sompo Holdings Inc	2.000	JPY	52.594	51.251	0,01
Subaru Corp	8.700	JPY	148.491	129.071	0,03
Unicharm Corp	19.900	JPY	158.810	122.118	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>3.923.582</b>	<b>3.837.031</b>	<b>0,85</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	1.030	USD	55.437	59.860	0,01
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>55.437</b>	<b>59.860</b>	<b>0,01</b>
LUXEMBURG					
InPost SA	8.556	EUR	137.089	120.640	0,03
Spotify Technology SA	260	USD	123.290	169.961	0,04
Tenaris SA	7.214	EUR	116.792	115.244	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>377.171</b>	<b>405.845</b>	<b>0,10</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	6.791	EUR	103.359	157.823	0,04
Airbus SE	1.357	EUR	225.590	240.542	0,05
Argenx SE	107	EUR	64.977	50.269	0,01
ASML Holding NV	798	EUR	490.863	540.725	0,12
Ferrari NV	236	EUR	100.172	98.200	0,02
Prosus NV	1.439	EUR	61.298	68.309	0,02
Wolters Kluwer NV	709	EUR	107.830	100.643	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.154.089</b>	<b>1.256.511</b>	<b>0,28</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	1.600	AUD	127.832	160.609	0,04
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>127.832</b>	<b>160.609</b>	<b>0,04</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	6.963	NOK	148.931	151.112	0,03
DNB Bank ASA	9.295	NOK	168.140	217.997	0,05
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>317.071</b>	<b>369.109</b>	<b>0,08</b>
PANAMA					
Carnival Corp	4.692	USD	97.788	112.399	0,03
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>97.788</b>	<b>112.399</b>	<b>0,03</b>
PORTUGAL					
EDP SA	15.311	EUR	47.136	56.375	0,01
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>47.136</b>	<b>56.375</b>	<b>0,01</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	16.400	SGD	186.818	178.910	0,04
Sembcorp Industries Ltd	25.600	SGD	100.409	117.292	0,03
Singapore Airlines Ltd	25.600	SGD	124.873	119.347	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>412.100</b>	<b>415.549</b>	<b>0,10</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	5.300	EUR	111.206	120.098	0,03
Amadeus IT Group SA	2.062	EUR	148.738	147.392	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.541	EUR	96.026	98.448	0,02
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>355.970</b>	<b>365.938</b>	<b>0,08</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	4.177	SEK	61.608	57.070	0,01
EQT AB	2.698	SEK	68.459	76.184	0,02
Evolution AB	1.546	SEK	153.015	103.865	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB	9.525	SEK	126.269	140.568	0,03
Svenska Handelsbanken AB	5.642	SEK	58.739	63.771	0,01
Swedbank AB	9.282	SEK	169.865	207.838	0,05
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>637.955</b>	<b>649.296</b>	<b>0,14</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
ABB Ltd	7.083	CHF	253.525	358.628	0,08
Bunge Global SA	1.731	USD	171.990	118.384	0,03
Chubb Ltd	1.049	USD	208.967	258.906	0,06
Logitech International SA	1.118	CHF	78.480	85.479	0,02
Nestle SA	3.984	CHF	408.599	336.113	0,08
Novartis AG	4.535	CHF	401.164	466.757	0,10
Roche Holding AG	556	CHF	166.423	153.759	0,04
Swiss Re AG	550	CHF	54.960	80.730	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.744.108</b>	<b>1.858.756</b>	<b>0,43</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	1.389	GBP	43.009	66.806	0,02
Associated British Foods Plc	3.448	GBP	77.700	82.838	0,02
AstraZeneca Plc	780	GBP	102.036	92.150	0,02
Auto Trader Group Plc	12.375	GBP	115.759	119.097	0,03
Centrica Plc	71.045	GBP	114.701	133.986	0,03
HSBC Holdings Plc	40.331	GBP	264.255	415.172	0,09
Land Securities Group Plc	9.688	GBP	63.766	71.365	0,02
NatWest Group Plc	34.916	GBP	116.357	208.451	0,05
RELX Plc	7.082	GBP	214.313	325.492	0,07
Rio Tinto Plc	1.847	GBP	95.814	91.530	0,02
Rolls-Royce Holdings Plc	31.671	GBP	100.591	357.747	0,08
Schroders Plc	29.029	GBP	116.698	122.473	0,03
Shell Plc	11.812	GBP	332.339	352.110	0,08
Vodafone Group Plc	231.576	GBP	189.817	210.271	0,05
Wise Plc	7.075	GBP	57.538	85.897	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.004.693</b>	<b>2.735.385</b>	<b>0,63</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	1.612	USD	234.499	254.904	0,06
Adobe Inc	846	USD	304.590	278.826	0,06
Agilent Technologies Inc	648	USD	83.881	65.145	0,01
Airbnb Inc	1.573	USD	196.360	177.340	0,04
Alphabet Inc	6.433	USD	674.566	965.785	0,22
Alphabet Inc Shs C	5.890	USD	614.342	890.085	0,20
Altria Group Inc	6.926	USD	278.911	345.931	0,08
Amazon.com Inc	9.512	USD	1.227.934	1.777.771	0,40
American Express Co	1.434	USD	253.674	389.673	0,09
Ameriprise Financial Inc	674	USD	237.677	306.457	0,07
Annaly Capital Management Inc	8.232	USD	149.400	131.981	0,03
Apollo Global Management Inc	2.412	USD	238.438	291.511	0,07
Apple Inc	17.160	USD	2.669.336	2.999.290	0,67
Applied Materials Inc	1.642	USD	192.599	256.081	0,06
AppLovin Corp	506	USD	169.877	150.906	0,03
Arista Networks Inc	3.744	USD	311.205	326.318	0,07
Autodesk Inc	488	USD	128.323	128.696	0,03
Automatic Data Processing Inc	1.330	USD	368.595	349.425	0,08
Bank of America Corp	7.525	USD	341.320	303.346	0,07
Berkshire Hathaway Inc	1.145	USD	411.984	473.831	0,11
BioMarin Pharmaceutical Inc	2.372	USD	125.669	111.078	0,02

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Booking Holdings Inc	42	USD	175.344	207.137	0,05
Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.207	USD	121.911	107.071	0,02
Bristol-Myers Squibb Co	3.830	USD	211.815	151.034	0,03
Broadcom Inc	4.007	USD	578.076	940.945	0,21
Cardinal Health Inc	872	USD	116.096	124.800	0,03
Carlisle Cos Inc	638	USD	189.614	202.947	0,05
Caterpillar Inc	1.314	USD	326.832	434.560	0,10
Centene Corp	1.230	USD	59.672	56.876	0,01
CF Industries Holdings Inc	1.594	USD	116.717	124.929	0,03
Charles Schwab Corp	3.035	USD	223.990	235.902	0,05
Cheniere Energy Inc	289	USD	61.562	59.954	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc	4.142	USD	139.581	198.129	0,04
Cigna Group	608	USD	184.759	171.225	0,04
CME Group Inc	255	USD	64.067	59.874	0,01
Colgate-Palmolive Co	4.238	USD	357.906	328.180	0,07
Comcast Corp	4.289	USD	139.501	130.404	0,03
Copart Inc	5.449	USD	204.438	227.782	0,05
Costco Wholesale Corp	598	USD	476.651	504.310	0,11
Crowdstrike Holdings Inc	415	USD	117.294	180.060	0,04
Crown Holdings Inc	1.687	USD	138.337	147.998	0,03
Datadog Inc	753	USD	87.992	86.170	0,02
Delta Air Lines Inc	2.051	USD	80.674	85.929	0,02
Dexcom Inc	1.573	USD	164.554	116.972	0,03
DoorDash Inc	774	USD	130.303	162.541	0,04
DR Horton Inc	1.023	USD	104.771	112.353	0,03
Edison International	2.378	USD	119.141	104.532	0,02
Electronic Arts Inc	728	USD	86.474	99.043	0,02
Eli Lilly & Co	1.009	USD	411.211	670.056	0,15
EMCOR Group Inc	400	USD	174.693	182.269	0,04
EOG Resources Inc	2.292	USD	274.950	233.544	0,05
Equitable Holdings Inc	3.538	USD	169.865	169.086	0,04
Erie Indemnity Co	173	USD	54.807	51.109	0,01
Exelon Corp	1.514	USD	57.050	56.002	0,01
Expedia Group Inc	435	USD	47.347	62.509	0,01
Exxon Mobil Corp	2.253	USD	236.305	206.903	0,05
FactSet Research Systems Inc	331	USD	135.348	126.123	0,03
Fair Isaac Corp	41	USD	71.523	63.847	0,01
Fortinet Inc	2.011	USD	110.378	181.116	0,04
GE Vernova Inc	309	USD	114.121	139.292	0,03
Gen Digital Inc	3.194	USD	81.183	79.996	0,02
General Electric Co	1.835	USD	333.524	402.360	0,09
Gilead Sciences Inc	3.045	USD	286.089	287.600	0,06
Halliburton Co	6.140	USD	109.002	106.601	0,02
Healthpeak Properties Inc	9.213	USD	141.786	137.428	0,03
Hershey Co	1.288	USD	215.730	182.088	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc	575	USD	123.919	130.464	0,03
Home Depot Inc	1.824	USD	555.446	569.708	0,13
Honeywell International Inc	719	USD	136.839	142.642	0,03
Howmet Aerospace Inc	1.960	USD	229.277	310.785	0,07
IDEXX Laboratories Inc	519	USD	217.502	237.135	0,05
Illinois Tool Works Inc	1.530	USD	357.231	322.266	0,07
Insulet Corp	253	USD	61.027	67.715	0,02
Intuit Inc	623	USD	254.134	418.021	0,09
Intuitive Surgical Inc	482	USD	226.560	223.132	0,05



# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Jabil Inc	1.159	USD	140.694	215.341	0,05
Johnson & Johnson	4.302	USD	662.069	559.808	0,13
JPMorgan Chase & Co	3.933	USD	533.207	971.346	0,22
Kimberly-Clark Corp	2.423	USD	285.487	266.110	0,06
KLA Corp	390	USD	169.729	297.601	0,07
Las Vegas Sands Corp	4.117	USD	181.651	152.601	0,03
Lennox International Inc	221	USD	127.184	107.924	0,02
Loews Corp	1.083	USD	85.289	84.566	0,02
Lululemon Athletica Inc	483	USD	159.706	97.756	0,02
Mastercard Inc	1.373	USD	495.041	657.276	0,15
McKesson Corp	404	USD	182.159	252.198	0,06
MercadoLibre Inc	148	USD	217.901	329.529	0,07
Merck & Co Inc	5.620	USD	556.842	378.992	0,09
Meta Platforms Inc	2.419	USD	411.045	1.521.011	0,34
MetLife Inc	3.045	USD	210.634	208.612	0,05
Microsoft Corp	7.065	USD	1.838.305	2.993.739	0,67
Monolithic Power Systems Inc	292	USD	184.774	181.934	0,04
Monster Beverage Corp	4.247	USD	189.556	226.632	0,05
Moody's Corp	814	USD	360.305	347.825	0,08
Motorola Solutions Inc	740	USD	324.091	265.060	0,06
MSCI Inc	469	USD	268.395	230.431	0,05
NetApp Inc	2.409	USD	265.368	218.664	0,05
Netflix Inc	576	USD	202.147	657.102	0,15
NextEra Energy Inc	3.393	USD	225.037	200.658	0,05
NVIDIA Corp	27.155	USD	875.012	3.654.826	0,82
NVR Inc	8	USD	54.498	50.335	0,01
Palantir Technologies Inc	3.125	USD	159.416	362.908	0,08
Paycom Software Inc	341	USD	58.008	67.221	0,02
PepsiCo Inc	3.782	USD	563.847	425.417	0,10
PG&E Corp	10.859	USD	164.727	128.956	0,03
Principal Financial Group Inc	1.733	USD	138.140	117.266	0,03
Procter & Gamble Co	404	USD	55.186	54.833	0,01
Progressive Corp	731	USD	189.986	166.184	0,04
Public Storage	421	USD	112.398	105.235	0,02
QUALCOMM Inc	3.051	USD	380.918	413.939	0,09
ResMed Inc	1.065	USD	244.027	234.076	0,05
Salesforce Inc	1.065	USD	245.736	247.404	0,06
ServiceNow Inc	378	USD	243.947	331.060	0,07
Sherwin-Williams Co	1.034	USD	325.091	302.453	0,07
Simon Property Group Inc	717	USD	101.512	98.194	0,02
Synchrony Financial	4.326	USD	156.653	245.958	0,06
Sysco Corp	4.722	USD	341.730	304.676	0,07
T Rowe Price Group Inc	1.926	USD	202.362	158.333	0,04
Target Corp	970	USD	109.859	81.519	0,02
Tesla Inc	2.865	USD	750.725	775.308	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc	732	USD	299.372	252.840	0,06
TJX Cos Inc	3.413	USD	401.016	359.050	0,08
T-Mobile US Inc	1.717	USD	318.550	348.505	0,08
Trade Desk Inc	1.654	USD	99.673	101.437	0,02
Uber Technologies Inc	3.283	USD	219.899	260.940	0,06
Ulta Beauty Inc	131	USD	42.225	52.208	0,01
Union Pacific Corp	394	USD	85.707	77.226	0,02
United Therapeutics Corp	422	USD	121.017	103.303	0,02
UnitedHealth Group Inc	1.054	USD	470.736	280.118	0,06

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Veeva Systems Inc	948	USD	163.649	232.572	0,05
VeriSign Inc	449	USD	71.776	110.467	0,02
Verizon Communications Inc	1.607	USD	61.288	59.237	0,01
Vertiv Holdings Co	1.904	USD	122.211	208.283	0,05
VICI Properties Inc	10.880	USD	316.045	302.158	0,07
Visa Inc	2.668	USD	597.780	806.980	0,18
Vistra Corp	1.236	USD	166.041	204.071	0,05
Walmart Inc	813	USD	69.648	67.722	0,02
Walt Disney Co	2.712	USD	277.741	286.506	0,06
Wells Fargo & Co	1.177	USD	87.211	80.335	0,02
WW Grainger Inc	317	USD	275.758	280.918	0,06
Zoetis Inc	2.056	USD	316.928	273.147	0,06
Zoom Communications Inc	2.999	USD	185.171	199.226	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>37.697.935</b>	<b>46.791.900</b>	<b>10,49</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>56.839.224</b>	<b>67.688.249</b>	<b>15,22</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	9.100.000	EUR	8.677.476	8.704.787	1,96
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>8.677.476</b>	<b>8.704.787</b>	<b>1,96</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>8.677.476</b>	<b>8.704.787</b>	<b>1,96</b>
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF <sup>1</sup>	18.089	EUR	14.217.223	18.892.331	4,24
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	3.619.504	EUR	16.652.184	17.682.725	3,97
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	68.380	USD	2.126.904	2.288.751	0,51
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc <sup>1</sup>	104.628	EUR	8.843.880	8.925.292	2,00
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>41.840.191</b>	<b>47.789.099</b>	<b>10,72</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>41.840.191</b>	<b>47.789.099</b>	<b>10,72</b>
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	29.000.000	EUR	28.755.800	28.981.150	6,51
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	22.000.000	EUR	21.852.568	21.965.020	4,93
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>50.608.368</b>	<b>50.946.170</b>	<b>11,44</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>50.608.368</b>	<b>50.946.170</b>	<b>11,44</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>157.965.259</b>	<b>175.128.305</b>	<b>39,34</b>

<sup>1</sup> ETF.

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 <sup>1</sup>	112	CAD	-	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>			-	-	-
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR – Acc <sup>2</sup>	701.002	EUR	26.089.314	31.334.794	7,04
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund <sup>2</sup>	4.012.373	EUR	17.155.519	17.830.985	4,00
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund <sup>2</sup>	1.246.983	EUR	28.086.159	30.351.578	6,82
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities <sup>2</sup>	87.011	EUR	8.715.431	9.154.410	2,06
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund <sup>2</sup>	434.592	EUR	44.010.607	44.980.298	10,10
Pzena Global Value Fund <sup>2</sup>	226.300	EUR	34.999.562	40.615.332	9,12
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>159.056.592</b>	<b>174.267.397</b>	<b>39,14</b>
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>2</sup>	124.140	EUR	21.682.672	22.033.576	4,95
Flossbach von Storch Bond Opportunities <sup>2</sup>	335.647	EUR	33.274.759	35.403.997	7,95
Jupiter JGF - Dynamic Bond <sup>2</sup>	1.972.359	EUR	26.031.530	26.824.085	6,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>80.988.961</b>	<b>84.261.658</b>	<b>18,92</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>240.045.553</b>	<b>258.529.055</b>	<b>58,06</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>240.045.553</b>	<b>258.529.055</b>	<b>58,06</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>398.010.812</b>	<b>433.657.360</b>	<b>97,40</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>11.574.526</b>	<b>2,60</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>445.231.886</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.

<sup>2</sup> OGAW.

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	175.128.305	39,05
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	258.529.055	57,65
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.011.063	0,23
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	225.159	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	3.270.465	0,73
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.248.385	0,28
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	290.000	0,06
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.766.262	1,95
<b>GESAMT</b>	<b>448.468.694</b>	<b>100,00</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	68,78
Länder, Regionen und Gemeinden	13,40
Internet-Software	2,94
Elektronische Halbleiterindustrie	1,28
Banken und Finanzinstitute	1,23
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,03
Büroausstattung, Computer	1,00
Einzelhandel	0,94
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,85
Benzin	0,55
Öffentlicher Dienst	0,45
Automobilindustrie	0,40
Lebensmittel und Brennstoffe	0,37
Nachrichtenübertragung	0,36
Biotechnologie	0,34
Mechanik und Maschinen	0,33
Elektronische und elektrische Geräte	0,31
Versicherungen	0,29
Grafik und Verlagswesen	0,25
Transportwesen	0,25
Immobilien Gesellschaften	0,23
Sonstige Dienstleistungen	0,19
Luftfahrttechnik	0,18
Bauwesen, Baustoffe	0,18
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,18
Freizeitindustrie	0,16
Konsumgüter	0,14
Bergbau, Schwerindustrie	0,13
Nicht-Eisenmetalle	0,13
Textilindustrie	0,09
Chemische Stoffe	0,08
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,08
Geschäftsgebäude	0,07
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,07
Forst- und Papierindustrie	0,06
Landwirtschaft und Fischereindustrie	0,03
Verpackungs- und Containerindustrie	0,03
Edelmetalle	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,40</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,60</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
APA Group	72.121	AUD	292.511	328.961	0,07
Origin Energy Ltd	95.246	AUD	595.108	573.758	0,11
Transurban Group	2.347.011	AUD	19.061.749	18.318.208	3,63
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>19.949.368</b>	<b>19.220.927</b>	<b>3,81</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Verbund AG	3.765	EUR	268.162	245.290	0,05
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>268.162</b>	<b>245.290</b>	<b>0,05</b>
<b>BELGIEN</b>					
Elia Group SA	2.714	EUR	253.273	265.294	0,05
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>253.273</b>	<b>265.294</b>	<b>0,05</b>
<b>BERMUDA</b>					
CK Infrastructure Holdings Ltd	35.000	HKD	213.769	197.321	0,04
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>213.769</b>	<b>197.321</b>	<b>0,04</b>
<b>KANADA</b>					
AltaGas Ltd	16.474	CAD	389.423	406.574	0,08
Canadian Utilities Ltd	7.366	CAD	169.813	173.283	0,03
Emera Inc	16.461	CAD	620.968	641.085	0,13
Enbridge Inc	165.993	CAD	6.242.652	6.399.418	1,27
Fortis Inc	27.732	CAD	1.175.431	1.125.750	0,22
Hydro One Ltd	18.228	CAD	554.131	558.430	0,11
Keyera Corp	17.455	CAD	399.430	485.382	0,10
Pembina Pipeline Corp	44.226	CAD	1.304.098	1.411.781	0,28
TC Energy Corp	79.166	CAD	2.819.552	3.285.818	0,65
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>13.675.498</b>	<b>14.487.521</b>	<b>2,87</b>
<b>FINNLAND</b>					
Fortum Oyj	24.804	EUR	354.620	394.136	0,08
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>354.620</b>	<b>394.136</b>	<b>0,08</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Aéroports de Paris SA	15.238	EUR	1.758.663	1.621.323	0,32
Engie SA	100.980	EUR	1.581.233	2.012.027	0,40
Getlink SE	133.084	EUR	1.872.252	2.181.247	0,43
Veolia Environnement SA	34.806	EUR	957.756	1.052.882	0,21
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>6.169.904</b>	<b>6.867.479</b>	<b>1,36</b>

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
E.ON SE	124.126	EUR	1.427.453	1.939.469	0,38
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>1.427.453</b>	<b>1.939.469</b>	<b>0,38</b>
HONGKONG					
CLP Holdings Ltd	91.000	HKD	713.989	652.773	0,13
Hong Kong & China Gas Co Ltd	619.000	HKD	460.870	442.686	0,09
Power Assets Holdings Ltd	76.500	HKD	438.238	418.834	0,08
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.613.097</b>	<b>1.514.293</b>	<b>0,30</b>
ITALIEN					
Enel SpA	449.670	EUR	3.111.987	3.622.542	0,72
Snam SpA	111.487	EUR	504.000	573.266	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale	77.789	EUR	495.381	678.787	0,14
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>4.111.368</b>	<b>4.874.595</b>	<b>0,97</b>
JAPAN					
Chubu Electric Power Co Inc	35.600	JPY	348.314	373.937	0,07
Kansai Electric Power Co Inc	52.400	JPY	558.343	528.151	0,10
Osaka Gas Co Ltd	20.100	JPY	397.103	437.784	0,09
Tokyo Gas Co Ltd	18.300	JPY	444.172	517.193	0,10
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.747.932</b>	<b>1.857.065</b>	<b>0,36</b>
NEUSEELAND					
Auckland International Airport Ltd	742.677	NZD	3.459.174	2.974.632	0,59
Contact Energy Ltd	44.385	NZD	221.236	206.581	0,04
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>3.680.410</b>	<b>3.181.213</b>	<b>0,63</b>
PORTUGAL					
EDP SA	173.492	EUR	504.979	638.798	0,13
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>504.979</b>	<b>638.798</b>	<b>0,13</b>
SINGAPUR					
Sembcorp Industries Ltd	49.400	SGD	190.256	226.337	0,04
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>190.256</b>	<b>226.337</b>	<b>0,04</b>
SPANIEN					
Acciona SA	1.365	EUR	151.802	208.572	0,04
Aena SME SA	329.960	EUR	5.790.586	7.476.893	1,48
Endesa SA	17.561	EUR	383.987	472.215	0,09
Iberdrola SA	320.473	EUR	3.620.487	5.220.505	1,03
Redeia Corp SA	22.436	EUR	382.410	407.213	0,08
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>10.329.272</b>	<b>13.785.398</b>	<b>2,72</b>

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
BKW AG	1.168	CHF	190.758	216.629	0,04
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>190.758</b>	<b>216.629</b>	<b>0,04</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Centrica Plc	277.888	GBP	454.098	524.078	0,10
National Grid Plc	270.748	GBP	2.744.754	3.355.090	0,66
Pearson Plc	262.729	GBP	4.252.939	3.286.390	0,65
Severn Trent Plc	14.938	GBP	497.382	476.771	0,09
SSE Plc	61.164	GBP	1.112.268	1.307.384	0,26
United Utilities Group Plc	37.700	GBP	484.234	502.384	0,10
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>9.545.675</b>	<b>9.452.097</b>	<b>1,86</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alliant Energy Corp	14.202	USD	831.369	731.605	0,14
Ameren Corp	14.936	USD	1.405.408	1.222.007	0,24
American Electric Power Co Inc	29.523	USD	2.857.483	2.609.623	0,52
American Water Works Co Inc	10.782	USD	1.329.746	1.277.748	0,25
Atmos Energy Corp	8.776	USD	1.006.783	1.152.165	0,23
CenterPoint Energy Inc	36.032	USD	983.035	1.127.755	0,22
Cheniere Energy Inc	16.973	USD	2.241.805	3.521.119	0,70
CMS Energy Corp	16.537	USD	922.856	976.005	0,19
Consolidated Edison Inc	19.914	USD	1.826.880	1.702.407	0,34
Constellation Energy Corp	17.322	USD	4.387.195	4.762.831	0,94
Dominion Energy Inc	47.117	USD	3.046.646	2.268.648	0,45
DTE Energy Co	11.473	USD	1.233.141	1.294.640	0,26
Duke Energy Corp	42.959	USD	4.017.532	4.318.407	0,86
Edison International	21.287	USD	1.051.580	935.732	0,19
Entergy Corp	23.939	USD	1.909.185	1.695.114	0,34
Essential Utilities Inc	14.471	USD	495.710	457.855	0,09
Evergy Inc	12.717	USD	815.095	746.759	0,15
Eversource Energy	20.295	USD	1.215.235	1.099.943	0,22
Exelon Corp	55.814	USD	2.204.649	2.064.526	0,41
FirstEnergy Corp	30.312	USD	1.169.465	1.039.623	0,21
Kinder Morgan Inc	152.335	USD	3.088.483	3.815.350	0,76
NextEra Energy Inc	113.813	USD	6.686.891	6.730.755	1,33
NiSource Inc	26.018	USD	709.669	894.123	0,18
NRG Energy Inc	11.260	USD	1.146.330	1.540.342	0,31
ONEOK Inc	47.580	USD	3.299.900	3.308.732	0,66
PG&E Corp	121.504	USD	1.510.447	1.442.915	0,29
PPL Corp	40.860	USD	1.038.037	1.179.661	0,23
Public Service Enterprise Group Inc	27.564	USD	2.214.601	1.976.690	0,39
Sempra	36.042	USD	2.391.334	2.326.449	0,46
Southern Co	60.639	USD	3.821.516	4.743.774	0,94
Targa Resources Corp	16.574	USD	1.785.307	2.457.897	0,49
WEC Energy Group Inc	17.642	USD	1.472.924	1.566.040	0,31
Williams Cos Inc	92.984	USD	5.115.391	4.975.359	0,99
Xcel Energy Inc	31.846	USD	1.894.115	1.847.521	0,37
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>71.125.743</b>	<b>73.810.120</b>	<b>14,66</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>145.351.537</b>	<b>153.173.982</b>	<b>30,35</b>



# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Global Infrastructure UCITS ETF <sup>1</sup>	2.713.838	GBP	81.776.189	79.757.640	15,80
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>81.776.189</b>	<b>79.757.640</b>	<b>15,80</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>81.776.189</b>	<b>79.757.640</b>	<b>15,80</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>					
			<b>227.127.726</b>	<b>232.931.622</b>	<b>46,15</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
ATLAS Global Infrastructure Fund <sup>2</sup>	557.036	EUR	63.590.602	76.628.458	15,18
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund <sup>2</sup>	7.532.905	EUR	87.654.309	93.713.861	18,57
Wellington Enduring Assets Fund <sup>2</sup>	6.909.801	EUR	75.760.172	96.290.146	19,08
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>227.005.083</b>	<b>266.632.465</b>	<b>52,83</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>227.005.083</b>	<b>266.632.465</b>	<b>52,83</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>227.005.083</b>	<b>266.632.465</b>	<b>52,83</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>454.132.809</b>	<b>499.564.087</b>	<b>98,98</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>5.142.661</b>	<b>1,02</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>504.706.748</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	232.931.622	45,66
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	266.632.465	52,27
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.727.201	0,34
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	3.014.501	0,59
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	3.703.029	0,73
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.105.099	0,41
<b>GESAMT</b>	<b>510.113.917</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	68,63
Öffentlicher Dienst	19,45
Transportwesen	5,86
Benzin	2,18
Elektronische und elektrische Geräte	0,86
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,68
Grafik und Verlagswesen	0,65
Internet-Software	0,59
Bauwesen, Baustoffe	0,08
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,98</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,02</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025**

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Apollo Global Management Inc 6.75% 31/07/2026	6.700	USD	530.563	427.222	0,11
Bank of America Corp 7.25% / preference	1.225	USD	1.448.598	1.265.856	0,33
Chart Industries Inc 6.75% 15/12/2025	15.127	USD	755.729	778.354	0,20
Microchip Technology Inc 7.5% 15/03/2028	15.873	USD	738.457	901.117	0,23
NextEra Energy Inc 7.299% 01/06/2027	41.750	USD	1.959.210	1.674.837	0,43
PG&E Corp 6% 01/12/2027	21.000	USD	949.898	672.658	0,17
Shift4 Payments Inc 6% 01/05/2028	8.931	USD	791.650	876.476	0,23
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>7.174.105</b>	<b>6.596.520</b>	<b>1,70</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>7.174.105</b>	<b>6.596.520</b>	<b>1,70</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
National Storage Finance Pty Ltd 3.625% 19/09/2029	1.300.000	AUD	780.067	740.889	0,19
Telix Pharmaceuticals Ltd 2.375% 30/07/2029	1.300.000	AUD	976.415	912.289	0,24
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>1.756.482</b>	<b>1.653.178</b>	<b>0,43</b>
BERMUDA					
NCL Corp Ltd 0.875% 15/04/2030	1.597.000	USD	1.408.248	1.449.605	0,38
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.408.248</b>	<b>1.449.605</b>	<b>0,38</b>
KAIMANINSELN					
Baidu Inc 0% 12/03/2032	1.500.000	USD	1.379.945	1.218.746	0,32
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	1.000.000	USD	1.030.742	927.021	0,24
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>2.410.687</b>	<b>2.145.767</b>	<b>0,56</b>
DÄNEMARK					
Ascendis Pharma A/S 2.25% 01/04/2028	700.000	USD	722.406	746.877	0,19
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>722.406</b>	<b>746.877</b>	<b>0,19</b>
FRANKREICH					
Accor SA 0.7% 07/12/2027	28.000	EUR	1.578.946	1.542.041	0,40
Elis SA 2.25% 22/09/2029	500.000	EUR	667.896	787.925	0,20
Legrand SA 1.5% 23/06/2033	800.000	EUR	800.000	802.024	0,21
Schneider Electric SE 1.625% 28/06/2031 EMTN	1.500.000	EUR	1.627.600	1.600.080	0,42
Schneider Electric SE 1.97% 27/11/2030 EMTN	1.300.000	EUR	1.668.938	1.639.625	0,43
SPIE SA 2% 17/01/2028	600.000	EUR	660.679	901.854	0,23
Vinci SA 0.7% 18/02/2030	1.200.000	EUR	1.206.150	1.273.344	0,33
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>8.210.209</b>	<b>8.546.893</b>	<b>2,22</b>

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Bechtle AG 2% 08/12/2030	400.000	EUR	420.460	424.464	0,11
MTU Aero Engines AG 0.05% 18/03/2027	2.600.000	EUR	2.734.160	2.950.948	0,76
RAG-Stiftung 1.875% 16/11/2029	1.300.000	EUR	1.425.998	1.456.286	0,38
RAG-Stiftung 2.25% 28/11/2030	1.600.000	EUR	1.739.520	1.812.448	0,47
Rheinmetall AG 2.25% 07/02/2030	100.000	EUR	206.279	580.514	0,15
TUI AG 1.95% 26/07/2031	1.100.000	EUR	1.266.250	1.242.560	0,32
Vonovia SE 0.875% 20/05/2032	1.100.000	EUR	1.110.980	1.152.987	0,30
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>8.903.647</b>	<b>9.620.207</b>	<b>2,49</b>
ISRAEL					
CyberArk Software Ltd 0% 15/06/2030	900.000	USD	790.236	787.608	0,20
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>790.236</b>	<b>787.608</b>	<b>0,20</b>
ITALIEN					
Pirelli & C SpA 0% 22/12/2025	1.500.000	EUR	1.540.550	1.605.855	0,42
Saipem SpA 2.875% 11/09/2029	1.000.000	EUR	1.466.118	1.420.540	0,37
Snam SpA 3.25% 29/09/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.064.005	1.321.280	0,34
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>4.070.673</b>	<b>4.347.675</b>	<b>1,13</b>
JAPAN					
Daiwa House Industry Co Ltd 0% 29/03/2030	130.000.000	JPY	845.883	810.454	0,21
Kobe Steel Ltd 0% 13/12/2030	130.000.000	JPY	810.822	764.711	0,20
SBI Holdings Inc 0% 25/07/2031	420.000.000	JPY	2.848.208	3.060.738	0,79
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>4.504.913</b>	<b>4.635.903</b>	<b>1,20</b>
MAURITIUS					
MakeMyTrip Ltd 0% 01/07/2030	1.903.000	USD	1.656.048	1.725.110	0,45
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>1.656.048</b>	<b>1.725.110</b>	<b>0,45</b>
NIEDERLANDE					
Euronext NV 1.5% 30/05/2032	800.000	EUR	800.000	819.848	0,21
QIAGEN NV 2.5% 10/09/2031	2.200.000	USD	2.162.411	1.986.157	0,52
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.962.411</b>	<b>2.806.005</b>	<b>0,73</b>
NEUSEELAND					
Xero Investments Ltd 1.625% 12/06/2031	1.438.000	USD	1.501.609	1.549.073	0,40
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>1.501.609</b>	<b>1.549.073</b>	<b>0,40</b>
PANAMA					
Carnival Corp 5.75% 01/12/2027	338.000	USD	571.895	632.236	0,16
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>571.895</b>	<b>632.236</b>	<b>0,16</b>

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028 EMTN	1.600.000	EUR	1.689.750	1.694.064	0,44
Iberdrola Finanzas SA 1.5% 27/03/2030 EMTN	300.000	EUR	307.650	312.300	0,08
International Consolidated Airlines Group SA 1.125% 18/05/2028	500.000	EUR	599.028	658.575	0,17
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.596.428</b>	<b>2.664.939</b>	<b>0,69</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Advanced Energy Industries Inc 2.5% 15/09/2028	1.000.000	USD	1.042.218	1.020.488	0,26
Akamai Technologies Inc 0.25% 15/05/2033	2.025.000	USD	1.804.224	1.779.105	0,46
Akamai Technologies Inc 1.125% 15/02/2029	1.400.000	USD	1.320.870	1.129.792	0,29
Alkami Technology Inc 1.5% 15/03/2030	876.000	USD	815.931	874.172	0,23
Alnylam Pharmaceuticals Inc 1% 15/09/2027	700.000	USD	741.025	767.701	0,20
Alphatec Holdings Inc 0.75% 15/03/2030	815.000	USD	757.153	695.824	0,18
Cleanspark Inc 0% 15/06/2030	1.004.000	USD	881.972	825.199	0,21
CMS Energy Corp 3.375% 01/05/2028	1.200.000	USD	1.194.654	1.086.139	0,28
Core Scientific Inc 0% 15/06/2031	639.000	USD	573.894	590.018	0,15
Datadog Inc 0% 01/12/2029	1.000.000	USD	951.724	816.817	0,21
Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	2.577.000	USD	2.582.835	2.298.894	0,60
DoorDash Inc 0% 15/05/2030	1.400.000	USD	1.238.719	1.290.872	0,33
Duke Energy Corp 4.125% 15/04/2026	2.756.000	USD	2.723.049	2.483.581	0,64
Enovis Corp 3.875% 15/10/2028	430.000	USD	450.392	361.012	0,09
Everygy Inc 4.5% 15/12/2027	800.000	USD	840.933	795.965	0,21
Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030	1.810.000	USD	1.810.077	1.558.942	0,40
FirstEnergy Corp 3.875% 15/01/2031	1.155.000	USD	1.010.852	994.716	0,26
Fluor Corp 1.125% 15/08/2029	786.000	USD	953.787	879.006	0,23
Halozyme Therapeutics Inc 1% 15/08/2028	729.000	USD	766.710	707.525	0,18
Integer Holdings Corp 1.875% 15/03/2030	949.000	USD	872.232	838.105	0,22
JPMorgan Chase Financial Co LLC 0% 11/04/2028 EMTN	900.000	USD	858.492	757.446	0,20
Lantheus Holdings Inc 2.625% 15/12/2027	924.000	USD	1.110.589	998.488	0,26
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2.25% 15/08/2027	1.100.000	USD	1.167.925	1.253.251	0,32
Live Nation Entertainment Inc 2.875% 15/01/2030	450.000	USD	441.519	416.897	0,11
Lumentum Holdings Inc 1.5% 15/12/2029	687.000	USD	761.307	899.857	0,23
MicroStrategy Inc 0% 01/03/2030	1.285.000	USD	1.080.262	1.280.709	0,33
Middleby Corp 1% 01/09/2025	750.000	USD	704.500	716.693	0,19
Northern Oil & Gas Inc 3.625% 15/04/2029	1.329.000	USD	1.243.127	1.180.289	0,31
Nutanix Inc 0.5% 15/12/2029	1.180.000	USD	1.187.067	1.133.699	0,29
ON Semiconductor Corp 0% 01/05/2027	1.224.000	USD	1.510.467	1.234.417	0,32
PG&E Corp 4.25% 01/12/2027	550.000	USD	568.814	464.843	0,12
PPL Capital Funding Inc 2.875% 15/03/2028	1.072.000	USD	1.078.905	985.562	0,26
Riot Platforms Inc 0.75% 15/01/2030	1.256.000	USD	1.108.640	1.070.304	0,28
Rivian Automotive Inc 3.625% 15/10/2030	1.276.000	USD	1.129.467	975.515	0,25
Sirius XM Holdings Inc 3.75% 15/03/2028	1.300.000	USD	1.364.357	1.148.742	0,30
Snowflake Inc 0% 01/10/2029	853.000	USD	998.338	1.128.973	0,29
Southern Co 3.25% 15/06/2028	954.000	USD	841.196	816.660	0,21
Tetra Tech Inc 2.25% 15/08/2028	1.967.000	USD	2.187.683	1.879.329	0,49
Tyler Technologies Inc 0.25% 15/03/2026	1.372.000	USD	1.447.214	1.437.160	0,37
Uber Technologies Inc 0% 15/05/2028	977.000	USD	912.048	885.055	0,23
Uber Technologies Inc 0.875% 01/12/2028	2.401.000	USD	2.643.839	2.905.847	0,75
Varonis Systems Inc 1% 15/09/2029	1.500.000	USD	1.424.438	1.295.097	0,34
Ventas Realty LP 3.75% 01/06/2026	2.005.000	USD	2.226.147	2.041.979	0,53
Wayfair Inc 3.5% 15/11/2028	451.000	USD	446.693	520.580	0,13
Western Digital Corp 3% 15/11/2028	475.000	USD	669.666	726.293	0,19
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>52.445.951</b>	<b>49.947.558</b>	<b>12,93</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>94.511.843</b>	<b>93.258.634</b>	<b>24,16</b>

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	724.545	EUR	25.698.010	30.506.243	7,90
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>25.698.010</b>	<b>30.506.243</b>	<b>7,90</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>25.698.010</b>	<b>30.506.243</b>	<b>7,90</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>127.383.958</b>	<b>130.361.397</b>	<b>33,76</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AMG Capital Trust II 5.15% 15/10/2037	15.000	USD	780.707	698.343	0,18
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>780.707</b>	<b>698.343</b>	<b>0,18</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>780.707</b>	<b>698.343</b>	<b>0,18</b>
<b>2) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
BERMUDA					
Jazz Investments I Ltd 3.125% 15/09/2030	2.703.000	USD	2.722.982	2.440.794	0,63
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>2.722.982</b>	<b>2.440.794</b>	<b>0,63</b>
KANADA					
Equinox Gold Corp 4.75% 15/10/2028	290.000	USD	307.261	296.460	0,08
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>307.261</b>	<b>296.460</b>	<b>0,08</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 01/06/2031	681.000	USD	699.512	735.145	0,19
China Hongqiao Group Ltd 1.5% 26/03/2030	600.000	USD	564.885	575.900	0,15
Grab Holdings Ltd 0% 15/06/2030	2.500.000	USD	2.189.405	2.237.850	0,58
JD.com Inc 0.25% 01/06/2029	1.802.000	USD	1.883.759	1.596.417	0,41
Trip.com Group Ltd 0.75% 15/06/2029	1.600.000	USD	1.809.048	1.504.233	0,39
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>7.146.609</b>	<b>6.649.545</b>	<b>1,72</b>
CHINA					
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 0% 11/06/2030	8.000.000	HKD	895.115	914.713	0,24
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 0.875% 22/07/2029	1.800.000	USD	2.058.077	1.950.520	0,51
<b>China, insgesamt</b>			<b>2.953.192</b>	<b>2.865.233</b>	<b>0,75</b>
HONGKONG					
Gold Pole Capital Co Ltd 1% 25/06/2029	3.100.000	USD	2.998.924	3.113.943	0,81
Wuxi Apptec Hongkong Ltd 0% 19/10/2025	600.000	USD	565.783	550.323	0,14
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>3.564.707</b>	<b>3.664.266</b>	<b>0,95</b>

<sup>1</sup> ETF.

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
ANA Holdings Inc 0% 10/12/2031	300.000.000	JPY	2.070.839	1.941.632	0,50
Daifuku Co Ltd 0% 13/09/2030	70.000.000	JPY	510.627	523.478	0,14
Resonac Holdings Corp 0% 29/12/2028	140.000.000	JPY	1.017.116	873.060	0,23
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>3.598.582</b>	<b>3.338.170</b>	<b>0,87</b>
JERSEY					
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 04/04/2028 EMTN	1.400.000	USD	1.290.679	1.224.012	0,32
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 07/03/2030 EMTN	1.200.000	USD	1.153.730	1.050.819	0,27
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 07/05/2030	1.100.000	EUR	1.100.000	1.115.499	0,29
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>3.544.409</b>	<b>3.390.330</b>	<b>0,88</b>
NIEDERLANDE					
LEG Properties BV 1% 04/09/2030	2.700.000	EUR	2.808.278	2.756.484	0,71
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.808.278</b>	<b>2.756.484</b>	<b>0,71</b>
SÜDKOREA					
LG Chem Ltd 1.75% 16/06/2028	1.600.000	USD	1.427.880	1.418.935	0,37
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>1.427.880</b>	<b>1.418.935</b>	<b>0,37</b>
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd 0% 05/08/2026	1.800.000	USD	1.937.507	1.753.585	0,45
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>1.937.507</b>	<b>1.753.585</b>	<b>0,45</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Alphawave IP Group Plc 3.75% 01/03/2030	400.000	USD	380.394	510.771	0,13
Barclays Bank Plc 1% 16/02/2029	2.640.000	USD	2.563.346	2.427.783	0,63
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.943.740</b>	<b>2.938.554</b>	<b>0,76</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BofA Finance LLC 0.6% 25/05/2027	1.400.000	USD	1.386.008	1.166.597	0,30
Citigroup Global Markets Holdings Inc 0.125% 17/06/2027	1.100.000	USD	993.941	882.128	0,23
Citigroup Global Markets Holdings Inc 0.8% 05/02/2030 EMTN	2.500.000	EUR	2.508.130	2.575.175	0,67
Citigroup Global Markets Holdings Inc 3.75% 06/08/2027	701.000	USD	729.831	576.321	0,15
Coinbase Global Inc 0.25% 01/04/2030	1.346.000	USD	1.409.787	1.497.668	0,39
Global Payments Inc 1.5% 01/03/2031	2.500.000	USD	2.380.892	1.899.860	0,49
Haemonetics Corp 2.5% 01/06/2029	1.300.000	USD	1.241.281	1.101.343	0,29
Itron Inc 1.375% 15/07/2030	2.025.000	USD	2.098.684	2.048.737	0,53
Lyft Inc 0.625% 01/03/2029	616.000	USD	603.514	562.153	0,15
Meritage Homes Corp 1.75% 15/05/2028	684.000	USD	664.411	566.959	0,15
MKS Inc 1.25% 01/06/2030	2.711.000	USD	2.630.114	2.278.547	0,59
Parsons Corp 2.625% 01/03/2029	1.620.000	USD	1.858.563	1.471.780	0,38
Rubrik Inc 0% 15/06/2030	1.401.000	USD	1.220.117	1.249.234	0,32
Shift4 Payments Inc 0.5% 01/08/2027	700.000	USD	716.822	638.346	0,17
Spotify USA Inc 0% 15/03/2026	746.000	USD	777.751	962.756	0,25
UGI Corp 5% 01/06/2028	462.000	USD	515.199	543.132	0,14
Welltower OP LLC 3.125% 15/07/2029	968.000	USD	1.086.680	1.094.252	0,28
Workiva Inc 1.125% 15/08/2026	600.000	USD	570.239	549.218	0,14
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>23.391.964</b>	<b>21.664.206</b>	<b>5,62</b>

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JUNGFERNINSELN					
Anllian Capital 2 Ltd 0% 05/12/2029	2.700.000	EUR	2.834.049	2.885.679	0,75
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>2.834.049</b>	<b>2.885.679</b>	<b>0,75</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>59.181.160</b>	<b>56.062.241</b>	<b>14,54</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>59.961.867</b>	<b>56.760.584</b>	<b>14,72</b>

## **C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE**

### **1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN**

AUSTRALIEN					
IREN Ltd 3.5% 15/12/2029	780.000	USD	679.295	859.173	0,22
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>679.295</b>	<b>859.173</b>	<b>0,22</b>

BERMUDA					
Golar LNG Ltd 2.75% 15/12/2030	1.137.000	USD	971.131	993.637	0,26
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>971.131</b>	<b>993.637</b>	<b>0,26</b>

KAIMANINSELN					
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd 0.375% 30/06/2030	2.000.000	HKD	219.793	218.321	0,06
Galaxy Digital Holdings LP 2.5% 01/12/2029	520.000	USD	531.829	515.238	0,13
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>751.622</b>	<b>733.559</b>	<b>0,19</b>

HONGKONG					
Shoucheng Holdings Ltd 0.75% 07/07/2026	675.000	USD	575.031	575.031	0,15
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>575.031</b>	<b>575.031</b>	<b>0,15</b>

ISRAEL					
Oddity Finance LLC 0% 15/06/2030	750.000	USD	656.398	692.676	0,18
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>656.398</b>	<b>692.676</b>	<b>0,18</b>

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Affirm Holdings Inc 0.75% 15/12/2029	1.008.000	USD	921.425	904.422	0,23
Array Technologies Inc 2.875% 01/07/2031	868.000	USD	746.924	723.268	0,19
GameStop Corp 0% 15/06/2032	1.086.000	USD	940.789	988.442	0,26
Morgan Stanley Finance LLC 0% 21/03/2028 EMTN	700.000	USD	666.482	641.959	0,17
Northern Oil & Gas Inc 3.625% 15/04/2029	360.000	USD	329.319	319.717	0,08
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>3.604.939</b>	<b>3.577.808</b>	<b>0,93</b>



# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025** **(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
JUNGFERNINSELN					
Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/05/2032	8.000.000	HKD	921.662	885.456	0,23
SF Holding Investment 2023 Ltd 0% 08/07/2026	3.000.000	HKD	329.681	335.484	0,09
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>1.251.343</b>	<b>1.220.940</b>	<b>0,32</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>8.489.759</b>	<b>8.652.824</b>	<b>2,25</b>

## 2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
Lazard Global Convertibles Recovery Fund <sup>1</sup>	574.736	USD	49.443.424	53.230.769	13,79
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>49.443.424</b>	<b>53.230.769</b>	<b>13,79</b>
LUXEMBURG					
Mirabaud - Convertibles Global <sup>1</sup>	689.621	USD	60.994.249	61.944.559	16,05
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR <sup>1</sup>	421.033	EUR	57.052.982	70.177.768	18,18
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>118.047.231</b>	<b>132.122.327</b>	<b>34,23</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>167.490.655</b>	<b>185.353.096</b>	<b>48,02</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>175.980.414</b>	<b>194.005.920</b>	<b>50,27</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>363.326.239</b>	<b>381.127.901</b>	<b>98,75</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.833.963</b>	<b>1,25</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>385.961.864</b>	<b>100,00</b>

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamt- ver- mögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	130.361.397	33,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	56.760.584	14,46
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	194.005.920	49,43
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.534.144	0,65
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.007.271	1,02
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	40.253	0,01
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	1.110.000	0,28
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.663.111	0,93
GESAMT	392.482.680	100,00

<sup>1</sup> OGAW.

# **CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION** **AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN** **(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)**

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	55,92
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	8,72
Internet-Software	7,40
Öffentlicher Dienst	2,56
Freizeitindustrie	2,45
Elektronische Halbleiterindustrie	2,38
Elektronische und elektrische Geräte	2,02
Banken und Finanzinstitute	1,61
Biotechnologie	1,29
Bergbau, Schwerindustrie	1,28
Einzelhandel	1,16
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,13
Immobilien-gesellschaften	1,11
Chemische Stoffe	1,02
Transportwesen	1,00
Luftfahrttechnik	0,93
Bauwesen, Baustoffe	0,92
Versicherungen	0,75
Nachrichtenübertragung	0,67
Grafik und Verlagswesen	0,62
Sonstige Dienstleistungen	0,60
Benzin	0,60
Umweltschutz und Recycling	0,49
Mechanik und Maschinen	0,43
Automobilindustrie	0,40
Lebensmittel und Brennereien	0,33
Konsumgüter	0,32
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,24
Büroausstattung, Computer	0,19
Nicht-Eisenmetalle	0,15
Uhrenindustrie	0,06
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,75</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,25</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Carmignac Absolute Return Europe <sup>1</sup>	15.647	EUR	5.428.981	6.587.108	2,03
Carmignac Emergents <sup>1</sup>	7.102	EUR	8.539.417	8.994.115	2,78
Carmignac Investissement <sup>1</sup>	26.818	EUR	40.768.635	60.261.946	18,60
Carmignac Patrimoine <sup>1</sup>	52.373	EUR	32.386.802	39.270.323	12,12
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>87.123.835</b>	<b>115.113.492</b>	<b>35,53</b>
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio - EM Debt <sup>1</sup>	83.147	EUR	10.807.932	11.917.460	3,68
Carmignac Portfolio Flexible Bond <sup>1</sup>	29.689	EUR	36.789.735	40.665.023	12,55
Carmignac Portfolio Global Bond <sup>1</sup>	28.928	EUR	41.491.603	43.596.620	13,46
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>89.089.270</b>	<b>96.179.103</b>	<b>29,69</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>176.213.105</b>	<b>211.292.595</b>	<b>65,22</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>176.213.105</b>	<b>211.292.595</b>	<b>65,22</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio - Grandchildren <sup>1</sup>	33.207	EUR	6.874.749	6.380.725	1,97
Carmignac Portfolio - Grande Europe <sup>1</sup>	42.724	EUR	10.890.722	14.209.857	4,39
Carmignac Portfolio - Investissement <sup>1</sup>	134.183	EUR	17.772.052	27.056.579	8,35
Carmignac Portfolio - Patrimoine <sup>1</sup>	498.618	EUR	50.934.618	58.886.758	18,18
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>86.472.141</b>	<b>106.533.919</b>	<b>32,89</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>86.472.141</b>	<b>106.533.919</b>	<b>32,89</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>86.472.141</b>	<b>106.533.919</b>	<b>32,89</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>262.685.246</b>	<b>317.826.514</b>	<b>98,11</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>6.111.894</b>	<b>1,89</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>323.938.408</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	211.292.595	64,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	106.533.919	32,38
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	483.968	0,15
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	3.380.065	1,03
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	4.350.511	1,32
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.971.010	0,90
<b>GESAMT</b>	<b>329.012.068</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,11
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,11</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,89</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	25.456	CAD	1.901.418	1.719.297	0,30
Constellation Software Inc	645	CAD	2.137.707	2.010.724	0,35
Dollarama Inc	10.084	CAD	957.882	1.207.963	0,21
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>4.997.007</b>	<b>4.937.984</b>	<b>0,86</b>
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	3.310	DKK	257.313	195.031	0,03
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>257.313</b>	<b>195.031</b>	<b>0,03</b>
FRANKREICH					
Hermes International SCA	533	EUR	984.000	1.225.367	0,21
L'Oreal SA	3.288	EUR	1.212.082	1.193.873	0,21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.528	EUR	1.090.017	679.349	0,12
Schneider Electric SE	2.398	EUR	360.813	541.468	0,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>3.646.912</b>	<b>3.640.057</b>	<b>0,63</b>
DEUTSCHLAND					
SAP SE	2.779	EUR	695.740	717.399	0,11
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>695.740</b>	<b>717.399</b>	<b>0,11</b>
IRLAND					
Accenture Plc	5.477	USD	1.514.078	1.394.574	0,24
Linde Plc	3.730	USD	1.303.675	1.490.856	0,26
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>2.817.753</b>	<b>2.885.430</b>	<b>0,50</b>
ITALIEN					
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	27.698	EUR	1.483.452	1.479.073	0,26
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.483.452</b>	<b>1.479.073</b>	<b>0,26</b>
JAPAN					
Hoya Corp	6.800	JPY	778.491	687.994	0,12
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>778.491</b>	<b>687.994</b>	<b>0,12</b>
JERSEY					
Experian Plc	31.290	GBP	1.399.575	1.370.526	0,24
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.399.575</b>	<b>1.370.526</b>	<b>0,24</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	874	EUR	512.650	592.222	0,10
IMCD NV	8.124	EUR	1.112.631	926.542	0,16
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.625.281</b>	<b>1.518.764</b>	<b>0,26</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	62.994	SEK	785.857	860.675	0,15
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>785.857</b>	<b>860.675</b>	<b>0,15</b>
SCHWEIZ					
Zurich Insurance Group AG	2.502	CHF	1.167.687	1.485.051	0,26
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.167.687</b>	<b>1.485.051</b>	<b>0,26</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	53.000	TWD	1.108.210	1.638.378	0,29
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>1.108.210</b>	<b>1.638.378</b>	<b>0,29</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	46.575	GBP	1.077.173	2.240.108	0,39
Ashtead Group Plc	19.136	GBP	1.099.727	1.043.023	0,18
London Stock Exchange Group Plc	8.251	GBP	1.120.841	1.024.384	0,18
Next Plc	3.079	GBP	229.007	447.146	0,08
RELX Plc	44.661	GBP	1.317.344	2.052.640	0,36
Unilever Plc	13.728	GBP	653.173	709.152	0,12
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>5.497.265</b>	<b>7.516.453</b>	<b>1,31</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	12.054	USD	1.270.916	1.396.656	0,24
Alphabet Inc Shs C	8.094	USD	825.575	1.223.150	0,21
American Express Co	7.807	USD	1.231.410	2.121.461	0,37
Amphenol Corp	19.811	USD	806.767	1.666.598	0,29
Apple Inc	11.885	USD	1.770.820	2.077.306	0,36
Broadcom Inc	9.696	USD	845.745	2.276.869	0,40
Copart Inc	29.218	USD	1.040.866	1.221.389	0,21
Core & Main Inc	12.569	USD	540.192	646.198	0,11
Costco Wholesale Corp	340	USD	165.324	286.731	0,05
Danaher Corp	6.047	USD	1.289.223	1.017.612	0,18
Ferguson Enterprises Inc	8.940	USD	1.378.787	1.658.376	0,29
Home Depot Inc	3.885	USD	1.175.169	1.213.440	0,21
Installed Building Products Inc	3.705	USD	358.287	569.141	0,10
Marsh & McLennan Cos Inc	7.702	USD	1.356.354	1.434.566	0,25
Mastercard Inc	4.637	USD	1.630.118	2.219.803	0,39
Meta Platforms Inc	2.845	USD	1.498.171	1.788.871	0,31
Microsoft Corp	12.179	USD	3.484.999	5.160.759	0,90
Moody's Corp	2.664	USD	777.334	1.138.336	0,20
Motorola Solutions Inc	1.639	USD	637.039	587.072	0,10
MSCI Inc	1.993	USD	999.165	979.208	0,17
NVIDIA Corp	15.762	USD	747.638	2.121.428	0,37

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
O'Reilly Automotive Inc	25.710	USD	1.669.628	1.974.053	0,34
Progressive Corp	4.270	USD	1.121.384	970.731	0,17
Texas Instruments Inc	6.845	USD	1.098.066	1.210.682	0,21
Thermo Fisher Scientific Inc	3.653	USD	1.815.313	1.261.784	0,22
TJX Cos Inc	5.290	USD	419.774	556.512	0,10
Union Pacific Corp	6.855	USD	1.359.571	1.343.612	0,23
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>31.313.635</b>	<b>40.122.344</b>	<b>6,98</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>57.574.178</b>	<b>69.055.159</b>	<b>12,00</b>

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

DÄNEMARK					
Orsted AS 2.5% 16/05/2033 EMTN	200.000	GBP	181.474	187.762	0,03
Orsted AS 4.125% 01/03/2035 EMTN	487.000	EUR	483.703	495.225	0,09
Orsted AS 5.75% 09/04/2040 EMTN	250.000	GBP	270.854	274.960	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>936.031</b>	<b>957.947</b>	<b>0,17</b>

FRANKREICH					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	400.000	EUR	348.550	393.264	0,07
AXA SA 6.375% / perpetual	264.000	EUR	264.000	279.415	0,05
BNP Paribas SA 7.75% / perpetual	422.000	USD	399.801	377.041	0,07
BPCE SA 6.508% 18/01/2035	500.000	USD	455.726	439.784	0,08
Cie de Saint-Gobain SA 2.625% 10/08/2032 EMTN	1.600.000	EUR	1.466.869	1.533.408	0,27
Constellium SE 5.375% 15/08/2032	500.000	EUR	498.500	505.335	0,09
Electricite de France SA 5.875% / perpetual	400.000	GBP	394.092	456.056	0,08
Electricite de France SA 9.125% / perpetual	308.000	USD	285.966	295.004	0,05
Forvia SE 2.375% 15/06/2027	500.000	EUR	426.800	484.980	0,08
Getlink SE 4.125% 15/04/2030	420.000	EUR	420.000	427.211	0,07
Ile-de-France Mobilites 3.05% 03/02/2033 EMTN	800.000	EUR	787.564	792.536	0,14
La Banque Postale SA 5.5% 05/03/2034 EMTN	400.000	EUR	394.272	426.828	0,07
Rexel SA 2.125% 15/06/2028	600.000	EUR	531.465	580.374	0,10
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 04/07/2035 EMTN	400.000	EUR	397.912	403.080	0,07
Schneider Electric SE 3.25% 09/11/2027 EMTN	200.000	EUR	204.532	203.504	0,04
Schneider Electric SE 3.375% 13/04/2034 EMTN	200.000	EUR	197.348	201.274	0,04
Schneider Electric SE 3.5% 12/06/2033 EMTN	900.000	EUR	892.926	918.180	0,16
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	422.000	USD	413.787	381.484	0,07
Valeo SE 5.125% 20/05/2031 EMTN	100.000	EUR	99.371	100.496	0,02
Valeo SE 5.375% 28/05/2027 EMTN	500.000	EUR	500.900	516.560	0,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>9.380.381</b>	<b>9.715.814</b>	<b>1,71</b>

DEUTSCHLAND					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	1.100.000	EUR	1.062.932	1.127.588	0,20
Amprion GmbH 0.625% 23/09/2033 EMTN	1.000.000	EUR	739.514	792.890	0,14
Bundessobligation 2.4% 18/04/2030	11.290.000	EUR	11.432.819	11.405.270	1,99
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/05/2038	1.416.824	EUR	1.152.882	1.137.809	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	901.615	EUR	842.456	862.458	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	51.470.000	EUR	50.399.496	50.164.205	8,73



# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Commerzbank AG 4.125% 30/06/2037 EMTN	600.000	EUR	597.570	596.640	0,10
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	505.452	533.715	0,09
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	200.000	GBP	234.106	250.981	0,04
Deutsche Bahn AG 1.6% / perpetual	1.200.000	EUR	940.600	1.085.628	0,19
Deutsche Bahn Finance GMBH 3.625% 18/12/2037 EMTN	774.000	EUR	790.311	790.463	0,14
Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	135.000	EUR	135.000	137.919	0,02
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031 EMTN	300.000	EUR	301.518	300.444	0,05
Robert Bosch GmbH 4.375% 02/06/2043 EMTN	800.000	EUR	826.969	803.312	0,14
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.625% 15/07/2032	535.000	EUR	535.000	527.676	0,09
Vonovia SE 5.5% 18/01/2036 EMTN	500.000	GBP	573.320	567.332	0,10
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>71.069.945</b>	<b>71.084.330</b>	<b>12,37</b>
INDONESIEN					
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	400.000	USD	364.349	342.698	0,06
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>364.349</b>	<b>342.698</b>	<b>0,06</b>
IRLAND					
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3% 19/04/2051 EMTN	2.266.000	USD	1.651.349	1.691.166	0,29
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>1.651.349</b>	<b>1.691.166</b>	<b>0,29</b>
ITALIEN					
Enel SpA 1.875% / perpetual	631.000	EUR	458.151	558.321	0,10
Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	1.597.000	EUR	1.327.881	1.511.417	0,26
Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% / perpetual	1.188.000	EUR	1.009.020	1.149.889	0,20
UniCredit SpA 0.85% 19/01/2031 EMTN	1.124.000	EUR	859.113	996.932	0,17
UniCredit SpA 3.875% / perpetual	800.000	EUR	618.955	784.032	0,14
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>4.273.120</b>	<b>5.000.591</b>	<b>0,87</b>
JAPAN					
East Japan Railway Co 3.533% 04/09/2036 EMTN	1.000.000	EUR	985.305	994.140	0,17
NIDEC CORP 0.046% 30/03/2026	688.000	EUR	624.891	676.325	0,12
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.610.196</b>	<b>1.670.465</b>	<b>0,29</b>
LUXEMBURG					
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	1.467.000	USD	1.224.328	1.143.219	0,20
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	2.850.000	USD	2.494.039	2.375.367	0,41
European Investment Bank 4.625% 12/02/2035	100.000	USD	95.339	87.598	0,02
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>3.813.706</b>	<b>3.606.184</b>	<b>0,63</b>
NIEDERLANDE					
BNP Paribas SA 5.894% 05/12/2034	1.000.000	USD	912.685	898.973	0,16
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% 01/11/2030 EMTN	300.000	GBP	359.506	352.552	0,06
Darling Global Finance BV 4.5% 15/07/2032	393.000	EUR	393.000	397.512	0,07
DSM BV 0.625% 23/06/2032 EMTN	1.777.000	EUR	1.385.527	1.502.471	0,26
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029 EMTN	731.000	GBP	742.791	803.096	0,14
Flora Food Management BV 6.875% 02/07/2029	200.000	EUR	200.000	203.086	0,04

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Iberdrola International BV 1.45% / perpetual	600.000	EUR	514.558	583.242	0,10
Iberdrola International BV 2.25% / perpetual	800.000	EUR	652.336	758.200	0,13
ING Groep NV 3.875% / perpetual	644.000	USD	446.171	508.671	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 10/03/2033	600.000	EUR	583.374	592.812	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 11/03/2036	129.000	EUR	128.550	130.744	0,02
Koninklijke KPN NV 3.875% 16/02/2036 EMTN	200.000	EUR	199.678	200.284	0,03
Koninklijke KPN NV 6% / perpetual	680.000	EUR	688.982	721.140	0,13
NN Group NV 6% 03/11/2043 EMTN	223.000	EUR	222.231	247.858	0,04
Telefonica Europe BV 2.88% / perpetual	600.000	EUR	583.320	584.760	0,10
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	300.000	EUR	300.000	320.475	0,06
Telefonica Europe BV 7.125% / perpetual	300.000	EUR	313.050	328.659	0,06
TenneT Holding BV 2.75% 17/05/2042 EMTN	643.000	EUR	579.070	575.421	0,10
TenneT Holding BV 4.75% 28/10/2042 EMTN	327.000	EUR	360.417	352.709	0,06
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	700.000	EUR	598.047	669.669	0,12
Volkswagen International Finance NV 5.994% /perpetual	100.000	EUR	100.000	100.713	0,02
Volkswagen International Finance NV 7.875% / perpetual	100.000	EUR	100.000	112.787	0,02
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	822.000	USD	644.351	608.477	0,11
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>11.007.644</b>	<b>11.554.311</b>	<b>2,02</b>
NORWEGEN					
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	211.000	EUR	209.993	212.363	0,04
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>209.993</b>	<b>212.363</b>	<b>0,04</b>
PORTUGAL					
EDP SA 1.5% 14/03/2082	400.000	EUR	329.425	387.988	0,07
EDP SA 1.875% 02/08/2081	700.000	EUR	606.322	688.821	0,12
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>935.747</b>	<b>1.076.809</b>	<b>0,19</b>
SPANIEN					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	1.500.000	EUR	1.244.025	1.302.000	0,23
Banco de Credito Social Cooperativo SA 7.5% 14/09/2029 EMTN	400.000	EUR	400.000	453.032	0,08
Banco Santander SA - A3LRMV 9.625% / perpetual	400.000	USD	367.732	396.698	0,07
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	400.000	USD	305.138	310.227	0,05
Banco Santander SA 3.225% 22/11/2032	1.200.000	USD	860.641	912.669	0,16
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	200.000	EUR	199.478	213.358	0,04
Banco Santander SA 6% / perpetual	400.000	EUR	400.000	401.744	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030 EMTN	600.000	EUR	595.602	600.972	0,10
Redeia Corp SA 4.625% / perpetual	100.000	EUR	99.670	102.628	0,02
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>4.472.286</b>	<b>4.693.328</b>	<b>0,82</b>
SCHWEDEN					
Castellum AB 4.125% 10/12/2030 EMTN	407.000	EUR	407.316	412.279	0,07
Vattenfall AB 6.875% 17/08/2083	179.000	GBP	206.122	212.818	0,04
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>613.438</b>	<b>625.097</b>	<b>0,11</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEIZ					
UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	673.000	EUR	565.424	634.074	0,11
UBS Group AG 4.375% 11/01/2031 EMTN	550.000	EUR	563.574	578.776	0,10
UBS Group AG 5.959% 12/01/2034	715.000	USD	693.344	638.959	0,11
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.822.342</b>	<b>1.851.809</b>	<b>0,32</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglian Water Osprey Financing Plc 4% 08/03/2026 EMTN	755.000	GBP	813.636	868.482	0,15
Anglian Water Services Financing Plc 6% 20/06/2039 EMTN	436.000	GBP	504.569	495.390	0,09
AstraZeneca Plc 1.375% 06/08/2030	1.513.000	USD	1.163.450	1.117.353	0,19
Aviva Plc 5.125% 04/06/2050 EMTN	426.000	GBP	458.595	491.821	0,09
Aviva Plc 6.875% / perpetual	1.356.000	GBP	1.440.834	1.571.245	0,27
Berkeley Group Plc 2.5% 11/08/2031	361.000	GBP	293.737	351.566	0,06
British Telecommunications Plc 1.125% 12/09/2029 EMTN	430.000	EUR	367.349	401.396	0,07
British Telecommunications Plc 3.125% 11/02/2032 EMTN	268.000	EUR	266.427	264.117	0,05
British Telecommunications Plc 5.125% 03/10/2054 EMTN	650.000	EUR	669.175	675.461	0,12
Coventry Building Society 8.75% / perpetual	320.000	GBP	375.897	390.751	0,07
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1.165.000	GBP	1.142.231	1.303.347	0,23
Land Securities Capital Markets Plc 4.875% 15/09/2032 EMTN	335.000	GBP	372.276	390.578	0,07
Lloyds Banking Group Plc - 22 8.5% / perpetual	503.000	GBP	591.288	615.510	0,11
Lloyds Banking Group Plc - 23 8.5% / perpetual	933.000	GBP	1.058.946	1.145.417	0,20
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	771.000	USD	711.990	658.258	0,11
London Power Networks Plc 2.625% 01/03/2029 EMTN	1.005.000	GBP	1.029.755	1.095.309	0,19
Mobico Group Plc 4.25% / perpetual	500.000	GBP	511.064	343.419	0,06
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3.949% 20/09/2032 EMTN	754.000	EUR	777.316	777.306	0,14
National Grid Electricity Distribution South West Plc 5.818% 31/07/2041 EMTN	255.000	GBP	294.999	291.128	0,05
National Grid Electricity Transmission Plc 4% 08/06/2027 EMTN	930.000	GBP	1.034.569	1.074.802	0,19
National Grid Electricity Transmission Plc 5.272% 18/01/2043 EMTN	145.000	GBP	163.479	153.342	0,03
Nationwide Building Society 3.77% 27/01/2036 EMTN	500.000	EUR	500.000	502.585	0,09
Nationwide Building Society 4.125% 18/10/2032	250.000	USD	199.817	207.812	0,04
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	1.352.000	GBP	1.389.369	1.554.504	0,27
Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028 EMTN	282.000	GBP	326.377	343.846	0,06
Nationwide Building Society 7.875% / perpetual	200.000	GBP	237.516	238.705	0,04
NatWest Group Plc 3.125% 28/03/2027 EMTN	261.000	GBP	279.324	301.617	0,05
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	300.000	GBP	291.155	342.669	0,06
NatWest Group Plc 6% / perpetual	933.000	USD	824.578	794.280	0,14
NatWest Group Plc 6.475% 01/06/2034	200.000	USD	184.596	178.035	0,03
NatWest Group Plc 8.125% / perpetual	200.000	USD	185.563	183.146	0,03
Next Group Plc 3% 26/08/2025	900.000	GBP	985.661	1.047.611	0,18
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	355.000	GBP	415.661	408.881	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033 EMTN	219.000	EUR	218.251	225.132	0,04
Scottish Hydro Electric Transmission Plc 1.5% 24/03/2028 EMTN	355.000	GBP	349.216	385.234	0,07
Severn Trent Utilities Finance Plc 2.75% 05/12/2031 EMTN	992.000	GBP	994.197	1.009.410	0,18
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% 30/11/2034 EMTN	487.000	GBP	556.476	534.036	0,09
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	600.000	GBP	719.795	709.558	0,12
SSE Plc 2.875% 01/08/2029 EMTN	211.000	EUR	201.800	210.502	0,04
SSE Plc 4% / perpetual	877.000	EUR	801.474	884.533	0,15
Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.875% 02/11/2028 EMTN	673.000	GBP	643.233	724.912	0,13
Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.75% 27/04/2030 EMTN	580.000	GBP	571.306	617.581	0,11
Tesco Corporate Treasury Services Plc 3.375% 06/05/2032 EMTN	118.000	EUR	116.962	117.579	0,02

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
UNITE Group Plc 5.625% 25/06/2032 EMTN	114.000	GBP	134.369	135.045	0,02
United Kingdom Gilt 4% 22/10/2063	350.000	GBP	331.546	325.413	0,06
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029 EMTN	1.541.000	GBP	1.414.648	1.535.466	0,27
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	966.000	EUR	785.781	915.353	0,16
Vodafone Group Plc 4.125% 04/06/2081	300.000	USD	217.860	232.213	0,04
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	533.000	GBP	488.216	544.924	0,09
Whitbread Group Plc 5.5% 31/05/2032	600.000	GBP	719.751	694.513	0,12
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>29.126.080</b>	<b>30.381.093</b>	<b>5,31</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc 1.1% 15/08/2030	1.414.000	USD	1.083.309	1.039.676	0,18
Apple Inc 1.7% 05/08/2031	845.000	USD	661.177	624.509	0,11
Apple Inc 3.95% 08/08/2052	348.000	USD	298.784	236.083	0,04
AT&T Inc 2.55% 01/12/2033	1.638.000	USD	1.237.028	1.166.073	0,20
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	512.000	USD	398.688	393.287	0,07
BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	1.094.000	USD	941.465	900.168	0,16
Brambles USA Inc 3.625% 02/04/2033 EMTN	195.000	EUR	193.672	196.599	0,03
Bristol-Myers Squibb Co 1.45% 13/11/2030	1.163.000	USD	892.939	856.390	0,15
Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	369.000	USD	367.734	335.657	0,06
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	1.094.000	USD	812.686	790.763	0,14
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1.000.000	USD	777.105	733.271	0,13
Eli Lilly & Co 0.625% 01/11/2031	700.000	EUR	584.948	606.375	0,11
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	400.000	USD	370.710	312.135	0,05
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	1.208.000	USD	1.050.482	950.531	0,17
HP Inc 4.2% 15/04/2032	1.341.000	USD	1.128.734	1.088.794	0,19
NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	825.000	USD	657.417	632.485	0,11
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.25% 28/02/2053	1.250.000	USD	1.092.459	983.292	0,17
PayPal Holdings Inc 4.4% 01/06/2032	1.318.000	USD	1.209.771	1.107.059	0,19
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	1.574.000	EUR	1.353.116	1.485.524	0,26
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>15.112.224</b>	<b>14.438.671</b>	<b>2,52</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>156.398.831</b>	<b>158.902.676</b>	<b>27,72</b>
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco MSCI Europe Universal Screened UCITS ETF <sup>1</sup>	222.174	EUR	14.785.251	14.785.680	2,57
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF <sup>1</sup>	712.828	EUR	38.951.056	39.576.211	6,89
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF <sup>1</sup>	749.446	EUR	52.978.946	53.338.071	9,29
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF - EUR Hedged Acc <sup>1</sup>	427.194	EUR	28.883.342	30.347.862	5,28
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF <sup>1</sup>	6.335.778	EUR	44.992.371	45.452.871	7,91
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>180.590.966</b>	<b>183.500.695</b>	<b>31,94</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>180.590.966</b>	<b>183.500.695</b>	<b>31,94</b>

<sup>1</sup> ETF.

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	2.162.000	USD	1.198.035	971.838	0,17
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2034	500.000	USD	446.026	415.966	0,07
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/05/2054	950.000	USD	780.848	787.300	0,14
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.424.909</b>	<b>2.175.104</b>	<b>0,38</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>2.424.909</b>	<b>2.175.104</b>	<b>0,38</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>396.988.884</b>	<b>413.633.634</b>	<b>72,04</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
DÄNEMARK					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	618.000	EUR	627.145	627.332	0,11
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>627.145</b>	<b>627.332</b>	<b>0,11</b>
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	800.000	EUR	688.056	778.816	0,14
Credit Agricole SA 4% 10/01/2033	250.000	USD	203.444	206.728	0,04
Electricite de France SA 6.9% 23/05/2053	800.000	USD	734.332	725.149	0,13
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	1.100.000	USD	935.555	962.979	0,17
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>2.561.387</b>	<b>2.673.672</b>	<b>0,48</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 5.6% 03/09/2054	400.000	USD	358.214	338.329	0,06
Allianz SE 6.35% 06/09/2053	200.000	USD	183.008	177.914	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5.875% 23/05/2042	1.400.000	USD	1.335.165	1.217.404	0,21
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>1.876.387</b>	<b>1.733.647</b>	<b>0,30</b>
IRLAND					
Smurfit Westrock Financing DAC 5.418% 15/01/2035	1.000.000	USD	950.411	860.076	0,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>950.411</b>	<b>860.076</b>	<b>0,15</b>
JERSEY					
Aptiv Swiss Holdings Ltd 3.25% 01/03/2032	1.626.000	USD	1.324.330	1.235.738	0,21
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.324.330</b>	<b>1.235.738</b>	<b>0,21</b>
NIEDERLANDE					
Cooperatieve Rabobank UA 5.71% 21/01/2033	800.000	USD	724.516	707.600	0,12
EDP Finance BV 1.71% 24/01/2028	1.050.000	USD	853.523	836.163	0,15
Enel Finance International NV 5.5% 15/06/2052	2.088.000	USD	1.720.407	1.627.212	0,28

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 11/03/2041	1.500.000	USD	1.092.653	938.489	0,16
Sika Capital BV 3.75% 03/05/2030	700.000	EUR	696.157	724.192	0,13
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	424.000	USD	342.826	317.466	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>5.430.082</b>	<b>5.151.122</b>	<b>0,89</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Co-Operative Bank Holdings Plc 6% 06/04/2027	800.000	GBP	833.831	940.755	0,16
Land Securities Capital Markets Plc 4.625% 23/09/2034 EMTN	361.000	GBP	425.044	402.964	0,07
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	500.000	USD	471.631	449.538	0,08
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	700.000	USD	561.675	550.053	0,10
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.292.181</b>	<b>2.343.310</b>	<b>0,41</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BMW US Capital LLC 3.625% 18/04/2029	1.259.000	USD	1.126.659	1.036.148	0,18
Crown Americas LLC 5.25% 01/04/2030	361.000	USD	323.555	311.392	0,05
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	250.000	USD	195.479	209.569	0,04
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6.625% 15/12/2030	410.000	USD	372.710	356.253	0,06
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.65% 01/05/2079	310.000	USD	264.738	261.117	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.283.141</b>	<b>2.174.479</b>	<b>0,37</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>17.345.064</b>	<b>16.799.376</b>	<b>2,92</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>17.345.064</b>	<b>16.799.376</b>	<b>2,92</b>
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Invesco Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	1.353.215	EUR	15.032.007	17.740.649	3,09
Invesco Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	2.502.807	EUR	22.605.003	23.223.546	4,04
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	838.641	EUR	11.631.946	11.824.837	2,06
Invesco Funds-Invesco Emerging Markets Local Debt Fund <sup>1</sup>	4.753.513	USD	36.059.149	34.666.204	6,03
Invesco Global Total Return Bond Fund <sup>1</sup>	2.294.337	EUR	23.136.223	23.346.026	4,06
Invesco Pan European Equity Fund <sup>1</sup>	1.745.689	EUR	20.404.286	23.147.839	4,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>128.868.614</b>	<b>133.949.101</b>	<b>23,31</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>128.868.614</b>	<b>133.949.101</b>	<b>23,31</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>128.868.614</b>	<b>133.949.101</b>	<b>23,31</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>543.202.562</b>	<b>564.382.111</b>	<b>98,27</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>9.956.025</b>	<b>1,73</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>574.338.136</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	413.633.634	70,91
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	16.799.376	2,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	133.949.101	22,96
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.851.433	0,32
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.601.789	1,47
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	6.189.461	1,06
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.304.475	0,40
<b>GESAMT</b>	<b>583.329.269</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	55,25
Länder, Regionen und Gemeinden	11,65
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,36
Banken und Finanzinstitute	4,70
Öffentlicher Dienst	3,15
Internet-Software	2,09
Versicherungen	1,89
Elektronische Halbleiterindustrie	1,72
Elektronische und elektrische Geräte	1,16
Büroausstattung, Computer	1,16
Nachrichtenübertragung	1,12
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,08
Einzelhandel	0,94
Automobilindustrie	0,90
Transportwesen	0,83
Immobilien Gesellschaften	0,78
Sonstige Dienstleistungen	0,75
Überstaatliche Einrichtungen	0,63
Chemische Stoffe	0,53
Mechanik und Maschinen	0,51
Bauwesen, Baustoffe	0,37
Grafik und Verlagswesen	0,36
Benzin	0,26
Textilindustrie	0,21
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,21
Biotechnologie	0,16
Geschäftsgebäude	0,16
Lebensmittel und Brennereien	0,16
Freizeitindustrie	0,07
Verpackungs- und Containerindustrie	0,07
Konsumgüter	0,04
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,27</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,73</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	19.618	AUD	336.661	319.376	0,09
Commonwealth Bank of Australia	830	AUD	79.595	85.610	0,02
Computershare Ltd	42.746	AUD	958.326	951.963	0,28
Goodman Group	18.407	AUD	326.364	351.866	0,10
Macquarie Group Ltd	1.893	AUD	218.041	241.732	0,07
Northern Star Resources Ltd	12.099	AUD	137.971	125.301	0,04
Pro Medicus Ltd	3.058	AUD	428.513	486.704	0,14
QBE Insurance Group Ltd	20.742	AUD	251.834	270.858	0,08
Transurban Group	28.662	AUD	234.935	223.704	0,07
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>2.972.240</b>	<b>3.057.114</b>	<b>0,89</b>
<b>BELGIEN</b>					
Ageas SA	2.855	EUR	157.297	163.734	0,05
KBC Group NV	8.336	EUR	678.425	730.734	0,20
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>835.722</b>	<b>894.468</b>	<b>0,25</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	4.014	USD	327.857	311.347	0,09
Everest Group Ltd	214	USD	65.349	61.957	0,02
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>393.206</b>	<b>373.304</b>	<b>0,11</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	2.833	CAD	288.203	286.958	0,08
Celestica Inc	3.219	CAD	343.549	427.587	0,13
Empire Co Ltd	13.188	CAD	423.181	465.284	0,14
George Weston Ltd	5.242	CAD	880.072	893.817	0,26
Hydro One Ltd	7.526	CAD	253.009	230.565	0,07
Loblaw Cos Ltd	460	CAD	64.525	64.690	0,02
Lundin Mining Corp	20.084	CAD	151.357	179.559	0,05
Royal Bank of Canada	5.401	CAD	576.001	605.173	0,18
Shopify Inc	4.518	CAD	384.210	443.022	0,13
Wheaton Precious Metals Corp	2.355	CAD	172.800	180.052	0,05
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.536.907</b>	<b>3.776.707</b>	<b>1,11</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Tencent Holdings Ltd	30.535	HKD	1.822.571	1.666.807	0,49
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.822.571</b>	<b>1.666.807</b>	<b>0,49</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA					
BYD Co Ltd - H	19.539	HKD	284.280	259.751	0,08
<b>China, insgesamt</b>			<b>284.280</b>	<b>259.751</b>	<b>0,08</b>
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S	25.536	DKK	794.846	884.088	0,26
Novo Nordisk A/S	6.644	DKK	399.282	391.476	0,11
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.194.128</b>	<b>1.275.564</b>	<b>0,37</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	50.733	EUR	613.069	638.728	0,19
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>613.069</b>	<b>638.728</b>	<b>0,19</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	10.272	EUR	772.733	783.959	0,23
Carrefour SA	5.300	EUR	72.856	63.441	0,02
Credit Agricole SA	1.760	EUR	31.048	28.274	0,01
Getlink SE	7.391	EUR	126.050	121.138	0,04
Klepierre SA	27.243	EUR	897.752	911.006	0,27
Legrand SA	3.509	EUR	346.732	398.272	0,12
Orange SA	64.792	EUR	817.916	836.789	0,25
Schneider Electric SE	8.169	EUR	1.500.433	1.844.560	0,54
Societe Generale SA	22.101	EUR	985.600	1.073.004	0,32
Vinci SA	3.107	EUR	392.207	388.686	0,11
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.943.327</b>	<b>6.449.129</b>	<b>1,91</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	4.582	EUR	1.689.607	1.576.666	0,46
Beiersdorf AG	1.799	EUR	221.694	191.773	0,06
Commerzbank AG	3.237	EUR	77.428	86.687	0,03
Deutsche Lufthansa AG	49.217	EUR	315.306	353.378	0,10
Deutsche Telekom AG	56.673	EUR	1.425.319	1.755.163	0,52
Mercedes-Benz Group AG	1.090	EUR	59.323	54.162	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	688	EUR	404.651	378.813	0,11
Rheinmetall AG	462	EUR	688.034	830.214	0,24
SAP SE	4.658	EUR	1.236.092	1.202.463	0,35
Siemens AG	1.835	EUR	384.278	399.388	0,12
Siemens Energy AG	22.765	EUR	1.393.363	2.232.336	0,66
Talanx AG	432	EUR	45.017	47.477	0,01
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>7.940.112</b>	<b>9.108.520</b>	<b>2,68</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	125.800	HKD	852.404	961.109	0,28
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5.612	HKD	226.785	255.061	0,07
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>1.079.189</b>	<b>1.216.170</b>	<b>0,35</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	6.181	USD	399.142	403.712	0,12
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>399.142</b>	<b>403.712</b>	<b>0,12</b>
IRLAND					
Accenture Plc	4.905	USD	1.438.425	1.248.930	0,37
Eaton Corp Plc	684	USD	180.044	208.017	0,06
Flutter Entertainment Plc	1.359	USD	286.225	330.833	0,10
Linde Plc	3.287	USD	784.262	1.313.792	0,39
Medtronic Plc	1.042	USD	78.022	77.379	0,02
Seagate Technology Holdings Plc	299	USD	33.082	36.763	0,01
Trane Technologies Plc	4.056	USD	853.416	1.511.381	0,44
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.653.476</b>	<b>4.727.095</b>	<b>1,39</b>
ISRAEL					
Check Point Software Technologies Ltd	7.865	USD	1.102.639	1.482.414	0,44
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>1.102.639</b>	<b>1.482.414</b>	<b>0,44</b>
ITALIEN					
FinecoBank Banca Fineco SpA	9.392	EUR	169.973	176.898	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	137.097	EUR	650.285	670.610	0,20
Leonardo SpA	8.294	EUR	379.272	396.287	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale	33.933	EUR	295.498	296.099	0,09
UniCredit SpA	13.322	EUR	741.091	758.155	0,22
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>2.236.119</b>	<b>2.298.049</b>	<b>0,68</b>
JAPAN					
Advantest Corp	4.555	JPY	176.829	286.238	0,08
Central Japan Railway Co	17.930	JPY	356.194	341.772	0,10
Concordia Financial Group Ltd	15.900	JPY	88.637	87.885	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	42.500	JPY	269.118	274.716	0,08
Daiichi Sankyo Co Ltd	32.913	JPY	700.229	653.187	0,19
Daiwa House Industry Co Ltd	900	JPY	28.624	26.296	0,01
East Japan Railway Co	21.031	JPY	422.792	385.501	0,11
FANUC Corp	24.617	JPY	559.984	572.027	0,17
Hitachi Ltd	40.000	JPY	558.001	991.998	0,29
Honda Motor Co Ltd	18.800	JPY	166.432	154.618	0,05
Japan Post Bank Co Ltd	29.600	JPY	266.207	271.461	0,08
Japan Post Holdings Co Ltd	26.300	JPY	217.961	207.150	0,06
KDDI Corp	25.101	JPY	385.846	367.137	0,11
Keyence Corp	1.066	JPY	414.836	363.639	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	8.900	JPY	96.493	104.087	0,03
Mitsui Fudosan Co Ltd	45.164	JPY	379.716	371.579	0,11
Mizuho Financial Group Inc	28.500	JPY	650.267	671.165	0,20
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1.800	JPY	35.956	34.289	0,01
Nomura Holdings Inc	45.200	JPY	225.087	253.782	0,07
ORIX Corp	2.100	JPY	38.670	40.376	0,01
Panasonic Holdings Corp	17.100	JPY	159.337	156.874	0,05
Recruit Holdings Co Ltd	1.200	JPY	62.252	60.405	0,02
Resona Holdings Inc	89.200	JPY	637.876	700.735	0,21

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
SoftBank Corp	81.800	JPY	109.775	107.583	0,03
Sony Group Corp	101.105	JPY	1.979.584	2.224.161	0,65
Subaru Corp	5.000	JPY	80.713	74.179	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	54.300	JPY	1.050.404	1.163.776	0,34
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	9.700	JPY	212.901	219.621	0,06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1.600	JPY	41.906	41.756	0,01
Tokyo Electron Ltd	5.860	JPY	810.804	956.640	0,28
Toyota Motor Corp	6.700	JPY	107.613	98.510	0,03
Trend Micro Inc	500	JPY	30.562	29.421	0,01
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>11.321.606</b>	<b>12.292.564</b>	<b>3,61</b>
NIEDERLANDE					
Akzo Nobel NV	1.706	EUR	97.985	101.336	0,03
ASML Holding NV	1.041	EUR	641.943	705.382	0,21
Ferrovial SE	9.830	EUR	428.441	444.906	0,13
NN Group NV	8.870	EUR	478.042	500.445	0,15
NXP Semiconductors NV	1.938	USD	316.134	360.722	0,11
Prosus NV	11.235	EUR	485.495	533.325	0,16
QIAGEN NV	3.863	EUR	146.264	157.939	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.594.304</b>	<b>2.804.055</b>	<b>0,84</b>
PANAMA					
Carnival Corp	5.584	USD	132.723	133.767	0,04
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>132.723</b>	<b>133.767</b>	<b>0,04</b>
PORTUGAL					
EDP SA	29.729	EUR	96.578	109.462	0,03
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>96.578</b>	<b>109.462</b>	<b>0,03</b>
SINGAPUR					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	76.300	SGD	111.823	113.296	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>111.823</b>	<b>113.296</b>	<b>0,03</b>
SÜDKOREA					
Samsung SDI Co Ltd	5.044	USD	137.240	137.073	0,04
SK Hynix Inc	1.915	USD	226.844	352.379	0,10
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>364.084</b>	<b>489.452</b>	<b>0,14</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	90.786	EUR	1.180.220	1.185.211	0,35
Banco Santander SA	18.350	EUR	118.277	128.945	0,04
CaixaBank SA	6.112	EUR	46.815	44.948	0,01
EDP Renovaveis SA	5.936	EUR	48.998	56.244	0,02
Industria de Diseno Textil SA	14.384	EUR	686.720	635.485	0,19
Redeia Corp SA	8.917	EUR	159.393	161.844	0,05
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.240.423</b>	<b>2.212.677</b>	<b>0,66</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	23.257	SEK	324.886	317.756	0,09
Evolution AB	2.191	SEK	131.202	147.199	0,04
Svenska Handelsbanken AB	13.245	SEK	156.471	149.708	0,04
Swedbank AB	1.318	SEK	28.198	29.512	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	75.311	SEK	566.164	544.874	0,16
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.206.921</b>	<b>1.189.049</b>	<b>0,34</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	6.424	CHF	308.688	325.262	0,10
Chubb Ltd	3.710	USD	935.710	915.672	0,27
Novartis AG	5.844	CHF	583.497	601.484	0,18
Roche Holding AG	392	CHF	113.972	108.406	0,03
Swiss Re AG	1.829	CHF	286.864	268.463	0,08
Swisscom AG	671	CHF	394.295	403.942	0,12
Zurich Insurance Group AG	894	CHF	551.379	530.630	0,16
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>3.174.405</b>	<b>3.153.859</b>	<b>0,94</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14.312	USD	2.453.273	2.761.448	0,81
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>2.453.273</b>	<b>2.761.448</b>	<b>0,81</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	9.747	GBP	492.828	468.799	0,14
Antofagasta Plc	7.194	GBP	148.892	151.967	0,04
AstraZeneca Plc	19.521	GBP	2.323.422	2.306.224	0,68
Barclays Plc	147.503	GBP	518.748	580.813	0,17
Centrica Plc	34.501	GBP	64.884	65.067	0,02
Compass Group Plc	1.174	GBP	34.632	33.811	0,01
GSK Plc	20.662	GBP	353.809	335.279	0,10
Haleon Plc	569.619	GBP	2.470.234	2.489.656	0,73
HSBC Holdings Plc	76.332	GBP	763.313	785.771	0,23
Kingfisher Plc	8.587	GBP	28.983	29.151	0,01
Lloyds Banking Group Plc	615.367	GBP	535.216	550.996	0,16
London Stock Exchange Group Plc	683	GBP	92.695	84.796	0,02
NatWest Group Plc	171.418	GBP	974.616	1.023.378	0,30
RELX Plc	46.357	GBP	1.499.267	2.130.589	0,63
Rolls-Royce Holdings Plc	57.845	GBP	532.032	653.402	0,19
Unilever Plc	34.448	GBP	1.951.256	1.779.493	0,52
United Utilities Group Plc	16.612	GBP	229.060	221.369	0,06
Vodafone Group Plc	486.669	GBP	414.657	441.896	0,13
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>13.428.544</b>	<b>14.132.457</b>	<b>4,14</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	10.462	USD	1.618.069	1.654.348	0,49
Adobe Inc	3.756	USD	1.234.871	1.237.911	0,36
Advanced Micro Devices Inc	3.177	USD	389.567	384.050	0,11
Agilent Technologies Inc	2.801	USD	263.716	281.591	0,08
Airbnb Inc	5.327	USD	576.268	600.566	0,18

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Alexandria Real Estate Equities Inc	2.281	USD	147.980	141.133	0,04
Align Technology Inc	182	USD	28.274	29.355	0,01
Allstate Corp	3.925	USD	685.591	673.120	0,20
Alnylam Pharmaceuticals Inc	461	USD	107.460	128.064	0,04
Alphabet Inc	40.549	USD	5.071.659	6.087.618	1,79
Alphabet Inc Shs C	7.003	USD	1.004.520	1.058.280	0,31
Amazon.com Inc	28.623	USD	4.232.797	5.349.576	1,57
American Express Co	2.415	USD	587.182	656.248	0,19
American International Group Inc	11.679	USD	850.441	851.562	0,25
American Tower Corp	2.930	USD	575.064	551.680	0,16
Ameriprise Financial Inc	2.044	USD	1.067.586	929.373	0,27
AMETEK Inc	2.224	USD	330.887	342.850	0,10
Amgen Inc	365	USD	88.636	86.818	0,03
Analog Devices Inc	3.813	USD	852.243	773.157	0,23
Apple Inc	52.187	USD	8.337.157	9.121.443	2,68
Applied Materials Inc	284	USD	40.717	44.292	0,01
Arista Networks Inc	28.895	USD	2.055.223	2.518.420	0,74
AT&T Inc	2.409	USD	58.343	59.391	0,02
Atlassian Corp Ltd	5.010	USD	947.709	866.790	0,25
Automatic Data Processing Inc	819	USD	218.862	215.172	0,06
AutoZone Inc	535	USD	1.342.554	1.691.905	0,50
Axon Enterprise Inc	41	USD	27.726	28.918	0,01
Bank of America Corp	35.987	USD	1.207.425	1.450.701	0,43
Berkshire Hathaway Inc	1.901	USD	880.920	786.684	0,23
BioMarin Pharmaceutical Inc	9.762	USD	515.069	457.143	0,13
BlackRock Funding Inc	523	USD	424.633	467.485	0,14
Booking Holdings Inc	560	USD	2.176.619	2.761.831	0,81
Booz Allen Hamilton Holding Corp	7.284	USD	754.826	646.150	0,19
Boston Scientific Corp	7.214	USD	661.560	660.098	0,19
Bristol-Myers Squibb Co	12.760	USD	544.124	503.182	0,15
Broadcom Inc	20.425	USD	3.182.643	4.796.312	1,41
Camden Property Trust	262	USD	26.534	25.152	0,01
Capital One Financial Corp	1.082	USD	174.073	196.112	0,06
Cardinal Health Inc	390	USD	52.059	55.816	0,02
CBRE Group Inc	9.557	USD	798.776	1.140.799	0,34
Centene Corp	21.352	USD	1.116.473	987.338	0,29
Charles Schwab Corp	7.408	USD	572.279	575.803	0,17
Church & Dwight Co Inc	2.822	USD	229.306	231.054	0,07
Cisco Systems Inc	9.836	USD	513.478	581.353	0,17
Citigroup Inc	5.285	USD	320.027	383.234	0,11
Citizens Financial Group Inc	2.628	USD	98.574	100.186	0,03
CME Group Inc	1.580	USD	380.688	370.984	0,11
Comecast Corp	5.528	USD	164.459	168.075	0,05
Costco Wholesale Corp	882	USD	770.088	743.815	0,22
Danaher Corp	2.627	USD	449.918	442.082	0,13
Darden Restaurants Inc	1.572	USD	296.212	291.902	0,09
Deere & Co	967	USD	407.425	418.886	0,12
Dell Technologies Inc	1.243	USD	129.234	129.822	0,04
Digital Realty Trust Inc	4.186	USD	610.448	621.668	0,18
DoorDash Inc	4.292	USD	719.466	901.325	0,26
DraftKings Inc	7.385	USD	228.308	269.832	0,08

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Edison International	5.371	USD	235.190	236.098	0,07
Edwards Lifesciences Corp	5.792	USD	383.999	385.903	0,11
Electronic Arts Inc	2.174	USD	284.264	295.768	0,09
Elevance Health Inc	548	USD	198.835	181.582	0,05
Eli Lilly & Co	5.069	USD	2.325.293	3.366.220	0,99
Equinix Inc	201	USD	151.351	136.209	0,04
Equitable Holdings Inc	8.108	USD	359.209	387.493	0,11
Essex Property Trust Inc	1.817	USD	463.191	438.674	0,13
Exelon Corp	6.988	USD	266.670	258.482	0,08
Expedia Group Inc	7.035	USD	998.843	1.010.916	0,30
FedEx Corp	162	USD	31.455	31.370	0,01
Fidelity National Financial Inc	2.792	USD	132.910	133.339	0,04
First Solar Inc	2.189	USD	247.952	308.700	0,09
Fortinet Inc	12.047	USD	1.107.578	1.084.984	0,32
Fortive Corp	2.767	USD	124.155	122.881	0,04
Fortune Brands Innovations Inc	2.802	USD	132.740	122.884	0,04
GE Vernova Inc	2.370	USD	791.112	1.068.352	0,31
General Electric Co	4.982	USD	889.372	1.092.403	0,32
General Motors Co	26.383	USD	1.081.557	1.106.025	0,33
Gilead Sciences Inc	6.204	USD	558.871	585.967	0,17
Goldman Sachs Group Inc	180	USD	108.406	108.528	0,03
HCA Healthcare Inc	413	USD	128.170	134.787	0,04
Home Depot Inc	4.227	USD	1.257.936	1.320.260	0,39
Humana Inc	770	USD	162.900	160.369	0,05
IDEX Corp	3.226	USD	512.702	482.505	0,14
Illumina Inc	1.673	USD	112.407	135.981	0,04
Incyte Corp	14.534	USD	765.493	843.179	0,25
Ingersoll Rand Inc	4.516	USD	303.536	320.008	0,09
Intel Corp	49.142	USD	900.461	937.753	0,28
Intercontinental Exchange Inc	11.519	USD	1.812.689	1.800.393	0,53
International Business Machines Corp	3.291	USD	717.001	826.444	0,24
Intuit Inc	861	USD	476.980	577.714	0,17
Iron Mountain Inc	4.221	USD	358.165	368.827	0,11
Jabil Inc	4.045	USD	746.568	751.556	0,22
Johnson & Johnson	12.302	USD	1.680.710	1.600.827	0,47
JPMorgan Chase & Co	11.950	USD	1.977.355	2.951.335	0,87
Labcorp Holdings Inc	690	USD	151.927	154.306	0,05
Marsh & McLennan Cos Inc	12.237	USD	2.012.542	2.279.250	0,67
Mastercard Inc	3.375	USD	1.663.611	1.615.664	0,48
McKesson Corp	885	USD	559.780	552.464	0,16
MercadoLibre Inc	501	USD	1.069.182	1.115.499	0,33
Merck & Co Inc	24.808	USD	1.778.095	1.672.957	0,49
Meta Platforms Inc	5.976	USD	2.196.133	3.757.573	1,11
MetLife Inc	401	USD	27.591	27.472	0,01
Micron Technology Inc	745	USD	61.941	78.222	0,02
Microsoft Corp	29.851	USD	9.753.532	12.649.135	3,72
Molina Healthcare Inc	2.144	USD	582.379	544.105	0,16
MongoDB Inc	2.645	USD	485.224	473.164	0,14
Monster Beverage Corp	11.580	USD	627.423	617.942	0,18
Motorola Solutions Inc	2.779	USD	802.697	995.407	0,29
NetApp Inc	2.389	USD	203.935	216.849	0,06
Netflix Inc	886	USD	763.666	1.010.750	0,30

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Newmont Corp	2.533	USD	118.386	125.717	0,04
News Corp Shs A	33.564	USD	803.834	849.787	0,25
Nutanix Inc	4.731	USD	288.857	308.078	0,09
NVIDIA Corp	105.669	USD	8.859.963	14.222.129	4,18
Oracle Corp	3.430	USD	450.656	638.839	0,19
O'Reilly Automotive Inc	11.757	USD	959.472	902.720	0,26
Palantir Technologies Inc	7.357	USD	761.359	854.373	0,25
Palo Alto Networks Inc	3.844	USD	627.221	670.133	0,20
PayPal Holdings Inc	20.715	USD	1.473.942	1.311.529	0,39
Pfizer Inc	8.310	USD	170.123	171.601	0,05
PG&E Corp	36.771	USD	449.346	436.672	0,13
Pinterest Inc	9.660	USD	227.774	295.104	0,09
PNC Financial Services Group Inc	5.924	USD	839.527	940.795	0,28
Pool Corp	1.136	USD	299.027	282.081	0,08
PPG Industries Inc	2.770	USD	267.144	268.422	0,08
Procter & Gamble Co	6.166	USD	915.919	836.876	0,25
Prologis Inc	3.882	USD	357.262	347.639	0,10
Public Storage	230	USD	59.497	57.492	0,02
QUALCOMM Inc	1.214	USD	154.926	164.707	0,05
Ralliant Corp	951	USD	40.087	39.284	0,01
Reddit Inc	4.896	USD	596.426	628.011	0,18
Regeneron Pharmaceuticals Inc	100	USD	51.012	44.725	0,01
ROBLOX Corp	10.457	USD	622.457	937.152	0,28
S&P Global Inc	3.141	USD	1.216.870	1.410.928	0,41
Salesforce Inc	10.250	USD	2.528.985	2.381.115	0,70
ServiceNow Inc	1.344	USD	1.145.915	1.177.101	0,35
Sherwin-Williams Co	2.115	USD	663.029	618.653	0,18
Simon Property Group Inc	3.069	USD	433.097	420.302	0,12
Snowflake Inc	7.504	USD	1.112.595	1.430.481	0,42
Steel Dynamics Inc	7.225	USD	925.396	787.896	0,23
Synchrony Financial	3.075	USD	142.322	174.831	0,05
Take-Two Interactive Software Inc	505	USD	103.321	104.476	0,03
Tesla Inc	7.373	USD	1.948.181	1.995.235	0,59
Texas Instruments Inc	2.581	USD	398.062	456.504	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc	2.730	USD	1.304.990	942.970	0,28
TJX Cos Inc	11.380	USD	1.290.349	1.197.186	0,35
Tyson Foods Inc	15.526	USD	805.908	739.894	0,22
Uber Technologies Inc	2.110	USD	165.805	167.707	0,05
Union Pacific Corp	5.283	USD	1.152.795	1.035.492	0,30
United Airlines Holdings Inc	619	USD	42.117	41.991	0,01
United Parcel Service Inc	10.236	USD	864.273	880.199	0,26
UnitedHealth Group Inc	4.797	USD	1.510.468	1.274.882	0,38
Veeva Systems Inc	2.269	USD	458.997	556.653	0,16
Ventas Inc	3.294	USD	196.894	177.208	0,05
VeriSign Inc	2.297	USD	563.728	565.126	0,17
Vertex Pharmaceuticals Inc	688	USD	287.871	260.934	0,08
Vertiv Holdings Co	3.530	USD	274.126	386.154	0,11
Visa Inc	7.726	USD	1.268.559	2.336.854	0,69
Waters Corp	2.219	USD	647.301	659.812	0,19
Wells Fargo & Co	15.064	USD	1.000.546	1.028.179	0,30
Welltower Inc	7.369	USD	976.887	965.060	0,28
Workday Inc	804	USD	170.691	164.382	0,05



# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
WP Carey Inc	602	USD	32.334	31.991	0,01
Xylem Inc	3.420	USD	368.413	376.889	0,11
Zoetis Inc	1.571	USD	212.498	208.713	0,06
Zoom Communications Inc	3.486	USD	237.358	231.578	0,07
Zscaler Inc	368	USD	97.121	98.420	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>140.614.449</b>	<b>161.583.592</b>	<b>47,52</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>211.745.260</b>	<b>238.603.210</b>	<b>70,16</b>

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

BELGIEN					
Crelan SA 6% 28/02/2030 EMTN	100.000	EUR	109.399	109.802	0,03
European Union 2.625% 04/07/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.014.840	1.012.470	0,30
European Union 2.875% 06/12/2027 EMTN	500.000	EUR	510.790	509.195	0,15
European Union 3.75% 12/10/2045 EMTN	109.000	EUR	108.117	108.952	0,03
Syensqo SA 2.5% / perpetual	200.000	EUR	197.490	197.426	0,06
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>1.940.636</b>	<b>1.937.845</b>	<b>0,57</b>

BULGARIEN					
Bulgaria Government International Bond 3.5% 07/05/2034	760.000	EUR	755.274	767.060	0,23
Bulgaria Government International Bond 4.125% 07/05/2038	125.000	EUR	122.656	127.069	0,04
Bulgaria Government International Bond 4.375% 13/05/2031	300.000	EUR	322.200	323.823	0,09
<b>Bulgarien, insgesamt</b>			<b>1.200.130</b>	<b>1.217.952</b>	<b>0,36</b>

KANADA					
Bank of Nova Scotia 3.25% 18/01/2028 EMTN	500.000	EUR	513.140	510.110	0,15
Ontario Teachers' Finance Trust 2.85% 04/12/2031	110.000	EUR	109.824	109.636	0,03
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>622.964</b>	<b>619.746</b>	<b>0,18</b>

ESTLAND					
Luminor Bank AS 3.551% 12/06/2029 EMTN	100.000	EUR	100.000	100.117	0,03
<b>Estland, insgesamt</b>			<b>100.000</b>	<b>100.117</b>	<b>0,03</b>

FINNLAND					
Finland Government Bond 0% 15/09/2026	500.000	EUR	487.890	488.805	0,14
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>487.890</b>	<b>488.805</b>	<b>0,14</b>

FRANKREICH					
Arkema SA 1.5% / perpetual	100.000	EUR	98.250	98.507	0,03
Ayvens SA 3.875% 22/02/2027	300.000	EUR	306.477	306.651	0,09
BNP Paribas SA 2.375% 20/11/2030 EMTN	100.000	EUR	99.630	99.811	0,03
Bpifrance SACA 2.75% 25/02/2029 EMTN	500.000	EUR	506.180	503.950	0,15
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4% 16/07/2025	100.000	EUR	100.195	100.062	0,03

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2027	2.068.894	EUR	2.001.386	2.003.827	0,59
French Republic Government Bond OAT 0.6% 25/07/2034	200.000	EUR	209.143	210.023	0,06
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	2.500.000	EUR	2.409.925	2.411.075	0,71
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	3.500.000	EUR	3.438.365	3.435.740	1,01
French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027	300.000	EUR	422.442	422.833	0,12
French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/09/2026	2.000.000	EUR	2.017.560	2.013.560	0,59
French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/09/2027	600.000	EUR	607.302	605.676	0,18
French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/02/2030	390.000	EUR	395.659	393.783	0,12
RCI Banque SA 3.5% 17/01/2028 EMTN	100.000	EUR	101.409	101.418	0,03
Societe Generale SA 3.375% 14/05/2030 EMTN	300.000	EUR	299.028	301.617	0,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>13.012.951</b>	<b>13.008.533</b>	<b>3,83</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesobligation 2.2% 13/04/2028	1.000.000	EUR	1.009.050	1.007.620	0,30
Bundesschatzanweisungen 2.2% 11/03/2027	3.000.000	EUR	3.018.870	3.016.680	0,89
Bundesschatzanweisungen 2.5% 19/03/2026	1.500.000	EUR	1.508.685	1.506.600	0,44
Bundesschatzanweisungen 2.7% 17/09/2026	5.000.000	EUR	5.058.390	5.049.500	1,49
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12/12/2025	3.000.000	EUR	3.021.380	3.015.660	0,89
Continental AG 2.875% 22/11/2028 EMTN	100.000	EUR	99.610	99.992	0,03
Deutsche Bank AG 3% 16/06/2029 EMTN	100.000	EUR	99.673	99.946	0,03
Erste Abwicklungsanstalt 3.125% 22/06/2026 EMTN	600.000	EUR	607.620	605.790	0,18
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 15/03/2028 EMTN	800.000	EUR	816.256	813.688	0,24
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 5.625% 23/08/2034	200.000	EUR	207.296	206.964	0,06
TAG Immobilien AG 4.25% 04/03/2030 EMTN	200.000	EUR	204.060	205.044	0,06
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>15.650.890</b>	<b>15.627.484</b>	<b>4,61</b>
UNGARN					
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 4.375% 27/06/2030	200.000	EUR	199.448	202.142	0,06
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>199.448</b>	<b>202.142</b>	<b>0,06</b>
ISLAND					
Iceland Government International Bond 2.625% 27/05/2030	200.000	EUR	200.000	199.930	0,06
Landsbankinn HF 5% 13/05/2028 EMTN	218.000	EUR	229.383	229.340	0,07
<b>Island, insgesamt</b>			<b>429.383</b>	<b>429.270</b>	<b>0,13</b>
IRLAND					
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	100.000	EUR	100.010	100.290	0,03
Linde Plc 2.625% 18/02/2029 EMTN	100.000	EUR	99.956	100.105	0,03
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>199.966</b>	<b>200.395</b>	<b>0,06</b>
ITALIEN					
AMCO - Asset Management Co SpA 4.375% 27/03/2026 EMTN	400.000	EUR	407.168	405.572	0,12
Auto ABS Italian Stella Loans Srl 2.773% 28/12/2040	100.000	EUR	100.000	100.123	0,03
Golden Bar Securitisation Srl 2.747% 20/12/2044	100.000	EUR	100.000	100.134	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/05/2029	200.000	EUR	215.455	216.723	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 14/03/2028	300.000	EUR	307.379	308.790	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/05/2056	200.000	EUR	204.358	209.215	0,06

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/02/2027	2.500.000	EUR	2.524.025	2.519.800	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 15/06/2028	1.500.000	EUR	1.518.525	1.517.190	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 15/10/2027	3.000.000	EUR	3.046.710	3.038.580	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.2% 28/01/2026	1.500.000	EUR	1.512.765	1.510.050	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 15/07/2027	1.000.000	EUR	1.031.120	1.027.110	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 15/09/2026	1.000.000	EUR	1.025.130	1.021.860	0,30
Leasys SpA 3.375% 25/01/2029 EMTN	200.000	EUR	201.566	202.812	0,06
Sunrise SPV 95 Srl 2.776% 27/03/2049	300.000	EUR	300.375	300.390	0,09
UniCredit SpA 2.2% 22/07/2027 EMTN	300.000	EUR	298.398	299.121	0,09
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>12.792.974</b>	<b>12.777.470</b>	<b>3,75</b>
JAPAN					
Sumitomo Mitsui Banking Corp 3.602% 16/02/2026 EMTN	500.000	EUR	505.395	504.185	0,15
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>505.395</b>	<b>504.185</b>	<b>0,15</b>
LETTLAND					
Latvia Government International Bond 2.875% 21/05/2030	279.000	EUR	277.772	279.631	0,08
<b>Lettland, insgesamt</b>			<b>277.772</b>	<b>279.631</b>	<b>0,08</b>
LUXEMBURG					
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 3.25% 19/03/2031 EMTN	300.000	EUR	302.143	302.136	0,09
Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	100.000	EUR	99.779	99.779	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>401.922</b>	<b>401.915</b>	<b>0,12</b>
NIEDERLANDE					
CTP NV 1.5% 27/09/2031 EMTN	100.000	EUR	87.210	87.088	0,03
CTP NV 4.25% 10/03/2035	100.000	EUR	97.090	97.728	0,03
ELM BV for Firmenich International SA 3.75% / perpetual	200.000	EUR	200.089	198.994	0,06
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	200.000	EUR	187.600	191.334	0,06
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>571.989</b>	<b>575.144</b>	<b>0,18</b>
NORWEGEN					
Public Property Invest AS 4.625% 12/03/2030 EMTN	100.000	EUR	101.369	102.105	0,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>101.369</b>	<b>102.105</b>	<b>0,03</b>
POLEN					
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 18/03/2037 EMTN	600.000	EUR	604.791	602.664	0,18
Republic of Poland Government International Bond 3.625% 16/01/2035 EMTN	400.000	EUR	405.744	403.932	0,12
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>1.010.535</b>	<b>1.006.596</b>	<b>0,30</b>
PORTUGAL					
TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 3.156% 27/10/2042	400.000	EUR	401.480	400.958	0,12
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>401.480</b>	<b>400.958</b>	<b>0,12</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 6.625% 27/09/2029 EMTN	200.000	EUR	215.690	215.086	0,06
Romanian Government International Bond 6.75% 11/07/2039 EMTN	500.000	EUR	472.005	499.690	0,15
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>687.695</b>	<b>714.776</b>	<b>0,21</b>
SPANIEN					
Adif Alta Velocidad 3.125% 31/10/2032 EMTN	100.000	EUR	99.618	99.439	0,03
Adif Alta Velocidad 3.25% 31/05/2029 EMTN	300.000	EUR	306.630	305.481	0,09
Spain Government Bond 0% 31/01/2027	2.000.000	EUR	1.935.880	1.940.140	0,57
Spain Government Bond 2.5% 31/05/2027	3.500.000	EUR	3.536.310	3.532.655	1,04
Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	1.000.000	EUR	1.009.490	1.007.150	0,30
Spain Government Bond 3.2% 31/10/2035	245.000	EUR	244.282	244.128	0,07
Spain Government Bond 3.25% 30/04/2034	150.000	EUR	152.622	152.058	0,04
Spain Government Inflation Linked Bond 0.7% 30/11/2033	300.000	EUR	360.205	362.278	0,11
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>7.645.037</b>	<b>7.643.329</b>	<b>2,25</b>
SCHWEDEN					
Fastighets AB Balder 4% 19/02/2032 EMTN	200.000	EUR	197.722	199.146	0,06
Heimstaden Bostad AB 1.125% 21/01/2026 EMTN	300.000	EUR	294.600	296.085	0,09
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>492.322</b>	<b>495.231</b>	<b>0,15</b>
SCHWEIZ					
Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	100.000	EUR	101.264	100.848	0,03
UBS Group AG 3.118% 12/05/2029	200.000	EUR	200.000	201.118	0,06
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>301.264</b>	<b>301.966</b>	<b>0,09</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Investec Plc 3.625% 19/02/2031 EMTN	200.000	EUR	198.052	200.468	0,06
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>198.052</b>	<b>200.468</b>	<b>0,06</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	100.000	EUR	96.886	97.373	0,03
Athene Global Funding 2.91% 21/05/2027 EMTN	300.000	EUR	299.250	300.243	0,09
Bank of America Corp 2.439% 10/03/2027 EMTN	100.000	EUR	100.008	100.036	0,03
Cencora Inc 2.875% 22/05/2028	100.000	EUR	99.960	100.307	0,03
Citigroup Inc 3.274% 29/04/2029	200.000	EUR	200.640	201.352	0,06
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12/01/2028 EMTN	100.000	EUR	102.350	102.522	0,03
Morgan Stanley 3.236% 05/04/2028	300.000	EUR	300.960	301.722	0,09
Warnermedia Holdings Inc 4.693% 17/05/2033	100.000	EUR	95.666	93.888	0,03
Westlake Corp 1.625% 17/07/2029	200.000	EUR	188.196	187.626	0,05
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>1.483.916</b>	<b>1.485.069</b>	<b>0,44</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>60.715.980</b>	<b>60.721.132</b>	<b>17,90</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned ETF <sup>1</sup>	393.654	EUR	19.411.984	21.056.552	6,20
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>19.411.984</b>	<b>21.056.552</b>	<b>6,20</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>19.411.984</b>	<b>21.056.552</b>	<b>6,20</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>291.873.224</b>	<b>320.380.894</b>	<b>94,26</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
ÖSTERREICH					
Supernova Invest GmbH 5% 24/06/2030	200.000	EUR	199.450	200.028	0,06
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>199.450</b>	<b>200.028</b>	<b>0,06</b>
ISLAND					
Landsbankinn HF 3.75% 08/10/2029 EMTN	500.000	EUR	506.305	506.500	0,15
<b>Island, insgesamt</b>			<b>506.305</b>	<b>506.500</b>	<b>0,15</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
GA Global Funding Trust 3.75% 20/06/2032 EMTN	100.000	EUR	99.427	99.105	0,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>99.427</b>	<b>99.105</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>805.182</b>	<b>805.633</b>	<b>0,24</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>805.182</b>	<b>805.633</b>	<b>0,24</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
LUXEMBURG					
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/06/2050	100.000	EUR	100.000	100.375	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>100.000</b>	<b>100.375</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>100.000</b>	<b>100.375</b>	<b>0,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>100.000</b>	<b>100.375</b>	<b>0,03</b>

<sup>1</sup> ETF.

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>D) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 22/04/2026	1.000.000	EUR	981.914	984.460	0,29
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>981.914</b>	<b>984.460</b>	<b>0,29</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>981.914</b>	<b>984.460</b>	<b>0,29</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>981.914</b>	<b>984.460</b>	<b>0,29</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>293.760.320</b>	<b>322.271.362</b>	<b>94,82</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>17.605.551</b>	<b>5,18</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>339.876.913</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	320.380.894		91,90
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	805.633		0,23
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	100.375		0,03
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	984.460		0,28
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	1.214.459		0,35
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	17.210		0,01
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	5.456.709		1,57
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	1.759.718		0,50
<b>ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL</b>	120.000		0,03
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	17.785.615		5,10
<b>GESAMT</b>	<b>348.625.073</b>		<b>100,00</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	15,90
Länder, Regionen und Gemeinden	14,29
Elektronische Halbleiterindustrie	8,65
Banken und Finanzinstitute	8,14
Investmentfonds	6,20
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,71
Büroausstattung, Computer	4,68
Pharma- und Kosmetikindustrie	3,62
Einzelhandel	3,27
Versicherungen	2,79
Immobilien Gesellschaften	2,43
Sonstige Dienstleistungen	2,16
Elektronische und elektrische Geräte	1,81
Nachrichtenübertragung	1,78
Biotechnologie	1,76
Mechanik und Maschinen	1,73
Automobilindustrie	1,57
Lebensmittel und Brennstoffe	1,44
Transportwesen	1,39
Grafik und Verlagswesen	1,36
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,97
Öffentlicher Dienst	0,71
Überstaatliche Einrichtungen	0,48
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,42
Benzin	0,42
Konsumgüter	0,40
Bauwesen, Baustoffe	0,34
Freizeitindustrie	0,32
Luftfahrttechnik	0,31
Bergbau, Schwerindustrie	0,27
Chemische Stoffe	0,19
Edelmetalle	0,17
Nicht-Eisenmetalle	0,09
Reifen- und Gummiindustrie	0,03
Umweltschutz und Recycling	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,82</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5,18</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
FRANKREICH					
Credit Agricole SA	319.346	EUR	4.555.990	5.130.293	0,24
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>4.555.990</b>	<b>5.130.293</b>	<b>0,24</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA	7.103.068	EUR	13.617.678	21.238.173	1,01
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>13.617.678</b>	<b>21.238.173</b>	<b>1,01</b>
ITALIEN					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6.195.749	EUR	39.269.749	44.745.700	2,13
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>39.269.749</b>	<b>44.745.700</b>	<b>2,13</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.102.109	EUR	10.293.986	14.388.033	0,68
Banco de Sabadell SA	5.813.840	EUR	12.194.521	15.714.810	0,75
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>22.488.507</b>	<b>30.102.843</b>	<b>1,43</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Lloyds Banking Group Plc	6.705.180	GBP	4.395.615	6.003.779	0,29
Standard Chartered Plc	803.257	GBP	8.499.463	11.318.287	0,54
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>12.895.078</b>	<b>17.322.066</b>	<b>0,83</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Annaly Capital Management Inc	159.450	USD	2.818.899	2.556.416	0,12
Bank of America Corp	204.660	USD	8.547.076	8.250.212	0,39
Carlyle Group Inc	130.903	USD	4.771.950	5.731.920	0,27
Citigroup Inc	149.660	USD	9.917.062	10.852.374	0,52
Citizens Financial Group Inc	232.622	USD	8.517.433	8.868.113	0,42
Corebridge Financial Inc	239.811	USD	6.066.929	7.252.452	0,34
Equitable Holdings Inc	133.846	USD	4.032.525	6.396.695	0,30
First Horizon Corp	439.755	USD	7.358.255	7.942.076	0,38
KeyCorp	367.987	USD	5.650.793	5.460.948	0,26
Lincoln National Corp	293.378	USD	8.096.312	8.647.509	0,41
M&T Bank Corp	7.655	USD	1.209.657	1.265.062	0,06
MetLife Inc	118.767	USD	9.187.439	8.136.680	0,39
Voya Financial Inc	112.407	USD	6.381.870	6.798.907	0,32
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>82.556.200</b>	<b>88.159.364</b>	<b>4,18</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>175.383.202</b>	<b>206.698.439</b>	<b>9,82</b>



# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/03/2032	700.000	USD	632.768	549.039	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>632.768</b>	<b>549.039</b>	<b>0,03</b>
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG 4% 07/06/2033 EMTN	3.400.000	EUR	3.388.984	3.452.564	0,16
Erste Group Bank AG 6.375% / perpetual	1.800.000	EUR	1.800.000	1.813.176	0,09
Erste Group Bank AG 7% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.122.654	0,29
Erste Group Bank AG 8.5% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.492.346	0,31
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>16.788.984</b>	<b>17.880.740</b>	<b>0,85</b>
BELGIEN					
KBC Group NV 4.75% 17/04/2035 EMTN	12.000.000	EUR	12.129.440	12.537.840	0,60
KBC Group NV 6.151% 19/03/2034 EMTN	8.800.000	GBP	10.589.118	10.582.835	0,50
KBC Group NV 8% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.418.570	0,30
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>28.518.558</b>	<b>29.539.245</b>	<b>1,40</b>
BERMUDA					
Hiscox Ltd 7% 11/06/2036	5.100.000	USD	4.476.629	4.410.543	0,21
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>4.476.629</b>	<b>4.410.543</b>	<b>0,21</b>
FRANKREICH					
AXA SA 4.375% 24/07/2055 EMTN	28.400.000	EUR	28.309.688	28.570.968	1,36
AXA SA 6.375% / perpetual	5.500.000	EUR	5.500.000	5.821.145	0,28
BNP Paribas SA 2.588% 12/08/2035	5.300.000	USD	4.326.654	3.960.608	0,19
BNP Paribas SA 3.7796% 19/01/2036 EMTN	21.200.000	EUR	21.200.000	21.073.648	1,00
BNP Paribas SA 3.945% 18/02/2037 EMTN	18.000.000	EUR	17.869.330	17.900.280	0,85
BNP Paribas SA 6.875% / perpetual	3.600.000	EUR	3.600.000	3.882.672	0,18
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	6.600.660	0,31
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	3.700.000	USD	3.350.691	3.196.433	0,15
BNP Paribas SA 7.75% / perpetual	2.300.000	USD	2.242.038	2.054.962	0,10
BNP Paribas SA 8% / perpetual	5.300.000	USD	4.943.569	4.766.997	0,23
BNP Paribas SA 8.5% / perpetual	4.700.000	USD	4.271.368	4.245.315	0,20
BNP Paribas SA 9.25% / perpetual	5.800.000	USD	5.783.517	5.287.667	0,25
BPCE SA 4.25% 16/07/2035 EMTN	9.400.000	EUR	9.429.914	9.576.344	0,46
BPCE SA 5.125% 25/01/2035 EMTN	7.500.000	EUR	7.464.495	7.918.725	0,38
Credit Agricole SA 4.75% / perpetual	3.000.000	USD	2.553.496	2.376.769	0,11
Credit Agricole SA 5.75% 09/11/2034 EMTN	20.000.000	GBP	23.694.344	23.651.715	1,12
Credit Agricole SA 5.875% / perpetual	20.800.000	EUR	20.755.356	20.579.312	0,98
Credit Agricole SA 6% 22/10/2035 EMTN	10.000.000	GBP	11.858.429	11.880.025	0,56
Societe Generale SA 3.337% 21/01/2033	4.000.000	USD	3.376.723	3.012.583	0,14
Societe Generale SA 4.027% 21/01/2043	13.200.000	USD	9.496.400	8.214.958	0,39
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	6.500.000	USD	5.824.038	5.760.434	0,27
Societe Generale SA 7.875% / perpetual	2.400.000	EUR	2.400.000	2.608.128	0,12
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	2.200.000	USD	2.129.410	1.988.781	0,09
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>206.379.460</b>	<b>204.929.129</b>	<b>9,72</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 4.851% 26/07/2054	18.000.000	EUR	18.195.208	19.106.820	0,91
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	5.200.000	EUR	5.200.988	5.838.508	0,28
Commerzbank AG 4.125% 30/06/2037 EMTN	18.100.000	EUR	18.026.695	17.998.640	0,85
Commerzbank AG 4.875% 16/10/2034 EMTN	8.000.000	EUR	7.971.977	8.335.840	0,40
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	7.200.000	EUR	7.184.016	7.685.496	0,36
Commerzbank AG 6.625% / perpetual	1.800.000	EUR	1.820.250	1.831.104	0,09
Commerzbank AG 7.5% / perpetual	5.000.000	USD	4.514.061	4.328.875	0,21
Commerzbank AG 7.875% / perpetual	7.800.000	EUR	7.835.100	8.650.668	0,41
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	2.800.000	GBP	3.233.787	3.513.737	0,17
Deutsche Bank AG 10% / perpetual	5.000.000	EUR	5.005.650	5.569.850	0,26
Deutsche Bank AG 4% 24/06/2032 EMTN	3.400.000	EUR	3.387.318	3.440.528	0,16
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	7.200.000	EUR	6.507.072	7.009.272	0,33
Deutsche Bank AG 5.625% 19/05/2031 EMTN	6.000.000	EUR	6.274.353	6.093.540	0,29
Deutsche Bank AG 6.75% / perpetual	5.000.000	EUR	5.024.808	5.148.300	0,24
Deutsche Bank AG 7.125% / perpetual	8.400.000	EUR	8.366.940	8.543.304	0,41
Deutsche Bank AG 7.375% / perpetual	8.000.000	EUR	7.998.284	8.319.120	0,40
Deutsche Bank AG 8.125% / perpetual	17.800.000	EUR	17.998.120	18.987.616	0,90
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>134.544.627</b>	<b>140.401.218</b>	<b>6,67</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Services and Holdings SA 11.875% / perpetual	5.000.000	EUR	5.000.000	5.846.800	0,28
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>5.000.000</b>	<b>5.846.800</b>	<b>0,28</b>
IRLAND					
AIB Group Plc 4.625% 20/05/2035 EMTN	15.000.000	EUR	15.356.520	15.475.200	0,73
AIB Group Plc 6% / perpetual	7.300.000	EUR	7.300.000	7.237.220	0,34
Bank of Ireland Group Plc 6.125% / perpetual	5.700.000	EUR	5.700.000	5.604.639	0,27
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>28.356.520</b>	<b>28.317.059</b>	<b>1,34</b>
ITALIEN					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.5% 23/07/2029 EMTN	3.000.000	EUR	1.612.500	3.744.720	0,18
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 02/10/2035 EMTN	7.700.000	EUR	7.682.213	7.692.223	0,37
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 05/09/2027	4.700.000	EUR	4.700.000	4.910.043	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.708% 18/01/2028 EMTN	16.000.000	EUR	16.146.160	17.484.000	0,83
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8.5% 10/09/2030	3.500.000	EUR	2.020.625	3.529.400	0,17
Banco BPM SpA 3.375% 19/01/2032 EMTN	2.600.000	EUR	2.425.254	2.592.902	0,12
Banco BPM SpA 4.5% 26/11/2036 EMTN	16.000.000	EUR	16.071.652	16.230.560	0,77
Banco BPM SpA 5% 18/06/2034 EMTN	18.000.000	EUR	18.150.866	18.718.380	0,89
Banco BPM SpA 7.25% / perpetual	7.400.000	EUR	7.400.000	7.886.254	0,37
BPER Banca SpA 3.875% 25/07/2032 EMTN	4.000.000	EUR	3.820.600	4.011.400	0,19
BPER Banca SpA 8.375% / perpetual	5.000.000	EUR	5.000.000	5.466.150	0,26
BPER Banca SpA 8.625% 20/01/2033 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.572.150	0,26
Intesa Sanpaolo SpA 4.271% 14/11/2036 EMTN	27.000.000	EUR	27.002.025	27.201.150	1,29
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	12.000.000	GBP	14.281.209	13.877.372	0,66
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% / perpetual	8.100.000	EUR	8.270.300	8.263.134	0,39
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% / perpetual	3.000.000	EUR	3.049.500	3.095.430	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 6.184% 20/02/2034 EMTN	10.600.000	EUR	10.600.000	11.482.450	0,55
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	3.700.000	EUR	3.590.250	3.854.290	0,18
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	13.000.000	EUR	13.000.000	13.327.470	0,63

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ITALIEN (Fortsetzung)					
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	7.900.000	EUR	8.404.254	8.307.324	0,39
Intesa Sanpaolo SpA 8.505% 20/09/2032 EMTN	3.000.000	GBP	3.437.209	4.028.818	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 9.125% / perpetual	7.500.000	EUR	7.500.000	8.684.475	0,41
UniCredit SpA 3.875% / perpetual	2.000.000	EUR	1.459.833	1.960.080	0,09
UniCredit SpA 4.175% 24/06/2037 EMTN	28.200.000	EUR	28.179.696	28.102.992	1,33
UniCredit SpA 5.375% 16/04/2034 EMTN	9.200.000	EUR	9.185.924	9.719.156	0,46
UniCredit SpA 6.5% / perpetual	6.100.000	EUR	6.100.000	6.413.784	0,29
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	9.400.000	EUR	9.138.250	9.748.270	0,46
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>243.228.320</b>	<b>255.904.377</b>	<b>12,11</b>
LUXEMBURG					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.54% 15/12/2050 EMTN	14.700.000	EUR	8.317.013	8.553.636	0,41
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>8.317.013</b>	<b>8.553.636</b>	<b>0,41</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV 6.375% / perpetual	7.800.000	EUR	7.800.000	8.035.326	0,38
ABN AMRO Bank NV 6.875% / perpetual	4.800.000	EUR	4.800.000	5.142.624	0,24
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	4.500.000	USD	4.216.569	3.828.939	0,18
BNP Paribas SA 3.052% 13/01/2031 EMTN	3.000.000	USD	2.681.085	2.367.159	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.052.100	4.189.584	0,20
ING Groep NV 4.252% 28/03/2033	700.000	USD	633.513	571.736	0,03
ING Groep NV 4.875% / perpetual	200.000	USD	169.258	159.238	0,01
ING Groep NV 7.25% / perpetual	10.000.000	USD	8.981.446	8.646.250	0,41
ING Groep NV 7.5% / perpetual	6.300.000	USD	5.891.980	5.526.514	0,26
ING Groep NV 8% / perpetual	3.700.000	USD	3.449.723	3.343.097	0,16
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>42.675.674</b>	<b>41.810.467</b>	<b>1,98</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	6.066.720	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 29/08/2036 EMTN	21.800.000	EUR	21.762.838	22.250.607	1,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.875% 08/02/2036 EMTN	6.300.000	EUR	6.287.589	6.596.919	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	13.000.000	USD	12.166.589	12.544.388	0,60
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.25% 30/11/2033 EMTN	9.800.000	GBP	11.444.298	12.447.606	0,59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.375% / perpetual	10.200.000	EUR	10.200.000	11.278.446	0,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% / perpetual	5.200.000	USD	4.839.010	4.880.828	0,23
Banco de Sabadell SA 5% / perpetual	7.200.000	EUR	6.970.350	7.200.720	0,34
Banco de Sabadell SA 5.125% 27/06/2034 EMTN	4.700.000	EUR	4.686.746	4.924.660	0,23
Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	3.060.000	3.071.100	0,15
Banco de Sabadell SA 6.5% /perpetual	6.400.000	EUR	6.400.000	6.548.992	0,31
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	2.600.000	EUR	2.600.000	2.941.250	0,14
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	7.600.000	EUR	7.292.200	7.429.304	0,35
Banco Santander SA 4.375% / perpetual	5.200.000	EUR	4.981.600	5.195.632	0,25
Banco Santander SA 5% 22/04/2034 EMTN	15.500.000	EUR	15.459.545	16.273.605	0,77
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	10.600.000	EUR	10.572.334	11.307.974	0,54
Banco Santander SA 6% / perpetual	7.200.000	EUR	7.200.000	7.231.392	0,34
Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	14.600.000	USD	13.360.787	12.977.626	0,62
Banco Santander SA 6.921% 08/08/2033	8.200.000	USD	7.442.052	7.542.938	0,36
Banco Santander SA 7% / perpetual	18.800.000	EUR	18.800.000	19.940.784	0,95

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SPANIEN (Fortsetzung)					
Banco Santander SA 8% / perpetual	15.000.000	USD	13.957.334	13.471.951	0,64
Banco Santander SA 9.625% / perpetual	4.600.000	USD	4.228.913	4.323.690	0,21
Banco Santander SA - A3LRMV 9.625% / perpetual	4.200.000	USD	4.085.736	4.165.329	0,20
Bankinter SA 6% / perpetual	3.200.000	EUR	3.200.000	3.205.408	0,15
Bankinter SA 7.375% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.216.382	0,30
CaixaBank SA 4.375% 08/08/2036 EMTN	18.000.000	EUR	18.154.118	18.411.660	0,87
CaixaBank SA 5.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.350.906	0,21
CaixaBank SA 6.125% 30/05/2034 EMTN	8.000.000	EUR	7.994.880	8.703.360	0,41
CaixaBank SA 6.25% / perpetual	17.000.000	EUR	17.000.000	17.327.930	0,82
CaixaBank SA 6.875% 25/10/2033 EMTN	6.900.000	GBP	7.810.495	8.445.796	0,40
CaixaBank SA 7.5% / perpetual	6.800.000	EUR	6.800.000	7.456.336	0,35
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	10.400.000	EUR	10.397.000	11.632.712	0,55
Ibercaja Banco SA 9.125% / perpetual	2.800.000	EUR	2.800.000	3.077.228	0,15
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>287.954.414</b>	<b>299.440.179</b>	<b>14,23</b>
SCHWEIZ					
Julius Baer Group Ltd 6.875% / perpetual	2.300.000	USD	2.156.082	1.944.062	0,09
UBS Group AG 2.875% 02/04/2032	4.100.000	EUR	3.722.658	4.004.347	0,19
UBS Group AG 3.091% 14/05/2032	5.000.000	USD	4.111.842	3.861.098	0,18
UBS Group AG 3.869% 12/01/2029	2.190.000	USD	1.678.775	1.835.003	0,09
UBS Group AG 4.194% 01/04/2031	7.890.000	USD	6.940.154	6.564.862	0,31
UBS Group AG 4.282% 09/01/2028	1.500.000	USD	1.184.060	1.269.745	0,06
UBS Group AG 4.375% / perpetual	15.000.000	USD	11.968.129	11.273.800	0,54
UBS Group AG 4.875% / perpetual	7.000.000	USD	6.193.414	5.804.958	0,28
UBS Group AG 6.442% 11/08/2028	5.500.000	USD	5.382.921	4.861.047	0,23
UBS Group AG 6.537% 12/08/2033	5.500.000	USD	5.382.921	5.079.529	0,24
UBS Group AG 7.125% / perpetual	12.000.000	USD	11.028.530	10.140.478	0,48
UBS Group AG 7.75% / perpetual	2.300.000	USD	2.138.043	2.056.627	0,10
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	2.150.000	USD	2.143.890	2.258.283	0,11
UBS Group AG 9.25% / perpetual	2.300.000	USD	2.159.516	2.262.498	0,11
UBS Group AG - A3LQ4L 9.25% / perpetual	2.000.000	USD	1.877.226	1.853.797	0,09
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>68.068.161</b>	<b>65.070.134</b>	<b>3,10</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 4.616% 26/03/2037 EMTN	13.400.000	EUR	13.400.000	13.642.674	0,65
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	23.000.000	USD	20.865.316	19.634.008	0,93
Barclays Plc 6.224% 09/05/2034	8.200.000	USD	7.468.804	7.381.642	0,35
Barclays Plc 6.375% / perpetual	1.500.000	GBP	1.742.387	1.751.990	0,08
Barclays Plc 7.119% 27/06/2034	14.400.000	USD	13.208.586	13.353.352	0,63
Barclays Plc 7.625% / perpetual	8.900.000	USD	8.444.270	7.608.046	0,36
Barclays Plc 8.375% / perpetual	9.100.000	GBP	10.802.945	10.954.556	0,52
Barclays Plc 8.5% / perpetual	15.000.000	GBP	17.672.216	18.214.734	0,86
Barclays Plc 9.25% / perpetual	9.700.000	GBP	10.776.614	12.171.569	0,58
Barclays Plc 9.625% / perpetual	5.400.000	USD	4.969.859	5.117.775	0,24
HSBC Holdings Plc 4.755% 09/06/2028	5.800.000	USD	5.414.236	4.954.841	0,24
HSBC Holdings Plc 4.762% 29/03/2033	6.000.000	USD	5.478.710	4.974.503	0,24
HSBC Holdings Plc 5.875% / perpetual	6.000.000	GBP	6.994.214	6.995.001	0,33
HSBC Holdings Plc 7.399% 13/11/2034	4.400.000	USD	4.095.118	4.175.211	0,20
HSBC Holdings Plc 8.113% 03/11/2033	9.400.000	USD	9.494.486	9.233.197	0,44

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Lloyds Banking Group Plc - 23 8.5% / perpetual	1.900.000	GBP	2.156.482	2.332.574	0,11
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	35.000.000	GBP	34.290.497	35.455.741	1,68
Lloyds Banking Group Plc 4% 09/05/2035 EMTN	15.600.000	EUR	15.539.004	15.702.648	0,75
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	3.200.000	GBP	4.050.443	3.863.807	0,18
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	3.800.000	USD	3.801.466	3.702.787	0,18
Lloyds Banking Group Plc 8% / perpetual	3.000.000	USD	2.521.008	2.700.677	0,13
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	300.000	GBP	343.766	344.935	0,02
Nationwide Building Society 7.5% / perpetual	2.700.000	GBP	3.197.677	3.178.010	0,15
Nationwide Building Society	39.450	GBP	7.144.207	6.033.054	0,29
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	1.000.000	GBP	982.238	1.101.895	0,05
NatWest Group Plc 4.892% 18/05/2029	14.025.000	USD	13.325.053	12.051.571	0,57
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	3.300.000	GBP	3.630.684	3.769.355	0,18
NatWest Group Plc 6% / perpetual	8.300.000	USD	7.707.845	7.065.942	0,34
NatWest Group Plc 6.475% 01/06/2034	10.700.000	USD	9.875.860	9.524.855	0,45
Standard Chartered Plc 4.644% 01/04/2031	7.400.000	USD	6.712.627	6.230.915	0,30
Standard Chartered Plc 6.05126% / perpetual	7.600.000	USD	5.699.499	6.157.175	0,29
Standard Chartered Plc 7.014% / perpetual	6.500.000	USD	6.447.412	5.732.636	0,27
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>268.253.529</b>	<b>265.111.676</b>	<b>12,59</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	8.400.000	USD	7.572.182	6.528.292	0,31
Bank of America Corp 6.125% / perpetual	1.600.000	USD	1.483.336	1.386.358	0,07
Citigroup Inc 5.14144% 25/08/2036	15.500.000	USD	10.687.787	11.836.700	0,56
Citigroup Inc 6.174% 25/05/2034	3.500.000	USD	3.241.041	3.112.595	0,15
Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	3.500.000	USD	2.884.083	2.976.483	0,14
Citizens Financial Group Inc 6.645% 25/04/2035	9.000.000	USD	8.446.342	8.256.983	0,39
Deutsche Bank AG 3.742% 07/01/2033	5.700.000	USD	4.782.401	4.348.675	0,21
Deutsche Bank AG 4.875% 01/12/2032	18.500.000	USD	14.387.546	15.542.616	0,74
Deutsche Bank AG 5.882% 08/07/2031	5.900.000	USD	4.962.777	5.141.698	0,24
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	10.000.000	USD	9.071.606	9.050.475	0,43
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	5.500.000	USD	5.979.230	5.157.682	0,25
Goldman Sachs Group Inc 3.625% 29/10/2029 EMTN	8.200.000	GBP	9.821.679	9.282.611	0,44
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>83.320.010</b>	<b>82.621.168</b>	<b>3,93</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>1.426.514.667</b>	<b>1.450.385.410</b>	<b>68,85</b>
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares EUR Corp Bond Financials UCITS ETF <sup>1</sup>	368.349	EUR	37.702.436	37.689.469	1,79
WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	183.486	EUR	15.743.154	15.781.631	0,75
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF <sup>1</sup>	282.592	USD	9.462.246	9.518.838	0,45
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>62.907.836</b>	<b>62.989.938</b>	<b>2,99</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>62.907.836</b>	<b>62.989.938</b>	<b>2,99</b>

<sup>1</sup> ETF.

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	50.000.000	EUR	49.695.665	49.920.500	2,37
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>49.695.665</b>	<b>49.920.500</b>	<b>2,37</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>49.695.665</b>	<b>49.920.500</b>	<b>2,37</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.714.501.370</b>	<b>1.769.994.287</b>	<b>84,03</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 4.298% 01/04/2028	10.000.000	USD	9.116.186	8.480.385	0,40
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>9.116.186</b>	<b>8.480.385</b>	<b>0,40</b>
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	1.000.000	EUR	996.770	973.520	0,05
BPCE SA 2.125% 13/10/2046	1.400.000	EUR	1.390.424	1.224.496	0,06
BPCE SA 6.915% 14/01/2046	4.000.000	USD	3.883.263	3.531.456	0,17
Credit Agricole SA 7.25% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.521.468	0,22
Societe Generale SA 6.066% 19/01/2035	6.000.000	USD	5.481.204	5.247.451	0,25
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	5.000.000	USD	4.659.181	4.377.178	0,21
Societe Generale SA 7.132% 19/01/2055	7.000.000	USD	6.394.738	6.021.902	0,29
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>27.005.580</b>	<b>25.897.471</b>	<b>1,25</b>
DEUTSCHLAND					
Deutsche Bank AG 4.625% / perpetual	9.400.000	EUR	8.270.657	9.019.676	0,43
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>8.270.657</b>	<b>9.019.676</b>	<b>0,43</b>
ITALIEN					
Banco BPM SpA 6.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.000.000	2.031.360	0,10
Banco BPM SpA 7% / perpetual	5.300.000	EUR	5.300.000	5.519.420	0,26
Intesa Sanpaolo SpA 7.778% 20/06/2054	16.000.000	USD	14.371.900	15.219.934	0,72
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	4.900.000	USD	4.802.185	4.830.414	0,23
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	4.500.000	USD	4.355.611	4.430.460	0,21
UniCredit SpA 4.45% / perpetual	4.700.000	EUR	4.383.430	4.673.492	0,22
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035	20.000.000	USD	17.773.502	16.843.549	0,80
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	23.000.000	USD	19.759.783	19.715.321	0,94
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>72.746.411</b>	<b>73.263.950</b>	<b>3,48</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 8.875% / perpetual	5.400.000	GBP	6.299.347	6.634.465	0,32
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	7.000.000	USD	6.602.839	6.293.530	0,30
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>12.902.186</b>	<b>12.927.995</b>	<b>0,62</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citizens Financial Group Inc 5.641% 21/05/2037	10.000.000	USD	9.512.485	8.403.118	0,40
Corebridge Financial Inc 6.875% 15/12/2052	2.700.000	USD	2.665.482	2.363.883	0,11
Voya Financial Inc 4.7% 23/01/2048	4.400.000	USD	3.526.609	3.570.978	0,17
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>15.704.576</b>	<b>14.337.979</b>	<b>0,68</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>145.745.596</b>	<b>143.927.456</b>	<b>6,86</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>145.745.596</b>	<b>143.927.456</b>	<b>6,86</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.860.246.966</b>	<b>1.913.921.743</b>	<b>90,89</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>191.856.998</b>	<b>9,11</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>2.105.778.741</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamt- ver- mögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.769.994.287	82,18
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	143.927.456	6,68
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	19.181.386	0,89
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	127.352	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	190.104.193	8,83
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	691	-
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	721.845	0,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	29.661.601	1,38
GESAMT	2.153.718.811	100,00

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	77,15
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,09
Versicherungen	3,84
Investmentfonds	2,99
Länder, Regionen und Gemeinden	2,43
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,27
Immobilien-gesellschaften	0,12
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>90,89</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>9,11</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
BHP Group Ltd	3.152	AUD	80.425	64.670	0,04
Pro Medicus Ltd	292	AUD	30.387	46.474	0,03
QBE Insurance Group Ltd	5.902	AUD	59.029	77.071	0,05
REA Group Ltd	164	AUD	24.317	22.019	0,02
Scentre Group	26.224	AUD	51.219	52.121	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>245.377</b>	<b>262.355</b>	<b>0,18</b>
ÖSTERREICH					
Verbund AG	819	EUR	60.343	53.358	0,04
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>60.343</b>	<b>53.358</b>	<b>0,04</b>
BELGIEN					
D'ieteren Group	217	EUR	39.116	39.581	0,03
Sofina SA	88	EUR	22.385	24.640	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>61.501</b>	<b>64.221</b>	<b>0,05</b>
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	1.244	USD	91.742	96.491	0,07
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>91.742</b>	<b>96.491</b>	<b>0,07</b>
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	310	CAD	30.238	31.400	0,02
Bank of Nova Scotia	1.216	CAD	52.673	57.167	0,04
Cenovus Energy Inc	4.736	CAD	53.738	54.790	0,04
Constellation Software Inc	33	CAD	58.961	102.874	0,07
Dollarama Inc	1.040	CAD	100.274	124.582	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd	28	CAD	33.966	42.969	0,03
Keyera Corp	1.899	CAD	51.085	52.807	0,04
Kinross Gold Corp	5.784	CAD	57.636	76.845	0,05
Lundin Gold Inc	692	CAD	31.319	31.063	0,02
Magna International Inc	1.284	CAD	39.371	42.198	0,03
Quebecor Inc	2.171	CAD	50.631	56.182	0,04
Shopify Inc	447	CAD	46.617	43.832	0,03
Suncor Energy Inc	3.777	CAD	123.887	120.286	0,08
Whitecap Resources Inc	10.602	CAD	59.069	60.565	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>789.465</b>	<b>897.560</b>	<b>0,61</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	253	USD	24.134	26.637	0,02
Sea Ltd	471	USD	26.137	64.175	0,04
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>50.271</b>	<b>90.812</b>	<b>0,06</b>
DÄNEMARK					
Genmab A/S	208	DKK	65.391	36.661	0,03
Novo Nordisk A/S	1.984	DKK	152.700	116.901	0,08
Vestas Wind Systems A/S	2.454	DKK	34.934	31.254	0,02
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>253.025</b>	<b>184.816</b>	<b>0,13</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	6.274	EUR	69.611	78.990	0,05
Wartsila OYJ Abp	2.959	EUR	51.839	59.298	0,04
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>121.450</b>	<b>138.288</b>	<b>0,09</b>
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	1.439	EUR	84.460	109.824	0,07
Carrefour SA	3.964	EUR	58.394	47.449	0,03
Credit Agricole SA	2.630	EUR	42.560	42.251	0,03
Dassault Aviation SA	107	EUR	21.033	32.121	0,02
Engie SA	4.664	EUR	71.440	92.930	0,06
Hermes International SCA	53	EUR	118.212	121.847	0,08
Klepierre SA	1.682	EUR	49.355	56.246	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	99	EUR	48.488	44.015	0,03
TotalEnergies SE	985	EUR	50.451	51.319	0,03
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>544.393</b>	<b>598.002</b>	<b>0,39</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	525	EUR	43.981	55.335	0,04
Deutsche Lufthansa AG	3.651	EUR	26.624	26.214	0,02
Rational AG	43	EUR	32.532	30.616	0,02
Rheinmetall AG	35	EUR	63.913	62.895	0,04
RWE AG	2.355	EUR	75.622	83.438	0,06
Siemens Energy AG	244	EUR	21.594	23.927	0,02
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>264.266</b>	<b>282.425</b>	<b>0,20</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	24.752	HKD	77.595	91.598	0,06
Techtronic Industries Co Ltd	2.539	HKD	26.129	23.779	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>103.724</b>	<b>115.377</b>	<b>0,08</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
IRLAND					
Accenture Plc	417	USD	121.500	106.178	0,07
AIB Group Plc	7.899	EUR	36.300	55.175	0,04
Allegion Plc	455	USD	51.430	55.863	0,04
Linde Plc	150	USD	49.689	59.954	0,04
Smurfit WestRock Plc	626	USD	23.762	23.011	0,02
Trane Technologies Plc	371	USD	129.054	138.245	0,09
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>411.735</b>	<b>438.426</b>	<b>0,30</b>
ITALIEN					
Enel SpA	16.334	EUR	107.898	131.587	0,09
FinecoBank Banca Fineco SpA	3.189	EUR	45.109	60.065	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	11.929	EUR	57.501	58.351	0,04
UniCredit SpA	1.122	EUR	41.220	63.853	0,04
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>251.728</b>	<b>313.856</b>	<b>0,21</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	2.700	JPY	47.911	44.945	0,03
Central Japan Railway Co	4.300	JPY	82.360	81.964	0,06
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.000	JPY	27.878	44.380	0,03
Daifuku Co Ltd	2.500	JPY	50.004	54.878	0,04
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.300	JPY	22.685	21.331	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	200	JPY	19.780	18.489	0,01
Denso Corp	6.600	JPY	79.561	75.923	0,05
Hoya Corp	600	JPY	60.556	60.705	0,04
Idemitsu Kosan Co Ltd	8.100	JPY	51.972	41.800	0,03
Inpex Corp	6.700	JPY	79.519	80.017	0,05
Japan Airlines Co Ltd	2.600	JPY	37.878	45.105	0,03
JFE Holdings Inc	2.400	JPY	24.591	23.737	0,02
Kansai Electric Power Co Inc	5.000	JPY	64.782	50.396	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	3.300	JPY	38.029	39.781	0,03
Keyence Corp	200	JPY	78.635	68.225	0,05
Kikkoman Corp	5.900	JPY	52.144	46.558	0,03
Kobe Bussan Co Ltd	1.000	JPY	21.981	26.410	0,02
Makita Corp	1.400	JPY	39.700	36.768	0,03
Mizuho Financial Group Inc	3.600	JPY	80.228	84.779	0,06
MonotaRO Co Ltd	1.200	JPY	11.292	20.135	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	3.700	JPY	74.839	70.484	0,05
Nippon Steel Corp	4.700	JPY	91.103	75.757	0,05
Nomura Holdings Inc	6.500	JPY	32.731	36.495	0,03
Oracle Corp Japan	700	JPY	65.785	70.947	0,05
Oriental Land Co Ltd	5.000	JPY	111.509	98.020	0,07
SBI Holdings Inc	2.000	JPY	43.569	59.331	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.200	JPY	82.719	90.061	0,06
Sompo Holdings Inc	800	JPY	21.038	20.501	0,01
Subaru Corp	3.600	JPY	60.849	53.409	0,04
Unicharm Corp	8.200	JPY	65.273	50.320	0,03
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.620.901</b>	<b>1.591.651</b>	<b>1,09</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JERSEY					
Aptiv Plc	407	USD	21.906	23.653	0,02
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>21.906</b>	<b>23.653</b>	<b>0,02</b>
LUXEMBURG					
InPost SA	3.518	EUR	55.912	49.604	0,03
Spotify Technology SA	107	USD	50.845	69.945	0,05
Tenaris SA	2.965	EUR	48.606	47.366	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>155.363</b>	<b>166.915</b>	<b>0,11</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	2.792	EUR	43.153	64.886	0,04
Airbus SE	558	EUR	92.763	98.911	0,07
Argenx SE	42	EUR	25.448	19.732	0,01
ASML Holding NV	328	EUR	195.645	222.253	0,15
Ferrari NV	97	EUR	41.144	40.362	0,03
Prosus NV	609	EUR	25.942	28.909	0,02
Wolters Kluwer NV	292	EUR	44.253	41.449	0,03
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>468.348</b>	<b>516.502</b>	<b>0,35</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	657	AUD	53.144	65.950	0,04
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>53.144</b>	<b>65.950</b>	<b>0,04</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	2.862	NOK	62.165	62.111	0,04
DNB Bank ASA	3.817	NOK	72.968	89.520	0,06
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>135.133</b>	<b>151.631</b>	<b>0,10</b>
PANAMA					
Carnival Corp	1.929	USD	40.203	46.210	0,03
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>40.203</b>	<b>46.210</b>	<b>0,03</b>
PORTUGAL					
EDP SA	6.115	EUR	18.821	22.515	0,02
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>18.821</b>	<b>22.515</b>	<b>0,02</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	6.700	SGD	76.291	73.091	0,05
Sembcorp Industries Ltd	10.600	SGD	41.947	48.566	0,03
Singapore Airlines Ltd	10.600	SGD	51.634	49.417	0,03
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>169.872</b>	<b>171.074</b>	<b>0,11</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SPANIEN					
Aena SME SA	2.180	EUR	45.852	49.399	0,03
Amadeus IT Group SA	847	EUR	60.956	60.544	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.100	EUR	39.483	40.471	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>146.291</b>	<b>150.414</b>	<b>0,10</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	1.718	SEK	25.340	23.473	0,02
EQT AB	1.108	SEK	28.114	31.287	0,02
Evolution AB	656	SEK	62.607	44.072	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.912	SEK	52.390	57.733	0,04
Svenska Handelsbanken AB	2.317	SEK	24.347	26.189	0,02
Swedbank AB	3.784	SEK	70.029	84.729	0,06
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>262.827</b>	<b>267.483</b>	<b>0,19</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	2.912	CHF	103.282	147.441	0,10
Bunge Global SA	709	USD	69.230	48.489	0,03
Chubb Ltd	431	USD	93.075	106.376	0,07
Logitech International SA	459	CHF	32.221	35.094	0,02
Nestle SA	1.638	CHF	169.802	138.191	0,09
Novartis AG	1.863	CHF	167.037	191.746	0,13
Roche Holding AG	229	CHF	68.656	63.329	0,04
Swiss Re AG	226	CHF	23.106	33.173	0,02
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>726.409</b>	<b>763.839</b>	<b>0,50</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	570	GBP	18.166	27.415	0,02
Associated British Foods Plc	1.415	GBP	31.864	33.995	0,02
AstraZeneca Plc	322	GBP	42.279	38.041	0,03
Auto Trader Group Plc	5.082	GBP	47.562	48.909	0,03
Centrica Plc	29.605	GBP	48.120	55.833	0,04
HSBC Holdings Plc	16.582	GBP	111.213	170.697	0,12
Land Securities Group Plc	4.112	GBP	27.065	30.290	0,02
NatWest Group Plc	14.261	GBP	49.662	85.139	0,06
RELX Plc	2.914	GBP	89.065	133.929	0,09
Rio Tinto Plc	758	GBP	39.322	37.563	0,03
Rolls-Royce Holdings Plc	13.021	GBP	45.296	147.082	0,10
Schroders Plc	11.922	GBP	48.260	50.299	0,03
Shell Plc	4.857	GBP	141.804	144.785	0,10
Vodafone Group Plc	95.107	GBP	78.126	86.357	0,06
Wise Plc	2.915	GBP	24.129	35.391	0,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>841.933</b>	<b>1.125.725</b>	<b>0,77</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	662	USD	105.312	104.682	0,07
Adobe Inc	350	USD	121.872	115.354	0,08
Agilent Technologies Inc	276	USD	38.343	27.747	0,02

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Airbnb Inc	646	USD	80.014	72.830	0,05
Alphabet Inc	2.644	USD	275.952	396.943	0,27
Alphabet Inc Shs C	2.423	USD	252.709	366.159	0,25
Altria Group Inc	2.846	USD	116.749	142.148	0,10
Amazon.com Inc	3.912	USD	500.230	731.144	0,50
American Express Co	590	USD	107.590	160.326	0,11
Ameriprise Financial Inc	277	USD	98.441	125.947	0,09
Annaly Capital Management Inc	3.383	USD	61.618	54.239	0,04
Apollo Global Management Inc	991	USD	99.127	119.771	0,08
Apple Inc	7.057	USD	1.071.281	1.233.450	0,84
Applied Materials Inc	674	USD	79.180	105.115	0,07
AppLovin Corp	207	USD	68.821	61.734	0,04
Arista Networks Inc	1.539	USD	127.467	134.136	0,09
Autodesk Inc	200	USD	52.591	52.744	0,04
Automatic Data Processing Inc	547	USD	151.342	143.711	0,10
Bank of America Corp	3.109	USD	139.739	125.329	0,09
Berkshire Hathaway Inc	471	USD	174.302	194.912	0,13
BioMarin Pharmaceutical Inc	974	USD	51.604	45.611	0,03
Booking Holdings Inc	17	USD	71.132	83.841	0,06
Booz Allen Hamilton Holding Corp	496	USD	50.161	43.999	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	1.574	USD	86.979	62.070	0,04
Broadcom Inc	1.646	USD	238.161	386.523	0,26
Cardinal Health Inc	359	USD	47.797	51.380	0,04
Carlisle Cos Inc	262	USD	78.035	83.342	0,06
Caterpillar Inc	543	USD	139.946	179.578	0,12
Centene Corp	489	USD	23.723	22.612	0,02
CF Industries Holdings Inc	656	USD	48.460	51.414	0,04
Charles Schwab Corp	1.247	USD	92.034	96.926	0,07
Cheniere Energy Inc	119	USD	25.349	24.687	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	1.712	USD	58.200	81.892	0,06
Cigna Group	250	USD	75.976	70.405	0,05
CME Group Inc	101	USD	25.376	23.715	0,02
Colgate-Palmolive Co	1.741	USD	147.633	134.819	0,09
Comcast Corp	1.762	USD	57.303	53.572	0,04
Copart Inc	2.238	USD	83.816	93.554	0,06
Costco Wholesale Corp	245	USD	197.370	206.615	0,14
CrowdStrike Holdings Inc	171	USD	49.032	74.193	0,05
Crown Holdings Inc	693	USD	56.834	60.796	0,04
Datadog Inc	310	USD	35.567	35.475	0,02
Delta Air Lines Inc	865	USD	34.192	36.240	0,02
Dexcom Inc	647	USD	66.982	48.112	0,03
DoorDash Inc	318	USD	53.522	66.780	0,05
DR Horton Inc	420	USD	42.545	46.127	0,03
Edison International	977	USD	48.948	42.947	0,03
Electronic Arts Inc	299	USD	36.134	40.678	0,03
Eli Lilly & Co	414	USD	176.202	274.929	0,19
EMCOR Group Inc	164	USD	70.956	74.730	0,05
EOG Resources Inc	941	USD	117.761	95.884	0,07
Equitable Holdings Inc	1.454	USD	69.765	69.489	0,05
Erie Indemnity Co	69	USD	21.860	20.385	0,01
Exelon Corp	603	USD	22.722	22.305	0,02

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Expedia Group Inc	173	USD	19.198	24.860	0,02
Exxon Mobil Corp	925	USD	99.034	84.947	0,06
FactSet Research Systems Inc	137	USD	55.992	52.202	0,04
Fair Isaac Corp	16	USD	27.843	24.916	0,02
Fortinet Inc	827	USD	45.556	74.482	0,05
GE Vernova Inc	127	USD	46.385	57.249	0,04
Gen Digital Inc	1.362	USD	34.569	34.112	0,02
General Electric Co	753	USD	137.037	165.110	0,11
Gilead Sciences Inc	1.251	USD	117.936	118.157	0,08
Halliburton Co	2.522	USD	44.772	43.786	0,03
Healthpeak Properties Inc	3.788	USD	58.288	56.505	0,04
Hershey Co	532	USD	88.793	75.210	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc	237	USD	51.076	53.774	0,04
Home Depot Inc	749	USD	238.877	233.942	0,16
Honeywell International Inc	295	USD	56.144	58.525	0,04
Howmet Aerospace Inc	805	USD	94.110	127.644	0,09
IDEXX Laboratories Inc	214	USD	89.093	97.778	0,07
Illinois Tool Works Inc	629	USD	146.885	132.487	0,09
Insulet Corp	108	USD	26.051	28.906	0,02
Intuit Inc	257	USD	107.546	172.442	0,12
Intuitive Surgical Inc	198	USD	93.128	91.660	0,06
Jabil Inc	476	USD	58.272	88.440	0,06
Johnson & Johnson	1.769	USD	285.600	230.195	0,16
JPMorgan Chase & Co	1.617	USD	233.586	399.356	0,27
Kimberly-Clark Corp	996	USD	117.594	109.387	0,08
KLA Corp	161	USD	66.898	122.856	0,08
Las Vegas Sands Corp	1.692	USD	74.225	62.716	0,04
Lennox International Inc	90	USD	51.610	43.951	0,03
Loews Corp	446	USD	35.124	34.826	0,02
Lululemon Athletica Inc	199	USD	65.362	40.276	0,03
Mastercard Inc	564	USD	209.063	269.995	0,18
McKesson Corp	165	USD	75.081	103.002	0,07
MercadoLibre Inc	61	USD	90.281	135.819	0,09
Merck & Co Inc	2.300	USD	234.454	155.103	0,11
Meta Platforms Inc	994	USD	151.329	625.004	0,43
MetLife Inc	1.251	USD	86.536	85.706	0,06
Microsoft Corp	2.906	USD	747.569	1.231.395	0,84
Monolithic Power Systems Inc	121	USD	75.973	75.390	0,05
Monster Beverage Corp	1.745	USD	78.485	93.118	0,06
Moody's Corp	334	USD	147.378	142.719	0,10
Motorola Solutions Inc	306	USD	133.167	109.606	0,07
MSCI Inc	194	USD	110.394	95.317	0,07
NetApp Inc	990	USD	107.680	89.862	0,06
Netflix Inc	237	USD	81.950	270.370	0,18
NextEra Energy Inc	1.395	USD	92.551	82.499	0,06
NVIDIA Corp	11.168	USD	362.895	1.503.116	1,03
NVR Inc	3	USD	20.437	18.875	0,01
Palantir Technologies Inc	1.290	USD	67.066	149.809	0,10
Paycom Software Inc	140	USD	23.978	27.598	0,02
PepsiCo Inc	1.554	USD	234.698	174.801	0,12
PG&E Corp	4.464	USD	67.784	53.012	0,04

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Principal Financial Group Inc	713	USD	56.712	48.246	0,03
Procter & Gamble Co	160	USD	23.102	21.716	0,01
Progressive Corp	300	USD	77.972	68.201	0,05
Public Storage	173	USD	47.200	43.244	0,03
QUALCOMM Inc	1.254	USD	161.029	170.134	0,12
ResMed Inc	438	USD	99.832	96.268	0,07
Salesforce Inc	438	USD	101.063	101.749	0,07
ServiceNow Inc	155	USD	101.034	135.752	0,09
Sherwin-Williams Co	425	USD	133.466	124.316	0,08
Simon Property Group Inc	295	USD	41.766	40.401	0,03
Synchrony Financial	1.787	USD	67.946	101.601	0,07
Sysco Corp	1.940	USD	140.194	125.174	0,09
T Rowe Price Group Inc	795	USD	82.727	65.355	0,04
Target Corp	399	USD	44.631	33.532	0,02
Tesla Inc	1.177	USD	308.038	318.512	0,22
Thermo Fisher Scientific Inc	301	USD	122.984	103.969	0,07
TJX Cos Inc	1.410	USD	164.503	148.333	0,10
T-Mobile US Inc	705	USD	132.493	143.096	0,10
Trade Desk Inc	679	USD	40.791	41.642	0,03
Uber Technologies Inc	1.350	USD	90.366	107.301	0,07
Ulta Beauty Inc	52	USD	16.777	20.724	0,01
Union Pacific Corp	162	USD	35.240	31.753	0,02
United Therapeutics Corp	173	USD	49.581	42.349	0,03
UnitedHealth Group Inc	433	USD	200.624	115.077	0,08
Veeva Systems Inc	392	USD	68.530	96.169	0,07
VeriSign Inc	184	USD	29.994	45.269	0,03
Verizon Communications Inc	638	USD	24.332	23.518	0,02
Vertiv Holdings Co	784	USD	50.979	85.763	0,06
VICI Properties Inc	4.471	USD	132.878	124.168	0,08
Visa Inc	1.096	USD	253.709	331.503	0,23
Vistra Corp	508	USD	68.593	83.874	0,06
Walmart Inc	334	USD	28.497	27.822	0,02
Walt Disney Co	1.114	USD	113.709	117.687	0,08
Wells Fargo & Co	485	USD	35.710	33.103	0,02
WW Grainger Inc	131	USD	114.058	116.089	0,08
Zoetis Inc	845	USD	130.499	112.261	0,08
Zoom Communications Inc	1.232	USD	76.454	81.843	0,06
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>15.558.103</b>	<b>19.234.373</b>	<b>13,19</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>23.468.274</b>	<b>27.833.922</b>	<b>19,03</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035	510.000	USD	301.429	291.085	0,20
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>301.429</b>	<b>291.085</b>	<b>0,20</b>
AUSTRALIEN					
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	300.000	USD	267.023	251.651	0,17
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>267.023</b>	<b>251.651</b>	<b>0,17</b>



# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	200.000	EUR	199.532	205.222	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond 4.5% 28/03/2026	1.979.747	EUR	2.036.883	2.015.917	1,37
Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/03/2035	300.000	EUR	355.665	347.409	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	1.700.000	EUR	1.852.789	1.852.506	1,26
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.125% 22/06/2034 EMTN	100.000	EUR	99.768	99.250	0,07
Region Wallonne Belgium 3% 06/12/2030 EMTN	100.000	EUR	99.733	100.508	0,07
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>4.644.370</b>	<b>4.620.812</b>	<b>3,15</b>
KANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.25% 01/06/2030	766.000	CAD	457.378	443.139	0,30
Province of Quebec Canada 3.25% 22/05/2035 EMTN	250.000	EUR	248.930	249.168	0,17
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>706.308</b>	<b>692.307</b>	<b>0,47</b>
CHILE					
Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	250.000	USD	165.847	164.706	0,11
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>165.847</b>	<b>164.706</b>	<b>0,11</b>
KOLUMBIEN					
Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	340.000	USD	282.601	276.258	0,19
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>282.601</b>	<b>276.258</b>	<b>0,19</b>
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 5.3% 21/01/2041	240.000	USD	176.429	175.327	0,12
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>176.429</b>	<b>175.327</b>	<b>0,12</b>
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2035	198.000	USD	95.787	122.224	0,08
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>95.787</b>	<b>122.224</b>	<b>0,08</b>
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 7.3% 30/09/2033 EMTN	300.000	USD	235.406	226.312	0,15
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>235.406</b>	<b>226.312</b>	<b>0,15</b>
FRANKREICH					
Bpifrance SACA 2.875% 25/11/2031 EMTN	700.000	EUR	698.208	697.200	0,48
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	421.664	0,29
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	150.000	GBP	230.379	140.375	0,10
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	100.000	EUR	98.552	98.447	0,07
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4.208.085	EUR	3.945.536	4.109.827	2,80
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	2.100.000	EUR	1.944.831	2.073.708	1,41
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	600.000	EUR	554.904	578.658	0,39
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	3.400.000	EUR	3.265.122	3.263.524	2,23
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	3.100.000	EUR	2.987.098	3.043.084	2,08
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	500.000	EUR	489.315	498.040	0,34
French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/09/2026	-	EUR	-	-	-

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2033	450.000	EUR	452.138	449.127	0,31
French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2054	200.000	EUR	180.792	165.026	0,11
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	500.000	EUR	517.560	506.070	0,35
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	500.000	EUR	500.000	468.810	0,32
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>16.267.399</b>	<b>16.513.560</b>	<b>11,28</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	3.825.979	EUR	3.746.896	3.778.422	2,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	3.750.000	EUR	3.452.588	3.674.438	2,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	500.000	EUR	491.600	499.350	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	200.000	EUR	199.702	194.926	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/05/2041	189.000	EUR	183.946	180.527	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.9% 15/08/2056	113.865	EUR	110.731	108.903	0,07
Bundesschatzanweisungen 2.7% 17/09/2026	1.500.000	EUR	1.512.321	1.514.850	1,03
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	200.000	EUR	199.556	213.486	0,15
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	300.000	GBP	342.014	327.378	0,22
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	100.000	EUR	99.285	102.715	0,07
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	100.000	EUR	99.700	107.842	0,07
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>10.438.339</b>	<b>10.702.837</b>	<b>7,29</b>
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	280.000	EUR	278.253	278.765	0,19
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>278.253</b>	<b>278.765</b>	<b>0,19</b>
UNGARN					
Hungary Government International Bond 5.375% 12/09/2033	150.000	EUR	159.060	161.199	0,11
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>159.060</b>	<b>161.199</b>	<b>0,11</b>
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	530.000	USD	410.154	363.999	0,25
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>410.154</b>	<b>363.999</b>	<b>0,25</b>
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	250.000	EUR	268.673	249.408	0,17
Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	300.000	EUR	299.793	277.965	0,19
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	300.000	EUR	300.000	298.209	0,20
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>868.466</b>	<b>825.582</b>	<b>0,56</b>
ISRAEL					
Israel Government International Bond 1.5% 18/01/2027 EMTN	240.000	EUR	221.102	233.628	0,16
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>221.102</b>	<b>233.628</b>	<b>0,16</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	600.000	EUR	613.866	575.064	0,39
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	200.000	EUR	199.250	206.882	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	4.200.000	EUR	3.940.902	4.140.361	2,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/03/2028	2.500.000	EUR	2.377.375	2.377.350	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 15/08/2025	500.000	EUR	491.360	499.495	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	-	EUR	-	-	-
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	320.000	EUR	306.912	320.102	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	2.763.000	EUR	2.723.047	2.764.879	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 01/04/2028	4.100.000	EUR	4.233.709	4.233.292	2,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	400.000	EUR	396.232	417.472	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.65% 01/08/2035	205.000	EUR	206.825	208.518	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 15/04/2026	-	EUR	-	-	-
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.2% 01/03/2034	399.000	EUR	414.302	427.365	0,29
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	150.000	EUR	149.556	155.057	0,11
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>16.053.336</b>	<b>16.325.837</b>	<b>11,13</b>
JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/03/2048	100.000.000	JPY	465.530	417.748	0,28
Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/03/2054	71.000.000	JPY	394.683	336.239	0,23
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/03/2040	31.800.000	JPY	149.845	149.620	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2044	29.000.000	JPY	166.899	153.144	0,10
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	380.000	EUR	302.974	334.826	0,23
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	240.000	EUR	201.360	221.280	0,15
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.681.291</b>	<b>1.612.857</b>	<b>1,09</b>
LUXEMBURG					
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	500.000	EUR	586.045	499.545	0,34
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>586.045</b>	<b>499.545</b>	<b>0,34</b>
MAZEDONIEN					
North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/03/2028	160.000	EUR	139.600	149.494	0,10
<b>Mazedonien, insgesamt</b>			<b>139.600</b>	<b>149.494</b>	<b>0,10</b>
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	902.000	EUR	736.791	706.888	0,48
Mexico Government International Bond 5.125% 04/05/2037	160.000	EUR	159.184	157.400	0,11
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>895.975</b>	<b>864.288</b>	<b>0,59</b>
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 3.875% 02/04/2029	250.000	EUR	249.438	252.948	0,17
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>249.438</b>	<b>252.948</b>	<b>0,17</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	100.000	EUR	99.227	116.450	0,08
Netherlands Government Bond 0.75% 15/07/2027	2.386.000	EUR	2.294.306	2.331.528	1,59
Netherlands Government Bond 2.5% 15/07/2034	400.000	EUR	401.152	392.692	0,27
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	601.824	579.276	0,40
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	200.000	EUR	198.762	191.006	0,13
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	300.000	EUR	297.801	290.130	0,20
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>3.893.072</b>	<b>3.901.082</b>	<b>2,67</b>
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 10.375% 09/12/2034	200.000	USD	189.575	178.810	0,12
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>189.575</b>	<b>178.810</b>	<b>0,12</b>
PANAMA					
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	300.000	USD	247.096	248.227	0,17
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>247.096</b>	<b>248.227</b>	<b>0,17</b>
PERU					
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	160.000	USD	117.170	114.389	0,08
Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054	80.000	USD	67.181	65.637	0,04
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>184.351</b>	<b>180.026</b>	<b>0,12</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government International Bond 3.625% 04/02/2032	300.000	EUR	298.908	303.357	0,21
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>298.908</b>	<b>303.357</b>	<b>0,21</b>
POLEN					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	600.000	EUR	596.556	570.246	0,39
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>596.556</b>	<b>570.246</b>	<b>0,39</b>
PORTUGAL					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.125% 14/04/2027	2.800.000	EUR	2.933.420	2.909.368	1,98
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>2.933.420</b>	<b>2.909.368</b>	<b>1,98</b>
KATAR					
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	200.000	USD	186.369	160.402	0,11
QatarEnergy 3.3% 12/07/2051	220.000	USD	147.385	126.175	0,09
<b>Katar, insgesamt</b>			<b>333.754</b>	<b>286.577</b>	<b>0,20</b>
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 5.375% 22/03/2031 EMTN	310.000	EUR	311.328	310.217	0,21
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>311.328</b>	<b>310.217</b>	<b>0,21</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	260.000	USD	239.158	220.920	0,15
Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046 EMTN	300.000	USD	233.626	209.881	0,14
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	370.000	USD	347.220	315.309	0,22
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>820.004</b>	<b>746.110</b>	<b>0,51</b>
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	260.000	EUR	219.440	236.722	0,16
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>219.440</b>	<b>236.722</b>	<b>0,16</b>
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	210.000	USD	174.585	177.006	0,12
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>174.585</b>	<b>177.006</b>	<b>0,12</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	200.000	EUR	199.344	212.572	0,14
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	592.320	581.208	0,40
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	200.000	EUR	196.048	188.654	0,13
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	400.000	EUR	392.088	354.800	0,24
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	200.000	EUR	233.400	203.674	0,14
Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	930.000	EUR	904.995	922.495	0,63
Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	500.000	EUR	496.355	500.190	0,34
Spain Government Bond 2.5% 31/05/2027	3.240.000	EUR	3.244.147	3.270.229	2,23
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	299.000	EUR	298.253	298.264	0,20
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	3.900.000	EUR	4.137.237	4.062.748	2,77
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	150.000	GBP	219.686	178.855	0,12
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>10.913.873</b>	<b>10.773.689</b>	<b>7,34</b>
SCHWEIZ					
UBS Group AG 3.118% 12/05/2029	500.000	EUR	500.080	502.795	0,34
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>500.080</b>	<b>502.795</b>	<b>0,34</b>
TÜRKEI					
Türkiye Government International Bond 6.5% 03/01/2035	480.000	USD	398.811	385.194	0,26
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>398.811</b>	<b>385.194</b>	<b>0,26</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co 5.375% 21/05/2035 EMTN	200.000	USD	177.716	172.298	0,12
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>177.716</b>	<b>172.298</b>	<b>0,12</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	400.000	EUR	397.656	379.236	0,26
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>397.656</b>	<b>379.236</b>	<b>0,26</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citigroup Inc 3.274% 29/04/2029	300.000	EUR	300.000	302.028	0,21
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	10.600.000	BRL	348.343	295.182	0,20
Morgan Stanley 3.236% 05/04/2028	500.000	EUR	500.000	502.870	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	300.000	EUR	267.240	288.942	0,20
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	1.600.000	USD	1.552.595	1.369.905	0,93
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.968.178</b>	<b>2.758.927</b>	<b>1,88</b>
USBEKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/05/2027	230.000	EUR	229.885	235.150	0,16
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>229.885</b>	<b>235.150</b>	<b>0,16</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	400.000	USD	101.510	42.145	0,03
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	40.000	USD	13.313	4.229	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	330.000	USD	99.844	34.860	0,02
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>214.667</b>	<b>81.234</b>	<b>0,05</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>81.126.613</b>	<b>80.941.492</b>	<b>55,17</b>

### 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF <sup>1</sup>	650.894	USD	2.707.507	2.994.273	2,04
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	1.973.055	EUR	24.356.825	21.786.474	14,86
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>27.064.332</b>	<b>24.780.747</b>	<b>16,90</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>27.064.332</b>	<b>24.780.747</b>	<b>16,90</b>

### 4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN

JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	30.000.000	JPY	214.801	137.393	0,09
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>214.801</b>	<b>137.393</b>	<b>0,09</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	500.000	USD	379.926	352.539	0,24
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	690.000	USD	634.536	584.641	0,40
United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	1.420.000	USD	1.350.564	1.214.420	0,83
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/02/2027	2.000.000	USD	1.935.586	1.711.648	1,17
United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/03/2031	960.000	USD	868.268	827.981	0,56
United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/02/2031	900.000	USD	820.302	781.263	0,53
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2033	840.000	USD	776.891	735.049	0,50
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/09/2026	680.000	USD	628.324	583.907	0,40

<sup>1</sup> ETF.

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 30/09/2026	700.000	USD	633.592	593.160	0,40
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	920.000	USD	862.111	768.071	0,52
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2045	410.000	USD	350.080	347.805	0,24
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>9.240.180</b>	<b>8.500.484</b>	<b>5,79</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
			<b>9.454.981</b>	<b>8.637.877</b>	<b>5,88</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>141.114.200</b>	<b>142.194.038</b>	<b>96,98</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
KAIMANINSELN					
Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	200.000	USD	191.044	170.279	0,12
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>191.044</b>	<b>170.279</b>	<b>0,12</b>
ITALIEN					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	106.549	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	193.583	196.909	0,13
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>292.978</b>	<b>303.458</b>	<b>0,20</b>
LUXEMBURG					
JBS USA Holding Lux Sarl / JBS USA Food Co / JBS Lux Co Sarl 3.625% 15/01/2032	644.000	USD	522.709	501.521	0,34
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>522.709</b>	<b>501.521</b>	<b>0,34</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 2.875% 09/07/2030	42.690.000	PHP	684.071	561.447	0,38
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>684.071</b>	<b>561.447</b>	<b>0,38</b>
SLOWENIEN					
Slovenia Government Bond 3.125% 02/07/2035	325.000	EUR	324.175	324.509	0,22
<b>Slowenien, insgesamt</b>			<b>324.175</b>	<b>324.509</b>	<b>0,22</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	190.000	USD	53.650	17.559	0,01
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>53.650</b>	<b>17.559</b>	<b>0,01</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>2.068.627</b>	<b>1.878.773</b>	<b>1,27</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>2.068.627</b>	<b>1.878.773</b>	<b>1,27</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 <sup>1</sup>	40	CAD	-	-	-
<b>Kanada, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE</b>					
			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>					
			-	-	-
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>143.182.827</b>	<b>144.072.811</b>	<b>98,25</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>2.564.446</b>	<b>1,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>146.637.257</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	142.194.038		88,85
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	1.878.773		1,17
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.175.142		0,73
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	106.098		0,07
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	3.781.692		2,36
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.005.241		0,63
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	9.903.736		6,19
<b>GESAMT</b>	<b>160.044.720</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Nicht börsennotierter Optionsschein.



# EQUILIBRIUM

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	53,31
Investmentfonds	16,90
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,88
Banken und Finanzinstitute	3,79
Internet-Software	3,69
Elektronische Halbleiterindustrie	1,80
Benzin	1,25
Büroausstattung, Computer	1,24
Öffentlicher Dienst	1,22
Einzelhandel	1,14
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,13
Versicherungen	0,89
Transportwesen	0,76
Nachrichtenübertragung	0,59
Immobilien Gesellschaften	0,54
Automobilindustrie	0,52
Biotechnologie	0,46
Lebensmittel und Brennstoffe	0,45
Mechanik und Maschinen	0,42
Elektronische und elektrische Geräte	0,40
Grafik und Verlagswesen	0,33
Luftfahrttechnik	0,23
Sonstige Dienstleistungen	0,23
Chemische Stoffe	0,21
Bauwesen, Baustoffe	0,21
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,21
Freizeitindustrie	0,20
Überstaatliche Einrichtungen	0,20
Konsumgüter	0,17
Nicht-Eisenmetalle	0,17
Bergbau, Schwerindustrie	0,14
Textilindustrie	0,11
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,10
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,10
Geschäftsgebäude	0,09
Forst- und Papierindustrie	0,08
Verpackungs- und Containerindustrie	0,04
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,03
Edelmetalle	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,25</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Evaluierung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
VanEck Gold Miners UCITS ETF <sup>1</sup>	108.478	USD	4.489.436	5.346.967	1,91
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.489.436</b>	<b>5.346.967</b>	<b>1,91</b>
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund <sup>2</sup>	3.101.628	USD	35.113.749	37.678.757	13,46
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF <sup>1</sup>	814.692	USD	11.184.150	10.936.243	3,91
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>46.297.899</b>	<b>48.615.000</b>	<b>17,37</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>50.787.335</b>	<b>53.961.967</b>	<b>19,28</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>50.787.335</b>	<b>53.961.967</b>	<b>19,28</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund <sup>2</sup>	3.224.433	EUR	44.739.065	46.431.840	16,58
Fidelity Funds - Asian Bond Fund <sup>2</sup>	6.240.688	USD	52.744.474	47.975.439	17,13
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund <sup>2</sup>	8.760.269	USD	53.268.244	42.471.089	15,17
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund <sup>2</sup>	803.931	USD	11.406.301	12.964.528	4,63
Fidelity Funds - China Consumer Fund <sup>2</sup>	522.992	USD	6.038.191	5.685.035	2,03
Fidelity Funds - China High Yield Fund <sup>2</sup>	1.040.738	USD	7.773.790	4.916.207	1,76
Fidelity Funds - Japan Growth Fund <sup>2</sup>	415.906	JPY	7.121.531	7.729.095	2,76
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund <sup>2</sup>	2.819.273	USD	30.878.073	29.736.080	10,62
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund <sup>2</sup>	904.366	EUR	6.756.372	5.643.244	2,01
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>220.726.041</b>	<b>203.552.557</b>	<b>72,69</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>220.726.041</b>	<b>203.552.557</b>	<b>72,69</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>220.726.041</b>	<b>203.552.557</b>	<b>72,69</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>271.513.376</b>	<b>257.514.524</b>	<b>91,97</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>22.471.370</b>	<b>8,03</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>279.985.894</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	53.961.967	18,95
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	203.552.557	71,47
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.372.045	0,48
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.102.286	0,39
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	17.450.330	6,13
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	4.328.371	1,52
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.025.894	1,06
<b>GESAMT</b>	<b>284.793.450</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	91,97
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>91,97</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>8,03</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	5.828.000	EUR	7.069.569	6.483.533	2,99
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>7.069.569</b>	<b>6.483.533</b>	<b>2,99</b>
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	13.787.000	EUR	17.845.852	16.088.602	7,41
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>17.845.852</b>	<b>16.088.602</b>	<b>7,41</b>
SPANIEN					
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	14.140.000	EUR	16.871.542	16.794.785	7,74
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>16.871.542</b>	<b>16.794.785</b>	<b>7,74</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>41.786.963</b>	<b>39.366.920</b>	<b>18,14</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Amundi MSCI World II UCITS ETF <sup>1</sup>	24.736	EUR	5.341.309	8.449.818	3,89
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.341.309</b>	<b>8.449.818</b>	<b>3,89</b>
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	1.091.048	EUR	8.318.283	11.050.134	5,09
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF <sup>1</sup>	1.080.302	GBP	9.359.444	10.773.938	4,96
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>17.677.727</b>	<b>21.824.072</b>	<b>10,05</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>23.019.036</b>	<b>30.273.890</b>	<b>13,94</b>
<b>3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	5.000.000	EUR	4.959.021	4.996.750	2,30
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	5.000.000	EUR	4.968.705	4.992.050	2,30
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>9.927.726</b>	<b>9.988.800</b>	<b>4,60</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>9.927.726</b>	<b>9.988.800</b>	<b>4,60</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>74.733.725</b>	<b>79.629.610</b>	<b>36,68</b>

<sup>1</sup> ETF.

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
MGI Funds Plc - Acadian European Equity <sup>1</sup>	152.190	EUR	15.614.917	20.349.267	9,37
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>15.614.917</b>	<b>20.349.267</b>	<b>9,37</b>
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>1</sup>	621.581	EUR	14.494.188	20.083.287	9,25
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	413.457	EUR	40.676.387	39.005.530	17,97
DWS Invest Euro High Yield Corporates <sup>1</sup>	177.865	EUR	16.529.713	17.213.781	7,93
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis <sup>1</sup>	12.160	EUR	14.132.049	19.985.857	9,21
Exane Equity Select Europe <sup>1</sup>	1.600	EUR	16.028.597	19.138.204	8,81
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>101.860.934</b>	<b>115.426.659</b>	<b>53,17</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>117.475.851</b>	<b>135.775.926</b>	<b>62,54</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>117.475.851</b>	<b>135.775.926</b>	<b>62,54</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>192.209.576</b>	<b>215.405.536</b>	<b>99,22</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.689.105</b>	<b>0,78</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>217.094.641</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	79.629.610		36,23
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	135.775.926		61,78
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	188.932		0,09
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.680.680		0,76
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	503.542		0,23
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.010.917		0,91
<b>GESAMT</b>	<b>219.789.607</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

## EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

### AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	76,48
Länder, Regionen und Gemeinden	22,74
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,22</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>0,78</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF <sup>1</sup>	27.013	EUR	19.823.067	28.212.647	11,62
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	2.273.801	USD	22.314.472	29.438.251	12,12
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	200.124	USD	18.277.903	15.938.657	6,56
iShares USD Corp Bond UCITS ETF <sup>1</sup>	132.794	USD	13.268.689	11.529.893	4,75
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>73.684.131</b>	<b>85.119.448</b>	<b>35,05</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>73.684.131</b>	<b>85.119.448</b>	<b>35,05</b>
<b>2) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2033	8.240.000	USD	7.597.816	7.210.483	2,97
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	18.150.000	USD	18.291.134	16.604.676	6,84
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>25.888.950</b>	<b>23.815.159</b>	<b>9,81</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>25.888.950</b>	<b>23.815.159</b>	<b>9,81</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>99.573.081</b>	<b>108.934.607</b>	<b>44,86</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Eagle Capital US Equity Fund <sup>2</sup>	131.919	EUR	15.584.662	20.450.151	8,42
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund <sup>2</sup>	91.313	USD	8.751.814	8.042.327	3,31
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>24.336.476</b>	<b>28.492.478</b>	<b>11,73</b>
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund <sup>2</sup>	346.930	USD	31.684.886	28.003.215	11,53
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund <sup>2</sup>	385.831	USD	34.739.213	45.786.306	18,86
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund <sup>2</sup>	117.206	EUR	12.497.802	11.588.819	4,77
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>78.921.901</b>	<b>85.378.340</b>	<b>35,16</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>103.258.377</b>	<b>113.870.818</b>	<b>46,89</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>103.258.377</b>	<b>113.870.818</b>	<b>46,89</b>

<sup>1</sup> ETF.

<sup>2</sup> OGAW.



# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 12/08/2025	8.530.500	USD	7.242.436	7.230.732	2,98
United States Treasury Bill 0% 18/09/2025	12.849.500	USD	10.863.372	10.845.149	4,47
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>18.105.808</b>	<b>18.075.881</b>	<b>7,45</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>18.105.808</b>	<b>18.075.881</b>	<b>7,45</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>18.105.808</b>	<b>18.075.881</b>	<b>7,45</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>220.937.266</b>	<b>240.881.306</b>	<b>99,20</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.930.852</b>	<b>0,80</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>242.812.158</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)				% des Gesamtvermögens
Beschreibung			Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>				
			198.990.266	80,91
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE</b>				
			41.891.040	17,03
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>				
			1.463.886	0,60
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>				
			2.658.518	1,08
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>				
			158.512	0,06
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>				
			793.531	0,32
<b>GESAMT</b>			<b>245.955.753</b>	<b>100,00</b>

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	81,94
Länder, Regionen und Gemeinden	17,26
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,20</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>0,80</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	104.299	AUD	1.720.642	1.697.964	0,11
BHP Group Ltd	94.868	AUD	2.434.110	1.946.426	0,13
Fortescue Ltd	99.764	AUD	943.359	851.056	0,06
Pro Medicus Ltd	2.825	AUD	439.118	449.620	0,03
QBE Insurance Group Ltd	110.058	AUD	1.185.814	1.437.185	0,10
REA Group Ltd	5.233	AUD	730.754	702.601	0,05
Scentre Group	470.945	AUD	967.169	936.011	0,06
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>8.420.966</b>	<b>8.020.863</b>	<b>0,54</b>
ÖSTERREICH					
ANDRITZ AG	104.442	EUR	5.603.076	6.590.290	0,44
Verbund AG	12.405	EUR	816.079	808.186	0,05
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>6.419.155</b>	<b>7.398.476</b>	<b>0,49</b>
BELGIEN					
Anheuser-Busch InBev SA	7.286	EUR	442.169	424.337	0,03
D'ieteren Group	5.154	EUR	920.436	940.090	0,06
Sofina SA	3.524	EUR	895.561	986.720	0,07
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>2.258.166</b>	<b>2.351.147</b>	<b>0,16</b>
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	6.525	USD	573.416	506.113	0,03
Everest Group Ltd	3.683	USD	1.212.993	1.066.293	0,07
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.786.409</b>	<b>1.572.406</b>	<b>0,10</b>
BRASILIEN					
Ambev SA	763.500	BRL	2.051.799	1.587.370	0,11
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>2.051.799</b>	<b>1.587.370</b>	<b>0,11</b>
KANADA					
Air Canada	35.900	CAD	464.406	472.251	0,03
Bank of Nova Scotia	35.856	CAD	1.657.155	1.685.662	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	28.406	CAD	1.669.338	1.714.236	0,11
Cenovus Energy Inc	122.640	CAD	1.507.217	1.418.800	0,10
CGI Inc	8.838	CAD	843.816	789.104	0,05
Constellation Software Inc	322	CAD	1.028.016	1.003.803	0,07
Dollarama Inc	9.869	CAD	1.101.902	1.182.208	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd	745	CAD	995.362	1.143.278	0,08
Imperial Oil Ltd	10.913	CAD	717.504	737.063	0,05
Kinross Gold Corp	37.177	CAD	434.788	493.924	0,03
Lundin Gold Inc	19.308	CAD	857.633	866.722	0,06

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KANADA (Fortsetzung)					
Magna International Inc	64.972	CAD	2.765.280	2.135.285	0,14
Magna International Inc	222.660	USD	9.313.292	7.323.681	0,49
Quebecor Inc	21.176	CAD	517.069	548.002	0,04
Suncor Energy Inc	69.990	CAD	2.221.535	2.228.974	0,15
Toronto-Dominion Bank	16.856	CAD	976.071	1.054.053	0,07
Wheaton Precious Metals Corp	5.740	CAD	454.922	438.854	0,03
Whitecap Resources Inc	180.358	CAD	1.022.049	1.030.316	0,07
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>28.547.355</b>	<b>26.266.216</b>	<b>1,76</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	500.800	HKD	6.614.987	5.967.411	0,40
Alibaba Group Holding Ltd	18.571	USD	1.525.600	1.794.213	0,12
Grab Holdings Ltd	188.879	USD	826.687	809.355	0,05
Kuaishou Technology	174.800	HKD	975.438	1.200.783	0,08
PDD Holdings Inc	21.162	USD	2.014.250	1.886.796	0,13
Sands China Ltd	262.455	HKD	460.421	465.400	0,03
Sea Ltd	3.757	USD	539.447	511.901	0,03
SITC International Holdings Co Ltd	159.979	HKD	451.475	436.637	0,03
Trip.com Group Ltd	23.082	USD	1.082.221	1.153.068	0,08
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	411.298	HKD	927.699	990.898	0,07
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>15.418.225</b>	<b>15.216.462</b>	<b>1,02</b>
CURACAO					
Schlumberger NV	97.400	USD	3.522.429	2.804.549	0,19
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>3.522.429</b>	<b>2.804.549</b>	<b>0,19</b>
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	798	DKK	1.359.255	1.259.453	0,08
Demant A/S	10.900	DKK	475.541	385.991	0,03
Genmab A/S	3.524	DKK	642.009	621.126	0,04
Novo Nordisk A/S	13.094	DKK	802.223	771.522	0,05
Vestas Wind Systems A/S	45.597	DKK	681.801	580.724	0,04
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>3.960.829</b>	<b>3.618.816</b>	<b>0,24</b>
FINNLAND					
Nokia Oyj	719.803	EUR	3.270.097	3.171.452	0,21
Nokia Oyj	990.137	USD	3.646.743	4.369.306	0,29
Nordea Bank Abp	94.607	EUR	1.079.140	1.191.102	0,08
Wartsila OYJ Abp	26.748	EUR	488.996	536.030	0,04
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>8.484.976</b>	<b>9.267.890</b>	<b>0,62</b>
FRANKREICH					
Accor SA	44.262	EUR	1.279.056	1.962.134	0,13
Amundi SA	44.862	EUR	2.423.086	3.082.019	0,21
BNP Paribas SA	97.388	EUR	6.482.687	7.432.652	0,50
Carrefour SA	92.152	EUR	1.278.128	1.103.059	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	268.612	EUR	8.202.981	8.472.022	0,56
Credit Agricole SA	97.734	EUR	1.647.913	1.570.097	0,10

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Engie SA	88.779	EUR	1.662.934	1.768.922	0,12
EssilorLuxottica SA	4.208	EUR	755.291	980.043	0,07
Hermes International SCA	682	EUR	1.713.257	1.567.918	0,10
Klepierre SA	21.756	EUR	725.403	727.521	0,05
Legrand SA	9.240	EUR	960.103	1.048.740	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.925	EUR	948.295	855.855	0,06
Pernod Ricard SA	11.322	EUR	2.066.203	957.841	0,06
Renault SA	30.019	EUR	1.427.898	1.174.643	0,08
Rexel SA	256.817	EUR	5.338.630	6.713.196	0,45
Sanofi SA	101.175	EUR	8.858.808	8.317.597	0,55
Societe Generale SA	14.490	EUR	698.912	703.490	0,05
Teleperformance SE	5.522	EUR	527.295	454.571	0,03
TotalEnergies SE	77.143	EUR	4.247.916	4.019.150	0,27
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>51.244.796</b>	<b>52.911.470</b>	<b>3,53</b>
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	4.033	EUR	1.412.497	1.387.755	0,09
BASF SE	254.788	EUR	13.872.715	10.665.426	0,71
Bayerische Motoren Werke AG	26.110	EUR	2.818.974	1.970.261	0,13
Commerzbank AG	16.955	EUR	445.260	454.055	0,03
CTS Eventim AG & Co KGaA	8.430	EUR	914.780	888.522	0,06
Daimler Truck Holding AG	352.746	EUR	11.817.650	14.169.807	0,94
Deutsche Bank AG	30.335	EUR	475.951	763.532	0,05
Deutsche Lufthansa AG	152.847	EUR	1.107.526	1.097.441	0,07
Deutsche Telekom AG	41.218	EUR	983.274	1.276.521	0,09
Fresenius Medical Care AG	177.051	EUR	8.995.893	8.613.531	0,57
Mercedes-Benz Group AG	71.570	EUR	3.767.421	3.556.313	0,24
Rational AG	1.168	EUR	868.840	831.616	0,06
Rheinmetall AG	242	EUR	411.873	434.874	0,03
RWE AG	54.515	EUR	1.807.924	1.931.466	0,13
Siemens AG	10.585	EUR	1.505.601	2.303.825	0,15
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>51.206.179</b>	<b>50.344.945</b>	<b>3,35</b>
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	124.581	USD	9.008.273	9.683.324	0,64
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>9.008.273</b>	<b>9.683.324</b>	<b>0,64</b>
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	424.430	HKD	1.231.666	1.570.651	0,10
China Overseas Land & Investment Ltd	4.334.639	HKD	6.861.136	6.406.921	0,43
Galaxy Entertainment Group Ltd	1.471.000	HKD	6.530.002	5.563.329	0,37
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>14.622.804</b>	<b>13.540.901</b>	<b>0,90</b>
IRLAND					
Accenture Plc	23.462	USD	6.436.269	5.973.980	0,40
AIB Group Plc	177.184	EUR	1.199.437	1.237.630	0,08
Allegion Plc	7.474	USD	860.387	917.624	0,06
Bank of Ireland Group Plc	443.702	EUR	5.184.320	5.362.139	0,36
Medtronic Plc	85.795	USD	6.612.948	6.371.129	0,42

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND (Fortsetzung)					
Ryanair Holdings Plc	588.725	EUR	10.547.726	14.141.175	0,94
Seagate Technology Holdings Plc	34.395	USD	1.925.334	4.229.016	0,28
Smurfit WestRock Plc	35.789	USD	1.353.452	1.315.582	0,09
TE Connectivity Plc	60.775	USD	7.650.736	8.732.734	0,58
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>41.770.609</b>	<b>48.281.009</b>	<b>3,21</b>
ISRAEL					
Nice Ltd	3.517	USD	512.145	506.075	0,03
Wix.com Ltd	3.468	USD	452.168	468.151	0,03
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>964.313</b>	<b>974.226</b>	<b>0,06</b>
ITALIEN					
Banco BPM SpA	89.464	EUR	908.342	886.767	0,06
BPER Banca SPA	70.671	EUR	544.520	545.297	0,04
Enel SpA	1.394.147	EUR	9.298.573	11.231.249	0,75
Eni SpA	137.798	EUR	1.856.728	1.896.100	0,13
FinecoBank Banca Fineco SpA	49.092	EUR	939.643	924.648	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	381.788	EUR	1.889.321	1.867.516	0,12
Telecom Italia SpA	1.194.755	EUR	449.049	500.124	0,03
UniCredit SpA	18.527	EUR	637.152	1.054.372	0,07
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>16.523.328</b>	<b>18.906.073</b>	<b>1,26</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	52.600	JPY	911.000	875.598	0,06
Asics Corp	20.600	JPY	442.544	447.095	0,03
Central Japan Railway Co	78.800	JPY	1.483.915	1.502.043	0,10
Chubu Electric Power Co Inc	46.500	JPY	527.688	488.429	0,03
Daifuku Co Ltd	36.300	JPY	831.821	796.834	0,05
Dai-ichi Life Holdings Inc	138.100	JPY	900.447	892.666	0,06
Daikin Industries Ltd	8.600	JPY	852.594	863.516	0,06
Daiwa Securities Group Inc	101.600	JPY	665.434	613.890	0,04
Denso Corp	184.600	JPY	2.236.672	2.123.550	0,14
ENEOS Holdings Inc	192.000	JPY	826.755	809.754	0,05
Honda Motor Co Ltd	125.200	JPY	1.071.997	1.029.693	0,07
Hoya Corp	4.900	JPY	529.752	495.760	0,03
Idemitsu Kosan Co Ltd	217.800	JPY	1.262.898	1.123.960	0,07
Inpex Corp	135.300	JPY	1.676.075	1.615.875	0,11
Japan Airlines Co Ltd	50.500	JPY	905.808	876.083	0,06
JFE Holdings Inc	114.700	JPY	1.188.288	1.134.440	0,08
Kansai Electric Power Co Inc	121.900	JPY	1.433.263	1.228.657	0,08
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	77.500	JPY	1.002.634	934.259	0,06
Keyence Corp	1.300	JPY	495.260	443.462	0,03
Kikkoman Corp	118.600	JPY	984.737	935.892	0,06
Kobe Bussan Co Ltd	26.700	JPY	719.498	705.148	0,05
Komatsu Ltd	26.700	JPY	707.407	745.932	0,05
Kubota Corp	742.700	JPY	9.556.025	7.104.755	0,47
Lasertec Corp	5.500	JPY	489.259	629.612	0,04
Makita Corp	27.600	JPY	752.018	724.847	0,05

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Mitsubishi Chemical Group Corp	252.600	JPY	1.167.130	1.129.243	0,08
Mitsubishi Corp	41.500	JPY	685.069	706.855	0,05
Mizuho Financial Group Inc	57.500	JPY	1.073.374	1.354.104	0,09
MonotaRO Co Ltd	25.100	JPY	457.520	421.154	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	31.400	JPY	653.570	598.160	0,04
Nippon Steel Corp	111.600	JPY	2.086.125	1.798.824	0,12
Nomura Holdings Inc	245.000	JPY	1.299.043	1.375.586	0,09
Oracle Corp Japan	4.500	JPY	464.622	456.086	0,03
Oriental Land Co Ltd	57.300	JPY	1.154.057	1.123.312	0,08
Recruit Holdings Co Ltd	11.600	JPY	610.756	583.911	0,04
Resona Holdings Inc	287.800	JPY	1.370.865	2.260.892	0,15
SBI Holdings Inc	38.900	JPY	899.447	1.153.991	0,08
Sekisui Chemical Co Ltd	59.000	JPY	893.681	908.887	0,06
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	55.000	JPY	1.550.355	1.547.918	0,10
Shionogi & Co Ltd	30.300	JPY	449.466	463.551	0,03
Subaru Corp	71.400	JPY	1.210.395	1.059.272	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	247.500	JPY	4.458.654	5.304.507	0,35
Suzuki Motor Corp	141.000	JPY	1.498.586	1.449.444	0,10
T&D Holdings Inc	29.000	JPY	546.784	542.178	0,04
TDK Corp	804.500	JPY	8.072.722	8.044.679	0,54
Tokio Marine Holdings Inc	30.700	JPY	1.094.774	1.106.460	0,07
TOPPAN Holdings Inc	19.400	JPY	437.573	449.083	0,03
Toyota Motor Corp	52.500	JPY	847.288	771.910	0,05
Unicharm Corp	89.100	JPY	624.311	546.770	0,04
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>66.059.956</b>	<b>64.298.527</b>	<b>4,29</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	20.275	USD	1.211.689	1.178.311	0,08
Glencore Plc	418.938	GBP	1.755.117	1.386.995	0,09
WPP Plc	135.579	GBP	942.341	811.316	0,05
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>3.909.147</b>	<b>3.376.622</b>	<b>0,22</b>
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	326.128	EUR	7.844.924	8.763.059	0,58
InPost SA	36.213	EUR	536.961	510.603	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>8.381.885</b>	<b>9.273.662</b>	<b>0,61</b>
MEXIKO					
Gruma SAB de CV	211.160	MXN	2.890.240	3.082.861	0,21
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>2.890.240</b>	<b>3.082.861</b>	<b>0,21</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	66.641	EUR	1.439.460	1.548.737	0,10
Adyen NV	271	EUR	453.560	422.326	0,03
Airbus SE	20.233	EUR	2.881.681	3.586.502	0,24
Argenx SE	1.479	EUR	726.335	694.834	0,05
ASML Holding NV	3.562	EUR	2.422.662	2.413.611	0,16
Ferrari NV	3.377	EUR	1.460.938	1.405.170	0,09

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Heineken NV	18.416	EUR	1.738.559	1.363.152	0,09
ING Groep NV	693.725	EUR	8.329.167	12.921.322	0,86
Randstad NV	138.827	EUR	6.671.784	5.442.018	0,36
Stellantis NV	70.229	EUR	608.077	597.579	0,04
Wolters Kluwer NV	4.756	EUR	741.303	675.114	0,04
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>27.473.526</b>	<b>31.070.365</b>	<b>2,06</b>
NORWEGEN					
Aker BP ASA	51.056	NOK	1.112.583	1.108.023	0,07
DNB Bank ASA	42.010	NOK	821.989	985.265	0,07
Equinor ASA	72.052	NOK	1.534.543	1.547.304	0,10
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>3.469.115</b>	<b>3.640.592</b>	<b>0,24</b>
PANAMA					
Carnival Corp	36.004	USD	736.363	862.489	0,06
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>736.363</b>	<b>862.489</b>	<b>0,06</b>
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	53.780	SGD	1.167.872	1.615.478	0,11
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	209.300	SGD	2.174.161	2.283.287	0,15
Singapore Airlines Ltd	285.900	SGD	1.355.637	1.332.859	0,09
United Overseas Bank Ltd	70.697	SGD	1.364.147	1.702.318	0,11
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	527.400	SGD	804.596	783.124	0,05
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>6.866.413</b>	<b>7.717.066</b>	<b>0,51</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	485.231	KRW	20.072.848	18.317.043	1,22
Shinhan Financial Group Co Ltd	83.637	KRW	2.429.334	3.241.697	0,22
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>22.502.182</b>	<b>21.558.740</b>	<b>1,44</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	49.830	EUR	1.168.516	1.129.148	0,08
Amadeus IT Group SA	20.271	EUR	1.464.976	1.448.971	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	215.504	EUR	2.026.982	2.813.405	0,19
Banco Santander SA	64.330	EUR	443.711	452.047	0,03
Endesa SA	45.106	EUR	1.195.148	1.212.900	0,08
Industria de Diseno Textil SA	9.830	EUR	463.609	434.289	0,03
International Consolidated Airlines Group SA	55.540	GBP	216.745	221.225	0,01
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>6.979.687</b>	<b>7.711.985</b>	<b>0,52</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	123.461	SEK	1.824.862	1.686.824	0,11
Avanza Bank Holding AB	184.886	SEK	3.943.328	5.300.022	0,35
Evolution AB	13.928	SEK	852.047	935.729	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB	33.509	SEK	494.196	494.519	0,03
Svenska Handelsbanken AB	131.727	SEK	1.260.787	1.488.909	0,10
Swedbank AB	80.365	SEK	1.607.092	1.799.490	0,12
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>9.982.312</b>	<b>11.705.493</b>	<b>0,77</b>



# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEIZ					
ABB Ltd	30.522	CHF	1.549.856	1.545.397	0,10
Avolta AG	18.585	CHF	884.388	855.672	0,06
Bunge Global SA	15.979	USD	1.127.402	1.092.809	0,07
Chubb Ltd	3.657	USD	776.850	902.591	0,06
Julius Baer Group Ltd	76.887	CHF	4.744.619	4.413.833	0,29
Nestle SA	59.134	CHF	5.787.281	4.988.879	0,33
Novartis AG	51.493	CHF	4.704.576	5.299.831	0,35
Roche Holding AG	47.619	CHF	13.876.300	13.168.824	0,88
Sonova Holding AG	1.527	CHF	448.398	386.332	0,03
UBS Group AG	249.527	CHF	4.781.760	7.170.278	0,48
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>38.681.430</b>	<b>39.824.446</b>	<b>2,65</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	250.000	TWD	5.199.191	7.728.198	0,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	107.954	USD	10.832.327	20.829.324	1,39
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>16.031.518</b>	<b>28.557.522</b>	<b>1,90</b>
THAILAND					
Kasikornbank PCL	170.600	THB	589.369	686.239	0,05
SCB X PCL	237.600	THB	674.144	731.597	0,05
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>1.263.513</b>	<b>1.417.836</b>	<b>0,10</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	9.391	GBP	301.765	451.677	0,03
Admiral Group Plc	150.804	GBP	4.035.027	5.756.778	0,38
Ashtead Group Plc	231.855	GBP	13.222.778	12.637.444	0,84
Associated British Foods Plc	43.139	GBP	1.061.322	1.036.417	0,07
AstraZeneca Plc	15.734	GBP	1.941.063	1.858.825	0,12
AstraZeneca Plc	33.996	USD	2.124.888	2.023.802	0,13
Auto Trader Group Plc	92.958	GBP	940.810	894.630	0,06
BAE Systems Plc	48.595	GBP	543.617	1.070.206	0,07
Barclays Plc	1.439.741	GBP	3.255.827	5.669.172	0,38
BP Plc	113.895	GBP	584.575	486.238	0,03
Centrica Plc	646.408	GBP	1.070.462	1.219.081	0,08
Compass Group Plc	109.599	GBP	2.698.752	3.156.419	0,21
Diageo Plc	510.264	GBP	15.332.057	10.889.051	0,73
Howden Joinery Group Plc	690.664	GBP	5.045.987	6.901.754	0,46
HSBC Holdings Plc	1.381.691	GBP	10.006.362	14.223.285	0,95
J Sainsbury Plc	1.976.075	GBP	6.223.476	6.685.297	0,45
Land Securities Group Plc	120.627	GBP	852.772	888.572	0,06
Lloyds Banking Group Plc	3.148.477	GBP	1.954.815	2.819.128	0,19
NatWest Group Plc	746.072	GBP	2.920.781	4.454.104	0,30
Reckitt Benckiser Group Plc	144.477	GBP	8.122.562	8.357.209	0,56
RELX Plc	26.145	GBP	1.251.270	1.201.636	0,08
Rio Tinto Plc	48.942	GBP	2.635.365	2.425.372	0,16
Rolls-Royce Holdings Plc	152.609	GBP	1.515.893	1.723.832	0,11
Royalty Pharma Plc	18.625	USD	553.093	571.673	0,04

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Schroders Plc	219.085	GBP	855.441	924.314	0,06
Shell Plc	215.126	EUR	4.093.528	6.451.629	0,43
Shell Plc	221.633	GBP	6.553.022	6.606.770	0,44
Standard Chartered Plc	160.150	GBP	1.017.451	2.256.592	0,15
Tesco Plc	159.777	GBP	589.343	748.518	0,05
Unilever Plc	65.433	GBP	3.103.444	3.380.096	0,23
Vodafone Group Plc	2.410.618	GBP	2.111.431	2.188.846	0,15
Whitbread Plc	185.540	GBP	6.287.040	6.114.590	0,41
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>112.806.019</b>	<b>126.072.957</b>	<b>8,41</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	3.814	USD	552.017	603.105	0,04
Adobe Inc	3.729	USD	1.333.995	1.229.012	0,08
AECOM	5.704	USD	553.085	548.412	0,04
Airbnb Inc	5.907	USD	716.867	665.956	0,04
Alphabet Inc	14.329	USD	2.125.602	2.151.212	0,14
Alphabet Inc Shs C	111.416	USD	14.507.934	16.836.976	1,12
Altria Group Inc	44.992	USD	2.388.129	2.247.204	0,15
Amazon.com Inc	48.096	USD	8.416.460	8.989.037	0,60
American Express Co	3.196	USD	610.850	868.476	0,06
Ameriprise Financial Inc	4.503	USD	1.720.786	2.047.439	0,14
Annaly Capital Management Inc	54.702	USD	950.811	877.021	0,06
Apollo Global Management Inc	13.201	USD	1.402.845	1.595.456	0,11
Apple Inc	79.346	USD	14.358.342	13.868.398	0,92
Applied Materials Inc	17.000	USD	2.438.594	2.651.267	0,18
Arista Networks Inc	20.508	USD	1.722.531	1.787.429	0,12
AT&T Inc	18.518	USD	327.329	456.541	0,03
Automatic Data Processing Inc	7.349	USD	1.938.144	1.930.768	0,13
Avnet Inc	97.592	USD	3.737.254	4.412.986	0,29
Bank of America Corp	272.097	USD	9.009.901	10.968.718	0,73
Baxter International Inc	457.154	USD	13.659.528	11.792.497	0,79
Berkshire Hathaway Inc	8.969	USD	3.129.581	3.711.608	0,25
BioMarin Pharmaceutical Inc	13.235	USD	674.142	619.779	0,04
Booking Holdings Inc	2.284	USD	6.642.036	11.264.322	0,75
Booz Allen Hamilton Holding Corp	4.999	USD	445.974	443.452	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	264.989	USD	13.543.247	10.449.667	0,70
Capital One Financial Corp	50.234	USD	6.418.747	9.104.899	0,61
Cardinal Health Inc	12.626	USD	1.722.116	1.807.018	0,12
Carlisle Cos Inc	4.357	USD	1.411.729	1.385.955	0,09
Caterpillar Inc	9.258	USD	2.557.447	3.061.761	0,20
CDW Corp	4.536	USD	741.657	690.109	0,05
Cencora Inc	2.184	USD	463.514	557.884	0,04
Centene Corp	38.791	USD	2.227.458	1.793.735	0,12
CF Industries Holdings Inc	17.803	USD	1.364.624	1.395.303	0,09
Charles Schwab Corp	15.382	USD	1.200.832	1.195.599	0,08
Charter Communications Inc	25.197	USD	8.300.309	8.775.215	0,58
Cheniere Energy Inc	5.250	USD	1.098.735	1.089.134	0,07
Chevron Corp	13.740	USD	1.871.313	1.676.049	0,11
Cigna Group	43.595	USD	11.285.600	12.277.238	0,82
Cisco Systems Inc	123.830	USD	5.571.891	7.318.929	0,49
Citigroup Inc	206.813	USD	11.982.230	14.996.739	1,00

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Cognizant Technology Solutions Corp	178.472	USD	11.294.109	11.863.671	0,79
Colgate-Palmolive Co	24.030	USD	2.070.578	1.860.823	0,12
Comcast Corp	346.327	USD	12.265.165	10.529.805	0,70
ConocoPhillips	21.354	USD	1.759.480	1.632.498	0,11
Copart Inc	13.884	USD	731.116	580.388	0,04
Corebridge Financial Inc	154.358	USD	4.434.944	4.668.151	0,31
Costco Wholesale Corp	3.167	USD	2.827.612	2.670.818	0,18
Crown Holdings Inc	75.000	USD	6.030.165	6.579.631	0,44
CVS Health Corp	153.278	USD	8.456.052	9.007.213	0,60
Datadog Inc	5.182	USD	537.616	593.004	0,04
Deckers Outdoor Corp	4.921	USD	447.771	432.089	0,03
Delta Air Lines Inc	55.151	USD	2.165.746	2.310.624	0,15
Dollar General Corp	90.472	USD	7.894.779	8.815.596	0,59
DoorDash Inc	3.353	USD	603.266	704.134	0,05
Dow Inc	323.686	USD	12.892.966	7.301.789	0,49
DR Horton Inc	13.179	USD	1.480.976	1.447.405	0,10
Duke Energy Corp	12.278	USD	1.264.569	1.234.233	0,08
Edison International	34.349	USD	1.675.109	1.509.910	0,10
Elevance Health Inc	12.647	USD	4.917.695	4.190.635	0,28
Eli Lilly & Co	914	USD	612.059	606.969	0,04
EMCOR Group Inc	2.113	USD	926.359	962.834	0,06
EOG Resources Inc	24.846	USD	2.766.858	2.531.695	0,17
Equitable Holdings Inc	31.075	USD	1.455.419	1.485.119	0,10
Erie Indemnity Co	2.110	USD	677.281	623.356	0,04
Expedia Group Inc	3.092	USD	455.542	444.314	0,03
Exxon Mobil Corp	37.546	USD	3.552.006	3.448.020	0,23
First Citizens BancShares Inc	410	USD	791.924	683.352	0,05
Fiserv Inc	4.618	USD	699.739	678.272	0,05
Fortinet Inc	5.052	USD	452.171	454.996	0,03
GE Vernova Inc	2.235	USD	875.476	1.007.497	0,07
Gen Digital Inc	18.235	USD	510.753	456.710	0,03
General Dynamics Corp	14.642	USD	2.883.992	3.638.017	0,24
General Electric Co	8.061	USD	1.663.217	1.767.535	0,12
General Motors Co	29.258	USD	1.295.176	1.226.550	0,08
Gilead Sciences Inc	21.113	USD	2.059.091	1.994.120	0,13
Global Payments Inc	101.783	USD	8.393.196	6.940.164	0,46
Halliburton Co	115.227	USD	2.684.009	2.000.534	0,13
Hartford Insurance Group Inc	8.331	USD	946.155	900.417	0,06
HCA Healthcare Inc	44.715	USD	12.111.884	14.593.275	0,97
Healthpeak Properties Inc	64.159	USD	976.189	957.042	0,06
Hershey Co	7.496	USD	1.098.002	1.059.728	0,07
Home Depot Inc	6.818	USD	2.085.089	2.129.532	0,14
Howmet Aerospace Inc	6.982	USD	1.015.069	1.107.092	0,07
Humana Inc	43.469	USD	10.741.773	9.053.372	0,60
IDEXX Laboratories Inc	2.694	USD	1.230.829	1.230.907	0,08
Illinois Tool Works Inc	9.714	USD	2.172.038	2.046.076	0,14
Insulet Corp	1.938	USD	544.889	518.704	0,03
Interactive Brokers Group Inc	9.936	USD	447.851	469.015	0,03
Intuit Inc	1.082	USD	660.151	726.000	0,05
IQVIA Holdings Inc	4.905	USD	621.026	658.499	0,04
Jabil Inc	6.717	USD	824.295	1.248.011	0,08
Johnson & Johnson	28.922	USD	4.204.805	3.763.543	0,25
JPMorgan Chase & Co	45.235	USD	7.359.979	11.171.852	0,74

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Kimberly-Clark Corp	14.164	USD	1.810.365	1.555.585	0,10
KLA Corp	1.343	USD	980.648	1.024.815	0,07
Lam Research Corp	13.162	USD	1.007.291	1.091.442	0,07
Las Vegas Sands Corp	18.028	USD	807.629	668.227	0,04
Lear Corp	78.342	USD	10.140.210	6.338.905	0,42
Lennox International Inc	2.595	USD	1.329.370	1.267.247	0,08
LKQ Corp	127.900	USD	4.607.274	4.032.525	0,27
Loews Corp	18.948	USD	1.249.412	1.479.553	0,10
Lululemon Athletica Inc	2.962	USD	786.301	599.491	0,04
Marathon Petroleum Corp	20.967	USD	3.169.091	2.967.013	0,20
Mastercard Inc	18.556	USD	7.917.344	8.883.041	0,59
McKesson Corp	4.685	USD	2.954.104	2.924.628	0,19
MercadoLibre Inc	342	USD	767.744	761.478	0,05
Merck & Co Inc	52.773	USD	4.609.742	3.558.811	0,24
Meta Platforms Inc	26.565	USD	7.864.583	16.703.464	1,11
MetLife Inc	113.999	USD	6.972.752	7.810.026	0,52
Mettler-Toledo International Inc	1.058	USD	1.078.850	1.058.784	0,07
Microsoft Corp	71.526	USD	24.174.343	30.308.598	2,02
Monolithic Power Systems Inc	1.241	USD	778.421	773.219	0,05
Monster Beverage Corp	26.568	USD	1.471.779	1.417.745	0,09
Moody's Corp	4.416	USD	1.899.056	1.886.971	0,13
Motorola Solutions Inc	3.748	USD	1.396.733	1.342.492	0,09
MSCI Inc	2.432	USD	1.225.762	1.194.899	0,08
NetApp Inc	13.570	USD	1.137.414	1.231.745	0,08
Netflix Inc	1.247	USD	1.314.341	1.422.580	0,09
Newell Brands Inc	346.297	USD	7.444.877	1.593.052	0,11
Newmont Corp	15.250	USD	694.733	756.881	0,05
News Corp Shs A	253.890	USD	5.236.120	6.428.088	0,43
News Corp Shs B	35.172	USD	773.571	1.028.029	0,07
NOV Inc	489.733	USD	6.616.669	5.185.825	0,35
NVIDIA Corp	31.397	USD	3.851.056	4.225.763	0,28
NVR Inc	115	USD	739.789	723.560	0,05
Oracle Corp	18.358	USD	2.194.710	3.419.184	0,23
Palantir Technologies Inc	3.918	USD	456.203	455.000	0,03
PayPal Holdings Inc	15.183	USD	965.595	961.282	0,06
PepsiCo Inc	35.366	USD	5.380.320	3.978.129	0,26
PG&E Corp	118.443	USD	1.799.620	1.406.564	0,09
Principal Financial Group Inc	23.540	USD	1.664.290	1.592.863	0,11
Procter & Gamble Co	14.824	USD	2.073.660	2.011.977	0,13
Progressive Corp	5.750	USD	1.412.145	1.307.190	0,09
PVH Corp	76.546	USD	6.083.253	4.473.362	0,30
QUALCOMM Inc	19.749	USD	2.558.865	2.679.410	0,18
Regions Financial Corp	67.148	USD	1.312.004	1.345.420	0,09
ResMed Inc	5.751	USD	1.270.559	1.264.010	0,08
RTX Corp	16.900	USD	1.289.646	2.102.260	0,14
Sherwin-Williams Co	5.801	USD	1.832.210	1.696.836	0,11
Skyworks Solutions Inc	138.333	USD	10.481.821	8.781.850	0,58
SS&C Technologies Holdings Inc	123.996	USD	7.780.914	8.746.321	0,58
State Street Corp	138.737	USD	10.033.802	12.568.295	0,84
Synchrony Financial	30.787	USD	1.296.742	1.750.415	0,12
Sysco Corp	33.699	USD	2.293.724	2.174.351	0,14
T Rowe Price Group Inc	12.914	USD	1.100.198	1.061.636	0,07
Target Corp	13.520	USD	1.163.357	1.136.217	0,08
TD SYNNEX Corp	33.725	USD	3.676.101	3.898.694	0,26

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Tesla Inc	2.989	USD	896.754	808.865	0,05
Texas Instruments Inc	42.871	USD	7.033.719	7.582.636	0,50
Texas Pacific Land Corp	483	USD	546.285	434.669	0,03
TJX Cos Inc	14.979	USD	1.365.263	1.575.803	0,10
T-Mobile US Inc	11.445	USD	2.658.676	2.323.027	0,15
Toast Inc	16.284	USD	642.465	614.404	0,04
Trade Desk Inc	10.461	USD	701.094	641.553	0,04
Tyson Foods Inc	136.447	USD	6.806.633	6.502.403	0,43
Uber Technologies Inc	8.885	USD	700.285	706.198	0,05
Ulta Beauty Inc	2.530	USD	983.641	1.008.293	0,07
United Airlines Holdings Inc	28.180	USD	1.411.692	1.911.636	0,13
UnitedHealth Group Inc	26.301	USD	9.812.450	6.989.925	0,47
Universal Health Services Inc	4.636	USD	773.657	715.433	0,05
Veeva Systems Inc	2.310	USD	519.467	566.711	0,04
VeriSign Inc	1.874	USD	449.735	461.057	0,03
Verizon Communications Inc	79.820	USD	2.867.791	2.942.294	0,20
Vertiv Holdings Co	9.696	USD	918.871	1.060.666	0,07
VICI Properties Inc	71.357	USD	2.020.195	1.981.717	0,13
Visa Inc	24.992	USD	6.969.358	7.559.237	0,50
Vistra Corp	5.921	USD	414.020	977.594	0,07
Walmart Inc	6.391	USD	372.342	532.361	0,04
Walt Disney Co	22.348	USD	2.260.603	2.360.928	0,16
Wells Fargo & Co	136.616	USD	6.291.640	9.324.593	0,62
WW Grainger Inc	1.548	USD	1.482.424	1.371.803	0,09
Zoetis Inc	12.487	USD	1.942.497	1.658.941	0,11
Zoom Communications Inc	8.468	USD	535.391	562.538	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>574.972.253</b>	<b>594.888.874</b>	<b>39,59</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.169.216.170</b>	<b>1.227.806.180</b>	<b>81,76</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.169.216.170</b>	<b>1.227.806.180</b>	<b>81,76</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund <sup>1</sup>	7.734.038	EUR	131.216.955	187.009.029	12,45
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>131.216.955</b>	<b>187.009.029</b>	<b>12,45</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>131.216.955</b>	<b>187.009.029</b>	<b>12,45</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>131.216.955</b>	<b>187.009.029</b>	<b>12,45</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.300.433.125</b>	<b>1.414.815.209</b>	<b>94,21</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>86.943.693</b>	<b>5,79</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.501.758.902</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.227.806.180	81,10
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	187.009.029	12,35
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.568.132	0,24
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.365.425	0,09
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	82.382.326	5,44
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	6.227.742	0,41
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	1.010.000	0,07
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.536.318	0,30
<b>GESAMT</b>	<b>1.513.905.152</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	12,45
Banken und Finanzinstitute	12,03
Internet-Software	9,36
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,50
Elektronische Halbleiterindustrie	6,09
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,35
Benzin	3,64
Automobilindustrie	3,61
Einzelhandel	2,68
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,49
Mechanik und Maschinen	2,40
Versicherungen	2,37
Büroausstattung, Computer	2,19
Nachrichtenübertragung	2,14
Transportwesen	1,80
Lebensmittel und Brennereien	1,74
Grafik und Verlagswesen	1,66
Öffentlicher Dienst	1,62
Freizeitindustrie	1,51
Chemische Stoffe	1,39
Elektronische und elektrische Geräte	1,24
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,17
Sonstige Dienstleistungen	1,14
Konsumgüter	1,02
Bergbau, Schwerindustrie	0,98
Immobilien-gesellschaften	0,89
Luftfahrttechnik	0,84
Reifen- und Gummiindustrie	0,56
Textilindustrie	0,50
Bauwesen, Baustoffe	0,49
Verschiedene Kapitalgüter	0,46
Verpackungs- und Containerindustrie	0,44
Biotechnologie	0,38
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,32
Nicht-Eisenmetalle	0,26
Geschäftsgebäude	0,19
Edelmetalle	0,14
Forst- und Papierindustrie	0,10
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,07
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,21</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>5,79</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Pro Medicus Ltd	13.425	AUD	2.053.006	2.136.691	0,10
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>2.053.006</b>	<b>2.136.691</b>	<b>0,10</b>
BRASILIEN					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	852.971	BRL	12.785.821	15.860.630	0,75
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>12.785.821</b>	<b>15.860.630</b>	<b>0,75</b>
KANADA					
Cameco Corp	234.755	USD	10.934.125	14.845.051	0,70
Dollarama Inc	37.984	CAD	3.207.181	4.550.106	0,21
Shopify Inc	93.211	USD	6.216.409	9.159.508	0,43
TMX Group Ltd	171.087	CAD	6.076.084	6.165.341	0,29
WSP Global Inc	62.000	CAD	8.124.627	10.752.038	0,51
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>34.558.426</b>	<b>45.472.044</b>	<b>2,14</b>
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	126.841	USD	16.288.724	12.254.579	0,58
NU Holdings Ltd	402.041	USD	4.443.501	4.699.069	0,22
Sea Ltd	20.811	USD	3.095.267	2.835.551	0,13
Tencent Holdings Ltd	244.900	HKD	14.861.638	13.368.297	0,63
Xiaomi Corp	1.650.000	HKD	9.597.050	10.734.763	0,51
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>48.286.180</b>	<b>43.892.259</b>	<b>2,07</b>
DÄNEMARK					
Ascendis Pharma A/S	20.565	USD	3.184.764	3.023.827	0,14
Pandora A/S	27.409	DKK	3.920.720	4.085.227	0,19
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>7.105.484</b>	<b>7.109.054</b>	<b>0,33</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	56.715	EUR	10.195.372	9.933.065	0,47
Danone SA	149.605	EUR	11.242.370	10.376.603	0,49
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>21.437.742</b>	<b>20.309.668</b>	<b>0,96</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	20.715	EUR	2.019.962	2.183.361	0,10
Deutsche Boerse AG	46.318	EUR	12.566.711	12.825.454	0,60
SAP SE	156.958	EUR	41.827.779	40.518.708	1,91
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>56.414.452</b>	<b>55.527.523</b>	<b>2,61</b>



# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
HONGKONG					
AIA Group Ltd	1.929.200	HKD	14.989.364	14.739.041	0,69
Lenovo Group Ltd	4.448.000	HKD	5.116.320	4.547.105	0,21
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>20.105.684</b>	<b>19.286.146</b>	<b>0,90</b>
INDIEN					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	94.822	INR	5.825.704	6.821.087	0,32
HDFC Bank Ltd	265.590	INR	4.746.997	5.280.235	0,25
ICICI Bank Ltd	565.200	USD	15.807.949	16.197.409	0,76
Titan Co Ltd	167.003	INR	5.742.343	6.121.532	0,29
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>32.122.993</b>	<b>34.420.263</b>	<b>1,62</b>
IRLAND					
Flutter Entertainment Plc	30.772	USD	6.241.238	7.491.082	0,35
Kerry Group Plc	84.115	EUR	8.119.907	7.885.781	0,37
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>14.361.145</b>	<b>15.376.863</b>	<b>0,72</b>
ISRAEL					
CyberArk Software Ltd	16.022	USD	5.484.327	5.553.547	0,26
Monday.com Ltd	14.210	USD	3.782.843	3.806.927	0,18
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>9.267.170</b>	<b>9.360.474</b>	<b>0,44</b>
ITALIEN					
Prysmian SpA	200.556	EUR	12.294.256	12.041.382	0,57
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>12.294.256</b>	<b>12.041.382</b>	<b>0,57</b>
JAPAN					
Hitachi Ltd	240.800	JPY	5.364.862	5.971.829	0,28
Keyence Corp	34.600	JPY	13.432.158	11.802.915	0,56
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1.049.600	JPY	18.612.264	22.346.828	1,05
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	159.100	JPY	2.101.980	1.860.706	0,09
Terumo Corp	758.016	JPY	12.631.259	11.847.020	0,56
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>52.142.523</b>	<b>53.829.298</b>	<b>2,54</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	226.800	USD	16.816.555	13.180.812	0,62
Experian Plc	234.365	GBP	8.285.876	10.265.367	0,48
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>25.102.431</b>	<b>23.446.179</b>	<b>1,10</b>
LUXEMBURG					
Spotify Technology SA	49.356	USD	23.423.307	32.263.775	1,52
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>23.423.307</b>	<b>32.263.775</b>	<b>1,52</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
Adyen NV	5.428	EUR	5.150.741	8.458.995	0,40
Argenx SE	5.847	USD	2.962.922	2.745.652	0,13
ASML Holding NV	4.932	USD	2.924.494	3.367.087	0,16
IMCD NV	26.917	EUR	4.054.260	3.069.884	0,14
NXP Semiconductors NV	36.278	USD	7.346.995	6.752.464	0,32
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>22.439.412</b>	<b>24.394.082</b>	<b>1,15</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	23.197	AUD	2.510.559	2.328.532	0,11
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>2.510.559</b>	<b>2.328.532</b>	<b>0,11</b>
SINGAPUR					
Flex Ltd	521.948	USD	10.576.471	22.196.741	1,05
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>10.576.471</b>	<b>22.196.741</b>	<b>1,05</b>
SCHWEIZ					
Alcon AG	186.723	CHF	13.140.011	14.028.432	0,66
Galderma Group AG	4.424	CHF	545.482	544.487	0,03
On Holding AG	300.398	USD	13.803.973	13.320.029	0,63
Partners Group Holding AG	5.984	CHF	7.248.102	6.628.361	0,31
Sika AG	20.089	CHF	4.959.623	4.631.037	0,22
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>39.697.191</b>	<b>39.152.346</b>	<b>1,85</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.264.500	TWD	34.493.602	39.089.225	1,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	114.299	USD	13.378.212	22.053.568	1,04
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>47.871.814</b>	<b>61.142.793</b>	<b>2,88</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Halma Plc	341.406	GBP	9.489.013	12.753.812	0,60
London Stock Exchange Group Plc	129.635	GBP	13.621.582	16.094.544	0,76
Oxford Nanopore Technologies Plc	881.600	GBP	1.260.705	1.408.945	0,07
RELX Plc	242.907	EUR	10.113.885	11.154.289	0,53
RELX Plc	162.227	GBP	6.000.710	7.456.027	0,35
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>40.485.896</b>	<b>48.867.617</b>	<b>2,31</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	65.483	USD	10.780.711	10.354.777	0,49
AECOM	132.587	USD	11.415.925	12.747.599	0,60
Affirm Holdings Inc	46.228	USD	2.248.156	2.722.838	0,13
Alphabet Inc	45.809	USD	5.605.253	6.877.301	0,32
Alphabet Inc Shs C	9.020	USD	1.112.526	1.363.085	0,06
Amazon.com Inc	313.761	USD	50.656.100	58.641.244	2,76
Apple Inc	131.981	USD	23.907.167	23.068.145	1,09
Arthur J Gallagher & Co	19.682	USD	4.792.937	5.367.468	0,25

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Atlassian Corp Ltd	29.023	USD	5.223.337	5.021.324	0,24
Axon Enterprise Inc	19.499	USD	6.196.025	13.753.037	0,65
Becton Dickinson & Co	30.641	USD	6.588.756	4.496.241	0,21
BellRing Brands Inc	53.136	USD	3.608.538	2.622.284	0,12
Block Inc	72.473	USD	3.787.444	4.193.969	0,20
Boston Scientific Corp	167.649	USD	15.081.579	15.340.273	0,72
Broadcom Inc	58.316	USD	11.935.473	13.694.088	0,64
Builders FirstSource Inc	15.232	USD	2.403.172	1.514.182	0,07
CACI International Inc	6.917	USD	2.609.715	2.808.991	0,13
Cadence Design Systems Inc	24.140	USD	5.777.337	6.337.046	0,30
Carlisle Cos Inc	6.398	USD	2.201.161	2.035.195	0,10
Clearwater Analytics Holdings Inc	113.640	USD	2.347.684	2.123.035	0,10
Cloudflare Inc	36.327	USD	2.327.291	6.060.328	0,29
Costco Wholesale Corp	9.975	USD	5.596.255	8.412.192	0,40
Dexcom Inc	73.012	USD	6.160.482	5.429.329	0,26
DoorDash Inc	40.987	USD	3.188.985	8.607.322	0,41
Eli Lilly & Co	9.276	USD	6.214.101	6.160.004	0,29
Emerson Electric Co	115.767	USD	13.949.650	13.149.222	0,62
Fiserv Inc	60.467	USD	11.096.673	8.881.131	0,42
GE HealthCare Technologies Inc	183.524	USD	14.759.750	11.580.375	0,55
GE Vernova Inc	56.295	USD	18.651.765	25.376.751	1,19
General Electric Co	93.611	USD	18.182.413	20.526.077	0,97
Hologic Inc	130.305	USD	9.648.724	7.233.185	0,34
HubSpot Inc	4.510	USD	2.284.441	2.138.605	0,10
Intercontinental Exchange Inc	31.269	USD	4.921.079	4.887.271	0,23
Intuitive Surgical Inc	15.434	USD	7.359.717	7.144.857	0,34
iRhythm Technologies Inc	43.670	USD	3.714.708	5.727.677	0,27
Jefferies Financial Group Inc	180.543	USD	12.272.800	8.411.549	0,40
JPMorgan Chase & Co	114.909	USD	26.771.641	28.379.493	1,34
Krystal Biotech Inc	15.094	USD	1.747.281	1.767.535	0,08
LPL Financial Holdings Inc	39.652	USD	12.952.773	12.666.278	0,60
MercadoLibre Inc	14.512	USD	25.336.024	32.311.623	1,52
Meta Platforms Inc	52.724	USD	23.768.222	33.151.644	1,56
Microsoft Corp	202.612	USD	66.383.483	85.855.292	4,04
Monolithic Power Systems Inc	10.704	USD	6.600.534	6.669.244	0,31
Morgan Stanley	211.087	USD	25.423.583	25.330.080	1,19
Netflix Inc	50.492	USD	35.262.058	57.601.355	2,71
NextEra Energy Inc	232.900	USD	13.223.961	13.773.411	0,65
NVIDIA Corp	625.818	USD	53.959.163	84.229.658	3,97
Palo Alto Networks Inc	73.902	USD	7.515.677	12.883.508	0,61
Philip Morris International Inc	100.600	USD	14.398.977	15.608.705	0,73
Primo Brands Corp	369.299	USD	9.616.534	9.318.598	0,44
PROCEPT BioRobotics Corp	91.988	USD	5.224.177	4.513.787	0,21
Progressive Corp	23.525	USD	6.066.984	5.348.112	0,25
Reinsurance Group of America Inc	51.566	USD	10.424.866	8.713.747	0,41
Repligen Corp	18.688	USD	2.778.032	1.980.162	0,09
ROBLOX Corp	39.937	USD	3.283.844	3.579.139	0,17
Rockwell Automation Inc	55.053	USD	15.013.432	15.578.613	0,73
Rubrik Inc	30.187	USD	2.266.377	2.303.917	0,11
Salesforce Inc	56.051	USD	17.757.654	13.020.869	0,61
Samsara Inc	115.607	USD	4.759.377	3.917.746	0,18
ServiceNow Inc	45.354	USD	39.421.468	39.721.890	1,87

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Stryker Corp	28.010	USD	10.384.715	9.440.385	0,44
Synopsys Inc	9.115	USD	3.836.216	3.980.984	0,19
Tetra Tech Inc	421.344	USD	13.702.019	12.907.552	0,61
Tradeweb Markets Inc	112.675	USD	10.491.324	14.052.579	0,66
Uber Technologies Inc	48.964	USD	3.618.827	3.891.759	0,18
Veralto Corp	172.515	USD	12.626.543	14.836.128	0,70
Visa Inc	89.378	USD	20.479.849	27.033.828	1,27
Zebra Technologies Corp	38.175	USD	9.526.612	10.028.234	0,47
Zscaler Inc	7.705	USD	2.023.441	2.060.662	0,10
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>835.253.498</b>	<b>961.264.514</b>	<b>45,26</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.370.295.461</b>	<b>1.549.678.874</b>	<b>72,98</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF <sup>1</sup>	10.423.467	USD	71.560.439	62.325.913	2,93
iShares MSCI World Screened UCITS ETF <sup>1</sup>	36.240.053	EUR	322.386.608	341.127.619	16,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>393.947.047</b>	<b>403.453.532</b>	<b>18,99</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>393.947.047</b>	<b>403.453.532</b>	<b>18,99</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.764.242.508</b>	<b>1.953.132.406</b>	<b>91,97</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
INDIEN					
Bajaj Finance Ltd	655.720	INR	5.292.666	6.099.752	0,29
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>5.292.666</b>	<b>6.099.752</b>	<b>0,29</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>5.292.666</b>	<b>6.099.752</b>	<b>0,29</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>5.292.666</b>	<b>6.099.752</b>	<b>0,29</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.769.535.174</b>	<b>1.959.232.158</b>	<b>92,26</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>164.454.384</b>	<b>7,74</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>2.123.686.542</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> ETF.

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.953.132.406	91,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	6.099.752	0,28
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	4.389.480	0,21
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.511.772	0,12
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	149.390.616	6,99
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	16.518.736	0,77
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.071.051	0,24
<b>GESAMT</b>	<b>2.137.113.813</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	20,39
Investmentfonds	18,99
Elektronische Halbleiterindustrie	10,77
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,65
Elektronische und elektrische Geräte	4,77
Pharma- und Kosmetikindustrie	3,79
Banken und Finanzinstitute	3,55
Einzelhandel	3,47
Büroausstattung, Computer	2,54
Grafik und Verlagswesen	2,50
Versicherungen	2,00
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,48
Öffentlicher Dienst	1,40
Lebensmittel und Brennereien	1,39
Umweltschutz und Recycling	1,31
Mechanik und Maschinen	1,05
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,73
Biotechnologie	0,72
Bergbau, Schwerindustrie	0,70
Chemische Stoffe	0,69
Automobilindustrie	0,62
Bauwesen, Baustoffe	0,58
Geschäftsgebäude	0,43
Freizeitindustrie	0,35
Sonstige Dienstleistungen	0,20
Konsumgüter	0,19
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>92,26</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>7,74</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
GrainCorp Ltd	100.971	AUD	440.911	438.568	0,11
HUB24 Ltd	17.789	AUD	863.752	885.587	0,22
Iluka Resources Ltd	441.889	AUD	887.705	937.470	0,24
OOh!media Ltd	469.001	AUD	451.216	451.672	0,11
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>2.643.584</b>	<b>2.713.297</b>	<b>0,68</b>
<b>BERMUDA</b>					
Axis Capital Holdings Ltd	4.283	USD	379.405	378.806	0,10
SiriusPoint Ltd	27.813	USD	472.629	483.117	0,12
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>852.034</b>	<b>861.923</b>	<b>0,22</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Embraer SA	39.459	USD	1.850.106	1.913.031	0,49
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.850.106</b>	<b>1.913.031</b>	<b>0,49</b>
<b>KANADA</b>					
CAE Inc	50.256	USD	1.184.583	1.253.136	0,32
Canfor Corp	61.863	CAD	544.571	546.128	0,14
Descartes Systems Group Inc	5.460	CAD	481.327	471.545	0,12
Hammond Power Solutions Inc	2.986	CAD	225.995	233.833	0,06
IMAX Corp	10.620	USD	251.484	252.958	0,06
Open Text Corp	47.370	USD	1.172.708	1.178.348	0,30
Pason Systems Inc	85.863	CAD	657.579	658.291	0,17
Perpetua Resources Corp	22.400	USD	244.389	231.662	0,06
Vermilion Energy Inc	62.518	CAD	395.616	387.976	0,10
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>5.158.252</b>	<b>5.213.877</b>	<b>1,33</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Amer Sports Inc	11.065	USD	361.636	365.361	0,09
Credo Technology Group Holding Ltd	12.311	USD	973.447	971.057	0,25
Haitian International Holdings Ltd	334.000	HKD	719.442	739.428	0,19
Li Ning Co Ltd	508.000	HKD	917.595	932.789	0,24
Melco Resorts & Entertainment Ltd	238.421	USD	1.436.464	1.468.487	0,37
NuScale Power Corp	16.784	USD	601.827	565.639	0,14
Xtep International Holdings Ltd	551.000	HKD	338.091	336.651	0,09
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>5.348.502</b>	<b>5.379.412</b>	<b>1,37</b>

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DÄNEMARK					
ALK-Abello A/S	25.395	DKK	564.011	636.174	0,16
Chemometec A/S	4.525	DKK	288.067	354.504	0,09
D/S Norden A/S	15.213	DKK	416.606	410.262	0,10
FLSmidth & Co A/S	8.813	DKK	463.781	457.144	0,12
Jyske Bank A/S	4.632	DKK	394.072	397.965	0,10
Per Aarsleff Holding A/S	257	DKK	17.304	22.632	0,01
Ringkjøbing Landbobank A/S	2.447	DKK	449.776	455.241	0,12
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>2.593.617</b>	<b>2.733.922</b>	<b>0,70</b>
FINNLAND					
Konecranes Oyj	4.684	EUR	229.313	315.467	0,08
Puuko Oyj	25.752	EUR	324.751	336.064	0,09
Terveystalo Oyj	15.823	EUR	184.419	181.332	0,05
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>738.483</b>	<b>832.863</b>	<b>0,22</b>
FRANKREICH					
Alten SA	25.995	EUR	1.995.760	1.935.328	0,49
Exosens SAS	10.073	EUR	421.475	406.446	0,10
Forvia SE	55.145	EUR	476.629	474.909	0,12
Gaztransport Et Technigaz SA	5.683	EUR	807.097	955.881	0,24
IPSOS SA	10.131	EUR	469.787	460.961	0,12
Lectra	21.927	EUR	547.605	524.055	0,13
Sopra Steria Group	13.230	EUR	2.746.788	2.735.964	0,70
Verallia SA	31.304	EUR	886.480	882.773	0,22
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>8.351.621</b>	<b>8.376.317</b>	<b>2,12</b>
DEUTSCHLAND					
Atoss Software SE	613	EUR	75.839	86.433	0,02
Bilfinger SE	6.386	EUR	360.194	521.417	0,13
CTS Eventim AG & Co KGaA	8.258	EUR	662.561	870.393	0,22
FlatexDEGIRO AG	27.872	EUR	663.129	668.371	0,17
HUGO BOSS AG	23.646	EUR	914.031	928.578	0,24
Innoscripta SE	1.514	EUR	181.495	152.308	0,04
Krones AG	3.324	EUR	461.187	465.360	0,12
Rheinmetall AG	667	EUR	1.167.187	1.198.599	0,31
Scout24 SE	9.394	EUR	802.344	1.100.037	0,28
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>5.287.967</b>	<b>5.991.496</b>	<b>1,53</b>
IRLAND					
Avadel Pharmaceuticals Plc	119.900	USD	953.851	903.961	0,23
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>953.851</b>	<b>903.961</b>	<b>0,23</b>
ISRAEL					
JFrog Ltd	11.355	USD	422.527	424.464	0,11
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>422.527</b>	<b>424.464</b>	<b>0,11</b>



# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN					
ABC-Mart Inc	8.000	JPY	137.619	139.753	0,04
Alfresa Holdings Corp	75.400	JPY	876.412	876.704	0,22
Appier Group Inc	36.900	JPY	354.261	354.948	0,09
As One Corp	83.900	JPY	1.210.149	1.232.595	0,31
Asics Corp	32.200	JPY	683.015	698.857	0,18
BIPROGY Inc	14.200	JPY	499.179	504.664	0,13
Daihen Corp	22.200	JPY	824.773	836.640	0,21
Food & Life Cos Ltd	12.500	JPY	509.481	517.157	0,13
Freee KK	39.100	JPY	886.455	886.662	0,23
Fujikura Ltd	7.100	JPY	307.584	317.027	0,08
GungHo Online Entertainment Inc	27.000	JPY	442.075	439.738	0,11
Horiba Ltd	7.100	JPY	459.904	471.291	0,12
Hoshizaki Corp	13.200	JPY	392.317	387.382	0,10
Izumi Co Ltd	39.800	JPY	773.270	781.415	0,20
Japan Aviation Electronics Industry Ltd	54.900	JPY	832.012	831.805	0,21
Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	19.200	JPY	465.636	470.497	0,12
Japan Steel Works Ltd	5.600	JPY	268.938	273.169	0,07
JINS Holdings Inc	11.500	JPY	585.413	579.216	0,15
Kandenko Co Ltd	30.300	JPY	589.106	595.611	0,15
MarkLines Co Ltd	29.300	JPY	329.170	330.746	0,08
MEITEC Group Holdings Inc	78.700	JPY	1.478.999	1.474.145	0,37
MISUMI Group Inc	53.900	JPY	609.117	613.841	0,16
OBIC Business Consultants Co Ltd	5.300	JPY	265.807	266.849	0,07
OKUMA Corp	61.200	JPY	1.319.065	1.324.654	0,34
Open House Group Co Ltd	35.100	JPY	1.341.909	1.349.086	0,34
Organo Corp	8.400	JPY	436.322	445.868	0,11
Persol Holdings Co Ltd	522.100	JPY	871.386	866.796	0,22
Riken Keiki Co Ltd	22.400	JPY	393.728	399.630	0,10
Sanrio Co Ltd	24.300	JPY	983.646	998.618	0,25
Sanwa Holdings Corp	12.000	JPY	342.052	338.931	0,09
SBI Sumishin Net Bank Ltd	8.900	JPY	256.787	256.413	0,07
SHIFT Inc	63.100	JPY	653.868	650.513	0,17
Shizuoka Financial Group Inc	33.900	JPY	339.351	335.488	0,09
SMS Co Ltd	86.500	JPY	747.449	756.813	0,19
Sumitomo Heavy Industries Ltd	79.600	JPY	1.372.878	1.390.773	0,35
Taiheiyo Cement Corp	41.800	JPY	875.697	883.546	0,22
Timee Inc	30.500	JPY	348.516	370.554	0,09
Tokai Carbon Co Ltd	75.300	JPY	444.390	452.315	0,11
Tomy Co Ltd	8.700	JPY	165.297	167.015	0,04
Tosoh Corp	35.400	JPY	436.696	440.525	0,11
Tsubakimoto Chain Co	42.300	JPY	444.371	448.305	0,11
U-Next Holdings Co Ltd	43.500	JPY	583.949	589.811	0,15
Yonex Co Ltd	30.600	JPY	520.177	523.365	0,13
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>26.658.226</b>	<b>26.869.731</b>	<b>6,81</b>
JERSEY					
Man Group Plc	590.191	GBP	1.187.772	1.165.078	0,30
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.187.772</b>	<b>1.165.078</b>	<b>0,30</b>

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
MARSHALL ISLANDS					
Global Ship Lease Inc	19.525	USD	437.022	437.622	0,11
<b>Marshall Islands, insgesamt</b>			<b>437.022</b>	<b>437.622</b>	<b>0,11</b>
MEXIKO					
Corp Moctezuma SAB de CV	32.761	MXN	113.897	118.079	0,03
Qualitas Controladora SAB de CV	28.000	MXN	244.942	243.289	0,06
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>358.839</b>	<b>361.368</b>	<b>0,09</b>
NIEDERLANDE					
Aalberts NV	14.902	EUR	452.856	458.386	0,12
ASM International NV	834	EUR	453.951	453.196	0,12
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>906.807</b>	<b>911.582</b>	<b>0,24</b>
NEUSEELAND					
Fletcher Building Ltd	272.084	NZD	414.469	406.642	0,10
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>414.469</b>	<b>406.642</b>	<b>0,10</b>
NORWEGEN					
Aker Solutions ASA	267.638	NOK	823.828	784.505	0,20
Bouvet ASA	33.477	NOK	223.411	224.607	0,06
Elkem ASA	317.243	NOK	642.247	632.936	0,16
MPC Container Ships ASA	455.666	NOK	624.049	612.591	0,16
Norconsult Norge AS	185.000	NOK	671.682	708.602	0,18
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>2.985.217</b>	<b>2.963.241</b>	<b>0,76</b>
SINGAPUR					
Haw Par Corp Ltd	78.100	SGD	620.098	625.814	0,16
Venture Corp Ltd	57.900	SGD	440.408	441.877	0,11
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>1.060.506</b>	<b>1.067.691</b>	<b>0,27</b>
SPANIEN					
Enagas SA	76.981	EUR	1.083.004	1.100.058	0,28
Grifols SA	200.915	USD	1.520.076	1.547.277	0,39
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>2.603.080</b>	<b>2.647.335</b>	<b>0,67</b>
SCHWEDEN					
AAK AB	5.580	SEK	111.853	123.797	0,03
AcadeMedia AB	108.904	SEK	649.149	810.893	0,21
Apotea Sverige AB	41.548	SEK	327.582	327.562	0,08
AQ Group AB	27.698	SEK	327.691	447.632	0,11
Betsson AB	25.503	SEK	365.900	455.700	0,12
BoneSupport Holding AB	7.546	SEK	166.919	188.864	0,05

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SWEDEN (Fortsetzung)					
Catena AB	10.177	SEK	441.812	439.017	0,11
Hemnet Group AB	35.322	SEK	916.222	873.317	0,22
Mildef Group AB	15.729	SEK	273.425	278.804	0,07
SkiStar AB	36.122	SEK	503.281	499.501	0,13
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>4.083.834</b>	<b>4.445.087</b>	<b>1,13</b>
SCHWEIZ					
Accelleron Industries AG	11.584	CHF	481.698	691.778	0,18
Adecco Group AG	54.962	CHF	1.364.142	1.387.013	0,35
Burckhardt Compression Holding AG	346	CHF	240.304	244.026	0,06
Cembra Money Bank AG	12.660	CHF	1.340.547	1.350.837	0,34
Clariant AG	100.942	CHF	912.788	910.156	0,23
Siegfried Holding AG	3.789	CHF	369.021	362.118	0,09
Softwareone Holding AG	155.567	CHF	1.297.468	1.315.282	0,33
VAT Group AG	2.209	CHF	792.175	791.272	0,20
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>6.798.143</b>	<b>7.052.482</b>	<b>1,78</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AJ Bell Plc	139.231	GBP	830.370	830.569	0,21
Ashtead Technology Holdings Plc	72.117	GBP	618.582	372.537	0,10
Auto Trader Group Plc	169.173	GBP	1.622.671	1.628.126	0,41
Baltic Classifieds Group Plc	276.324	GBP	1.185.971	1.203.224	0,31
Bellway Plc	13.367	GBP	456.147	450.037	0,11
Diploma Plc	10.348	GBP	427.497	590.482	0,15
Drax Group Plc	56.633	GBP	453.670	458.165	0,12
FDM Group Holdings Plc	218.756	GBP	551.656	545.226	0,14
Forterra Plc	143.018	GBP	330.280	328.909	0,08
FRP Advisory Group Plc	269.934	GBP	400.708	397.052	0,10
Hays Plc	573.642	GBP	470.435	477.808	0,12
Howden Joinery Group Plc	113.227	GBP	1.124.083	1.131.469	0,29
Ibstock Plc	273.227	GBP	485.530	466.326	0,12
IntegraFin Holdings Plc	130.715	GBP	494.199	497.464	0,13
Kainos Group Plc	40.481	GBP	458.726	351.832	0,09
Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	12.579	USD	307.698	296.512	0,08
Mitchells & Butlers Plc	146.550	GBP	404.006	490.150	0,13
Mortgage Advice Bureau Holdings Ltd	12.370	GBP	126.170	127.078	0,03
Pets at Home Group Plc	144.619	GBP	443.468	442.329	0,11
Rightmove Plc	285.691	GBP	2.581.265	2.630.100	0,67
Travis Perkins Plc	183.816	GBP	1.335.810	1.303.612	0,33
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>15.108.942</b>	<b>15.019.007</b>	<b>3,83</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adaptive Biotechnologies Corp	39.429	USD	373.409	391.317	0,10
ADMA Biologics Inc	14.500	USD	223.763	224.939	0,06
Adtalem Global Education Inc	5.072	USD	551.014	549.739	0,14
Aeva Technologies Inc	10.834	USD	306.904	348.781	0,09
Air Lease Corp	8.885	USD	439.271	442.717	0,11
Akebia Therapeutics Inc	135.300	USD	424.569	419.553	0,11
American Healthcare REIT Inc	13.136	USD	411.643	411.140	0,10
American Outdoor Brands Inc	108.763	USD	1.026.236	968.244	0,25

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American Superconductor Corp	9.253	USD	275.926	289.213	0,07
Antero Midstream Corp	26.034	USD	417.056	420.279	0,11
Applied Digital Corp	36.115	USD	316.674	309.816	0,08
Archer Aviation Inc	38.029	USD	351.546	351.505	0,09
Argan Inc	2.617	USD	486.932	491.542	0,12
Arlo Technologies Inc	198.374	USD	2.890.690	2.866.143	0,73
Astronics Corp	16.270	USD	466.397	464.045	0,12
ATI Inc	7.385	USD	538.366	543.188	0,14
AvePoint Inc	22.227	USD	365.488	365.637	0,09
Badger Meter Inc	2.844	USD	600.904	593.464	0,15
Bel Fuse Inc	2.908	USD	235.759	242.009	0,06
BioCryst Pharmaceuticals Inc	40.121	USD	328.698	306.244	0,08
BJ's Restaurants Inc	8.799	USD	337.542	334.315	0,08
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	2.642	USD	253.012	242.694	0,06
Box Inc	15.430	USD	455.321	449.157	0,11
Bridgebio Pharma Inc	10.187	USD	384.076	374.728	0,10
BrightSpring Health Services Inc	12.306	USD	244.509	247.305	0,06
Brinker International Inc	1.915	USD	295.887	294.187	0,07
Build-A-Bear Workshop Inc	8.054	USD	359.740	353.763	0,09
BWX Technologies Inc	3.836	USD	470.510	470.771	0,12
Calix Inc	10.366	USD	453.336	469.709	0,12
Carpenter Technology Corp	4.153	USD	960.989	977.813	0,25
Casella Waste Systems Inc	2.330	USD	233.475	229.020	0,06
Catalyst Pharmaceuticals Inc	14.500	USD	272.704	268.050	0,07
Celsius Holdings Inc	12.500	USD	490.994	493.994	0,13
Centrus Energy Corp	2.800	USD	453.136	436.011	0,11
Cheesecake Factory Inc	4.994	USD	260.666	266.579	0,07
Chefs' Warehouse Inc	5.514	USD	303.536	299.739	0,08
Commvault Systems Inc	4.046	USD	596.924	600.877	0,15
Comstock Resources Inc	15.990	USD	395.397	376.916	0,10
Construction Partners Inc	5.489	USD	511.590	496.972	0,13
Corcept Therapeutics Inc	8.500	USD	550.287	531.499	0,14
CorMedix Inc	19.100	USD	235.815	200.462	0,05
Dave Inc	2.300	USD	482.538	525.913	0,13
Delcath Systems Inc	20.300	USD	239.707	235.192	0,06
Digital Turbine Inc	36.300	USD	176.319	182.451	0,05
Domo Inc	24.400	USD	280.023	290.385	0,07
Ducommun Inc	4.315	USD	305.659	303.743	0,08
Dutch Bros Inc	10.943	USD	653.319	637.367	0,16
D-Wave Quantum Inc	20.922	USD	266.344	260.935	0,07
Dycom Industries Inc	3.126	USD	646.192	650.818	0,17
Eagle Bancorp Montana Inc	27.294	USD	383.629	387.606	0,10
Edgewell Personal Care Co	170.366	USD	3.423.811	3.397.595	0,86
Elanco Animal Health Inc	294.446	USD	3.488.631	3.581.963	0,91
Encompass Health Corp	4.675	USD	487.581	488.389	0,12
ESCO Technologies Inc	3.533	USD	574.246	577.482	0,15
ExlService Holdings Inc	11.495	USD	436.162	428.816	0,11
Graham Corp	45.870	USD	1.935.917	1.934.680	0,49
GRAIL Inc	7.394	USD	297.258	323.891	0,08
Grand Canyon Education Inc	2.734	USD	443.349	440.198	0,11
Grindr Inc	18.429	USD	352.772	356.381	0,09
Groupon Inc	17.462	USD	525.217	497.597	0,13

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Hallador Energy Co	18.600	USD	243.123	250.831	0,06
Hanesbrands Inc	595.509	USD	2.328.399	2.323.492	0,59
HCI Group Inc	3.477	USD	448.773	450.824	0,11
Healthcare Services Group Inc	73.082	USD	925.937	935.743	0,24
Heritage Insurance Holdings Inc	15.791	USD	319.575	335.501	0,09
Hexcel Corp	72.761	USD	3.474.111	3.501.527	0,89
Hims & Hers Health Inc	12.255	USD	479.829	520.434	0,13
Hurco Cos Inc	19.181	USD	295.874	308.831	0,08
IES Holdings Inc	1.900	USD	477.600	479.479	0,12
Ingles Markets Inc	37.303	USD	2.008.422	2.014.111	0,51
Innodata Inc	5.800	USD	241.974	253.078	0,06
Innovex International Inc	161.406	USD	2.148.052	2.147.772	0,55
Insmmed Inc	7.109	USD	633.239	609.490	0,16
InterDigital Inc	2.149	USD	425.096	410.504	0,10
iRhythm Technologies Inc	4.151	USD	547.522	544.438	0,14
Itron Inc	4.380	USD	491.955	491.153	0,12
Karman Holdings Inc	8.887	USD	374.265	381.342	0,10
Kennametal Inc	181.303	USD	3.553.109	3.546.208	0,90
Kratos Defense & Security Solutions Inc	17.740	USD	654.159	701.983	0,18
Kyndryl Holdings Inc	16.432	USD	582.150	587.372	0,15
L B Foster Co	10.219	USD	191.416	190.390	0,05
Landbridge Co LLC	3.330	USD	195.733	191.712	0,05
Laureate Education Inc	24.834	USD	493.758	494.628	0,13
LENSAR Inc	48.754	USD	531.400	546.995	0,14
Leonardo DRS Inc	14.082	USD	536.710	557.594	0,14
Life360 Inc	8.208	USD	446.617	456.253	0,12
LifeMD Inc	27.100	USD	322.675	314.437	0,08
Limbach Holdings Inc	3.900	USD	472.773	465.468	0,12
Lincoln Educational Services Corp	13.988	USD	276.438	274.672	0,07
Microvast Holdings Inc	100.700	USD	328.287	311.404	0,08
Minerals Technologies Inc	32.958	USD	1.555.447	1.546.192	0,39
Mirion Technologies Inc	25.474	USD	453.542	467.228	0,12
Moog Inc	22.695	USD	3.506.364	3.498.840	0,89
Movado Group Inc	60.531	USD	795.205	786.385	0,20
MP Materials Corp	9.277	USD	272.701	262.935	0,07
MSC Industrial Direct Co Inc	27.146	USD	1.937.328	1.966.140	0,50
National Bankshares Inc	4.492	USD	104.404	104.087	0,03
National Fuel Gas Co	6.998	USD	511.197	505.005	0,13
Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	5.779	USD	204.382	193.232	0,05
NETGEAR Inc	59.243	USD	1.452.294	1.467.133	0,37
NewMarket Corp	763	USD	450.190	449.058	0,11
NEXTracker Inc	11.686	USD	562.656	541.268	0,14
Niagen Bioscience Inc	32.800	USD	400.626	402.648	0,10
NLight Inc	21.143	USD	338.239	354.470	0,09
Oklo Inc	7.742	USD	390.923	369.276	0,09
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	4.300	USD	481.057	482.731	0,12
Olo Inc	45.124	USD	336.651	342.125	0,09
Orion Group Holdings Inc	148.425	USD	1.164.307	1.146.837	0,29
OSI Systems Inc	3.154	USD	590.819	604.173	0,15
Ouster Inc	10.681	USD	220.669	220.654	0,06
Palomar Holdings Inc	3.851	USD	521.147	506.041	0,13
Papa John's International Inc	35.508	USD	1.492.520	1.480.395	0,38
Park Aerospace Corp	16.918	USD	211.054	212.871	0,05
Paymentus Holdings Inc	10.252	USD	294.914	286.027	0,07

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Pediatrix Medical Group Inc	33.227	USD	393.825	406.191	0,10
Perdoceo Education Corp	11.933	USD	334.111	332.317	0,08
Phibro Animal Health Corp	27.600	USD	594.152	600.506	0,15
Pitney Bowes Inc	39.223	USD	358.452	364.547	0,09
Planet Labs PBC	56.027	USD	277.637	291.149	0,07
Porch Group Inc	50.100	USD	483.629	503.198	0,13
Power Solutions International Inc	5.600	USD	309.904	308.564	0,08
Premier Inc	99.641	USD	1.866.344	1.861.505	0,47
PriceSmart Inc	4.584	USD	411.177	410.192	0,10
Protagonist Therapeutics Inc	8.900	USD	414.547	419.051	0,11
Redwire Corp	15.231	USD	214.787	211.497	0,05
Resources Connection Inc	55.422	USD	254.005	253.538	0,06
REV Group Inc	11.934	USD	468.951	483.826	0,12
Rocket Lab Corp	16.500	USD	486.364	502.794	0,13
Root Inc	2.638	USD	297.942	287.588	0,07
Royal Gold Inc	3.113	USD	475.366	471.624	0,12
Rubrik Inc	7.559	USD	582.910	576.914	0,15
Scholar Rock Holding Corp	8.033	USD	235.623	242.389	0,06
Scotts Miracle-Gro Co	28.391	USD	1.575.814	1.595.323	0,41
Sealed Air Corp	87.093	USD	2.319.356	2.302.250	0,58
Sensient Technologies Corp	5.826	USD	490.274	488.970	0,12
Sezzle Inc	5.400	USD	775.949	824.594	0,21
Skyward Specialty Insurance Group Inc	8.326	USD	417.079	409.899	0,10
SLM Corp	15.307	USD	425.172	427.581	0,11
Solaris Energy Infrastructure Inc	13.250	USD	321.877	319.327	0,08
Soleno Therapeutics Inc	5.100	USD	367.554	363.997	0,09
Sprouts Farmers Market Inc	2.058	USD	292.608	288.648	0,07
Sterling Infrastructure Inc	3.347	USD	660.059	657.881	0,17
StoneX Group Inc	6.855	USD	525.267	532.236	0,14
Stride Inc	4.493	USD	558.058	555.726	0,14
Talen Energy Corp	2.035	USD	511.177	504.082	0,13
TG Therapeutics Inc	9.200	USD	290.340	282.070	0,07
ThredUp Inc	47.447	USD	319.219	302.746	0,08
Timken Co	24.944	USD	1.566.828	1.541.668	0,39
Trevi Therapeutics Inc	56.500	USD	273.963	263.283	0,07
TTM Technologies Inc	19.355	USD	647.860	673.060	0,17
Turning Point Brands Inc	7.570	USD	491.171	488.630	0,12
Tutor Perini Corp	11.576	USD	450.894	461.324	0,12
UL Solutions Inc	8.012	USD	500.940	497.299	0,13
UniFirst Corp	9.602	USD	1.540.942	1.539.625	0,39
Universal Technical Institute Inc	13.782	USD	403.237	397.898	0,10
Urban Outfitters Inc	7.053	USD	423.672	435.852	0,11
Utah Medical Products Inc	8.481	USD	410.375	411.244	0,10
VSE Corp	3.702	USD	431.969	413.075	0,10
Watts Water Technologies Inc	2.727	USD	575.532	571.233	0,15
Willdan Group Inc	7.600	USD	394.243	404.716	0,10
World Kinect Corp	63.227	USD	1.506.039	1.527.014	0,39
Xeris Biopharma Holdings Inc	60.032	USD	240.163	238.829	0,06
Yext Inc	36.914	USD	266.249	267.299	0,07
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>106.080.578</b>	<b>106.223.664</b>	<b>26,98</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>202.883.979</b>	<b>204.915.093</b>	<b>52,07</b>

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
KANADA					
Sprott Physical Uranium Trust <sup>1</sup>	61.037	CAD	960.755	995.322	0,25
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>960.755</b>	<b>995.322</b>	<b>0,25</b>
IRLAND					
Ishares III Plc - Ishares Msci World Small Cap UCITS ETF <sup>2</sup>	2.460.000	EUR	16.950.519	16.956.780	4,31
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF <sup>2</sup>	928.755	EUR	53.821.181	53.682.039	13,64
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF <sup>2</sup>	571.688	EUR	30.694.408	30.642.477	7,78
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>101.466.108</b>	<b>101.281.296</b>	<b>25,73</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>102.426.863</b>	<b>102.276.618</b>	<b>25,98</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>305.310.842</b>	<b>307.191.711</b>	<b>78,05</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Celestica Inc	3.673	USD	468.259	488.471	0,12
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>468.259</b>	<b>488.471</b>	<b>0,12</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>468.259</b>	<b>488.471</b>	<b>0,12</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe <sup>1</sup>	268	EUR	26.152.111	27.966.914	7,10
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>26.152.111</b>	<b>27.966.914</b>	<b>7,10</b>
LUXEMBURG					
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund <sup>1</sup>	14.411	EUR	16.054.300	17.637.242	4,48
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>16.054.300</b>	<b>17.637.242</b>	<b>4,48</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>42.206.411</b>	<b>45.604.156</b>	<b>11,58</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>42.674.670</b>	<b>46.092.627</b>	<b>11,70</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>347.985.512</b>	<b>353.284.338</b>	<b>89,75</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>40.352.562</b>	<b>10,25</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>393.636.900</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	307.191.711	57,65
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	46.092.627	8,65
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.441.628	0,27
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	284.550	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	13.948.839	2,62
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	10.751.219	2,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	153.156.978	28,74
<b>GESAMT</b>	<b>532.867.552</b>	<b>100,00</b>



# GLOBAL SMALL CAP EQUITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	37,56
Internet-Software	6,88
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,32
Mechanik und Maschinen	5,09
Sonstige Dienstleistungen	2,90
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,63
Einzelhandel	2,31
Luftfahrttechnik	1,80
Elektronische Halbleiterindustrie	1,72
Benzin	1,66
Elektronische und elektrische Geräte	1,61
Bauwesen, Baustoffe	1,56
Textilindustrie	1,53
Freizeitindustrie	1,52
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,47
Nachrichtenübertragung	1,33
Öffentlicher Dienst	1,06
Immobilien-gesellschaften	0,95
Biotechnologie	0,93
Chemische Stoffe	0,92
Banken und Finanzinstitute	0,90
Konsumgüter	0,87
Automobilindustrie	0,80
Verpackungs- und Containerindustrie	0,80
Geschäftsgebäude	0,76
Versicherungen	0,69
Bergbau, Schwerindustrie	0,65
Grafik und Verlagswesen	0,64
Lebensmittel und Brennereien	0,56
Nicht-Eisenmetalle	0,40
Transportwesen	0,31
Uhrenindustrie	0,30
Verschiedene Kapitalgüter	0,29
Verschiedenes	0,21
Büroausstattung, Computer	0,18
Edelmetalle	0,18
Fotografie und optische Geräte	0,15
Forst- und Papierindustrie	0,14
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,11
Umweltschutz und Recycling	0,06
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>89,75</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>10,25</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	2.483.400	HKD	3.219.064	2.296.178	0,12
Trinity Ltd <sup>1</sup>	1.320.000	HKD	49.629	-	-
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>3.268.693</b>	<b>2.296.178</b>	<b>0,12</b>
KAIMANINSELN					
3SBio Inc	1.974.500	HKD	2.578.168	5.067.662	0,26
Alibaba Group Holding Ltd	8.875.860	HKD	128.346.327	105.762.596	5,48
ANTA Sports Products Ltd	3.379.400	HKD	36.486.140	34.656.982	1,79
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	5.097.300	HKD	5.157.121	4.298.140	0,22
Chagee Holdings Ltd	89.903	USD	2.565.778	1.999.717	0,10
China Dongxiang Group Co Ltd	11.791.800	HKD	1.001.204	511.870	0,03
China Feihe Ltd	7.053.000	HKD	5.334.607	4.370.482	0,23
China Hongqiao Group Ltd	3.523.000	HKD	6.210.075	6.874.192	0,36
China Literature Ltd	704.600	HKD	2.511.332	2.282.476	0,12
China Resources Land Ltd	992.500	HKD	3.015.516	2.865.045	0,15
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	1.860.800	HKD	7.055.046	7.663.564	0,40
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	8.021.400	HKD	7.912.482	11.682.129	0,61
H World Group Ltd	695.400	HKD	2.188.297	2.003.635	0,10
H World Group Ltd	77.104	USD	3.305.438	2.228.025	0,11
Haidilao International Holding Ltd	1.738.000	HKD	3.535.925	2.810.317	0,14
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	4.508.800	HKD	11.241.465	14.556.845	0,75
Horizon Robotics	5.257.600	HKD	4.214.437	3.702.982	0,19
Innovent Biologics Inc	1.238.400	HKD	5.752.122	10.536.499	0,55
KE Holdings Inc	730.052	USD	11.316.324	11.033.030	0,57
Kingsoft Corp Ltd	1.216.800	HKD	5.062.893	5.400.846	0,28
Kuaishou Technology	1.329.300	HKD	9.487.607	9.131.582	0,47
Meituan	2.531.910	HKD	44.440.696	34.428.544	1,78
NetEase Inc	1.853.800	HKD	33.644.577	42.448.726	2,20
Netjoy Holdings Ltd	6.317.100	HKD	4.822.682	311.924	0,02
New Oriental Education & Technology Group Inc	657.700	HKD	3.898.674	3.008.463	0,16
PDD Holdings Inc	49.080	USD	5.222.657	4.375.953	0,23
Pop Mart International Group Ltd	1.310.800	HKD	5.898.091	37.924.154	1,96
Qifu Technology Inc	102.698	USD	3.927.434	3.793.487	0,20
Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.079.200	HKD	20.426.288	12.590.697	0,65
SITC International Holdings Co Ltd	2.193.700	HKD	4.154.138	5.987.349	0,31
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	576.600	HKD	5.968.312	4.339.507	0,22
Tencent Holdings Ltd	2.686.500	HKD	115.545.850	146.647.327	7,60
Tencent Music Entertainment Group	369.040	USD	4.436.169	6.127.350	0,32
Trip.com Group Ltd	396.800	HKD	18.339.073	19.636.127	1,02
Trip.com Group Ltd	68.330	USD	2.253.236	3.413.444	0,18
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.525.300	HKD	6.125.351	4.245.824	0,22
Xiaomi Corp	9.627.900	HKD	42.639.470	62.638.317	3,24
ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd	190.101	USD	4.596.673	4.129.638	0,21
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>590.617.675</b>	<b>645.485.447</b>	<b>33,43</b>

<sup>1</sup> Von Mediolanum wertgemindert – Wertpapier in Liquidation.

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
CHINA					
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	142.738	CNH	3.267.008	3.093.613	0,16
Air China Ltd	6.074.000	HKD	3.747.802	3.928.623	0,20
Anhui Conch Cement Co Ltd	1.328.000	HKD	3.595.882	2.876.590	0,15
Anji Microelectronics Technology Shanghai Co Ltd	690.429	CNH	10.711.753	12.460.357	0,65
Bank of Jiangsu Co Ltd	8.977.264	CNH	10.249.189	12.743.479	0,66
BYD Co Ltd - A	71.564	CNH	2.510.314	2.823.935	0,15
BYD Co Ltd - H	1.220.000	HKD	13.748.912	16.218.669	0,84
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	285.117	CNH	4.927.651	4.237.140	0,22
China Construction Bank Corp	52.316.100	HKD	38.609.655	44.965.545	2,33
China Construction Bank Corp	2.189.200	CNH	2.482.060	2.456.955	0,13
China Merchants Bank Co Ltd - A	2.012.399	CNH	9.787.058	10.993.584	0,57
China Merchants Bank Co Ltd - H	6.868.200	HKD	36.081.426	40.882.637	2,12
China Petroleum & Chemical Corp	8.014.000	HKD	4.454.160	3.574.460	0,19
China South Publishing & Media Group Co Ltd	2.183.500	CNH	3.698.850	3.405.859	0,18
China Tower Corp Ltd	2.291.800	HKD	2.575.098	2.790.544	0,14
China Yangtze Power Co Ltd	3.244.193	CNH	10.082.346	11.624.910	0,60
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	6.617.030	CNH	5.939.572	5.616.956	0,29
CITIC Securities Co Ltd	1.579.000	HKD	3.947.900	4.061.157	0,21
CITIC Securities Co Ltd - A	1.995.602	CNH	5.236.889	6.552.957	0,34
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1.214.785	CNH	40.807.831	36.426.598	1,89
CRRC Corp Ltd	7.205.200	HKD	4.372.529	3.706.327	0,19
Dong-E-E-Jiao Co Ltd	467.900	CNH	2.974.838	2.909.340	0,15
East Money Information Co Ltd	843.669	CNH	2.185.734	2.319.997	0,12
Eastroc Beverage Group Co Ltd	128.800	CNH	4.062.453	4.808.995	0,25
Electric Connector Technology Co Ltd	435.400	CNH	2.910.865	2.349.052	0,12
Focus Media Information Technology Co Ltd	4.230.233	CNH	3.982.970	3.671.359	0,19
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	113.700	HKD	460.735	432.482	0,02
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	1.249.867	CNH	7.853.764	8.471.387	0,44
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	595.700	HKD	3.915.005	3.623.452	0,19
GF Securities Co Ltd	2.043.496	CNH	4.076.681	4.083.957	0,21
Hangzhou GreatStar Industrial Co Ltd	1.054.200	CNH	3.719.598	3.197.225	0,17
Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co Ltd	332.133	CNH	3.292.737	2.884.114	0,15
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	2.027.200	CNH	5.596.891	4.581.613	0,24
Huaxin Cement Co Ltd	997.100	CNH	1.686.076	1.403.557	0,07
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	9.093.500	HKD	4.823.201	6.138.196	0,32
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	2.719.288	CNH	10.294.883	9.013.380	0,47
Jiangsu Expressway Co Ltd	2.018.000	HKD	2.547.817	2.426.500	0,12
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	1.591.046	CNH	12.665.338	13.619.304	0,70
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	1.682.378	CNH	9.618.546	10.380.795	0,54
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	100.400	HKD	502.971	586.186	0,03
Jiangsu Yoke Technology Co Ltd	503.100	CNH	3.845.588	3.271.161	0,17
Kweichow Moutai Co Ltd	240.082	CNH	54.396.659	40.231.898	2,08
Laopu Gold Co Ltd	25.100	HKD	957.008	2.745.703	0,14
Midea Group Co Ltd	2.692.901	CNH	20.529.213	23.115.179	1,20
Montage Technology Co Ltd	1.139.907	CNH	10.265.780	11.112.786	0,58
NAURA Technology Group Co Ltd	271.400	CNH	14.991.753	14.268.492	0,74
Neway Valve Suzhou Co Ltd	1.437.006	CNH	4.993.288	5.325.189	0,28
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	1.431.485	CNH	9.583.225	8.800.371	0,46
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	493.995	CNH	3.141.258	2.775.007	0,14
OmniVision Integrated Circuits Group Inc	950.019	CNH	14.028.338	14.417.594	0,75
PetroChina Co Ltd	49.466.100	HKD	34.411.429	36.235.209	1,88
PICC Property & Casualty Co Ltd	5.814.000	HKD	7.382.170	9.590.427	0,50
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	688.757	CNH	4.279.568	4.542.994	0,23
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	5.399.400	HKD	27.319.240	29.209.895	1,51

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
Poly Developments and Holdings Group Co Ltd	4.774.100	CNH	6.471.772	4.597.441	0,24
Postal Savings Bank of China Co Ltd	8.738.000	HKD	4.636.242	5.196.512	0,27
Proya Cosmetics Co Ltd	737.479	CNH	8.134.365	7.258.840	0,38
Sany Heavy Industry Co Ltd	2.167.083	CNH	5.235.374	4.624.658	0,24
SG Micro Corp	521.302	CNH	4.691.599	4.510.051	0,23
Shandong Gold Mining Co Ltd	4.682.190	HKD	8.564.280	13.846.336	0,72
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	992.162	CNH	4.035.179	2.046.547	0,11
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	8.618.100	HKD	8.074.200	5.714.419	0,30
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp Ltd	206.921	CNH	3.466.025	3.238.904	0,17
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	326.005	CNH	9.141.123	6.836.564	0,35
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2.244.230	CNH	19.061.689	17.228.118	0,89
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	257.928	CNH	9.919.431	6.891.882	0,36
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	1.779.607	CNH	3.596.760	3.393.659	0,18
Sieyuan Electric Co Ltd	1.502.744	CNH	12.447.354	13.026.021	0,67
Skshu Paint Co Ltd	811.860	CNH	3.150.952	3.556.791	0,18
Sungrow Power Supply Co Ltd	1.009.486	CNH	9.066.087	8.133.500	0,42
Sunresin New Materials Co Ltd	736.320	CNH	4.570.106	4.403.259	0,23
Suofeiyi Home Collection Co Ltd	1.595.424	CNH	3.573.112	2.657.382	0,14
Tsingtao Brewery Co Ltd	1.072.000	HKD	7.639.283	5.962.220	0,31
Unisplendour Corp Ltd	1.462.449	CNH	5.446.222	4.171.100	0,22
Universal Scientific Industrial Shanghai Co Ltd	1.689.327	CNH	3.443.345	2.938.311	0,15
Venustech Group Inc	1.437.182	CNH	6.334.605	2.732.121	0,14
Weichai Power Co Ltd	2.800.986	CNH	5.390.292	5.121.615	0,26
Weichai Power Co Ltd	518.000	HKD	999.263	896.061	0,05
Wuliangye Yibin Co Ltd	423.500	CNH	8.661.042	5.986.527	0,31
WuXi AppTec Co Ltd	1.375.700	HKD	9.640.704	11.741.992	0,61
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	1.200.800	CNH	3.066.120	3.547.617	0,18
Xiamen Faratronic Co Ltd	231.237	CNH	3.445.181	2.999.038	0,15
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	1.025.545	CNH	3.591.818	4.267.391	0,22
Yunnan Aluminium Co Ltd	2.814.840	CNH	4.637.616	5.347.739	0,28
Yunnan Yuntianhua Co Ltd	1.027.600	CNH	2.860.645	2.684.070	0,14
Yutong Bus Co Ltd	1.907.201	CNH	6.142.619	5.636.860	0,29
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	1.190.000	HKD	2.566.646	2.634.489	0,14
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	1.411.500	CNH	3.312.798	3.470.333	0,18
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	433.600	CNH	3.047.974	2.443.472	0,13
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	1.824.596	CNH	6.069.590	5.722.439	0,30
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	726.800	HKD	1.931.393	1.983.683	0,10
Zhejiang Weixing Industrial Development Co Ltd	1.595.900	CNH	2.512.921	2.069.999	0,11
Zijin Mining Group Co Ltd	18.623.000	HKD	26.897.912	40.521.298	2,10
<b>China, insgesamt</b>			<b>763.603.144</b>	<b>768.022.950</b>	<b>39,82</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	1.887.700	HKD	15.904.224	14.421.982	0,75
Cathay Pacific Airways Ltd	3.126.200	HKD	3.063.412	3.630.111	0,19
China Resources Beer Holdings Co Ltd	828.500	HKD	2.727.695	2.247.770	0,12
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	7.811.300	HKD	6.147.825	6.527.297	0,34
Galaxy Entertainment Group Ltd	1.299.900	HKD	6.581.712	4.916.228	0,25
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	416.800	HKD	17.457.025	18.943.216	0,98
Hua Hong Semiconductor Ltd	2.340.300	HKD	9.088.077	8.812.930	0,46
Lenovo Group Ltd	8.147.700	HKD	12.041.563	8.329.238	0,43
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>73.011.533</b>	<b>67.828.772</b>	<b>3,52</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ITALIEN					
PRADA SpA	302.800	HKD	977.135	1.600.310	0,08
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>977.135</b>	<b>1.600.310</b>	<b>0,08</b>
SINGAPUR					
IFBH Ltd	8.000	HKD	24.442	34.293	-
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>24.442</b>	<b>34.293</b>	<b>-</b>
TAIWAN					
Jentech Precision Industrial Co Ltd	98.000	TWD	2.896.411	4.315.542	0,22
MediaTek Inc	150.100	TWD	4.604.651	5.471.710	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	313.400	TWD	5.160.295	9.688.069	0,50
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>12.661.357</b>	<b>19.475.321</b>	<b>1,00</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Newmont Corp	92.427	AUD	4.123.338	4.505.298	0,23
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>4.123.338</b>	<b>4.505.298</b>	<b>0,23</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.448.287.317</b>	<b>1.509.248.569</b>	<b>78,20</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.448.287.317</b>	<b>1.509.248.569</b>	<b>78,20</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
BeOne Medicines Ltd	631.300	HKD	10.354.743	10.125.805	0,52
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>10.354.743</b>	<b>10.125.805</b>	<b>0,52</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>10.354.743</b>	<b>10.125.805</b>	<b>0,52</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>10.354.743</b>	<b>10.125.805</b>	<b>0,52</b>
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
Duality Biotherapeutics Inc	74.000	HKD	1.779.067	1.900.053	0,10
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.779.067</b>	<b>1.900.053</b>	<b>0,10</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
CHINA					
Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd - H	241.200	HKD	1.700.649	2.060.020	0,11
Mao Geping Cosmetics Co LTD	278.100	HKD	2.531.821	3.268.502	0,17
Mixue Group	44.400	HKD	2.254.173	2.476.654	0,13
SF Holding Co Ltd	1.793.000	HKD	7.748.212	8.795.044	0,45
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd	1.475.700	HKD	7.735.851	3.331.047	0,17
<b>China, insgesamt</b>			<b>21.970.706</b>	<b>19.931.267</b>	<b>1,03</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>23.749.773</b>	<b>21.831.320</b>	<b>1,13</b>
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA China Growth Fund <sup>1</sup>	16.983.273	EUR	195.000.000	189.935.829	9,84
Fountaincap Greater China Select UCITS <sup>1</sup>	2.450.573	EUR	18.979.371	22.150.733	1,15
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>213.979.371</b>	<b>212.086.562</b>	<b>10,99</b>
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund <sup>1</sup>	1.646.567	USD	168.098.664	130.072.949	6,74
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>168.098.664</b>	<b>130.072.949</b>	<b>6,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>382.078.035</b>	<b>342.159.511</b>	<b>17,73</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>405.827.808</b>	<b>363.990.831</b>	<b>18,86</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.864.469.868</b>	<b>1.883.365.205</b>	<b>97,58</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>46.672.963</b>	<b>2,42</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.930.038.168</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.519.374.374	78,31
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	363.990.831	18,76
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	968	-
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	417.883	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	41.064.956	2,12
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	5.763.780	0,30
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	80.000	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	9.461.010	0,49
<b>GESAMT</b>	<b>1.940.153.802</b>	<b>100,00</b>

# CHINESE ROAD OPPORTUNITY

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	18,05
Investmentfonds	17,73
Banken und Finanzinstitute	11,09
Mechanik und Maschinen	6,43
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,73
Elektronische Halbleiterindustrie	3,49
Tabakwaren und alkoholische Getränke	3,05
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,00
Versicherungen	2,99
Konsumgüter	2,84
Textilindustrie	2,55
Benzin	2,29
Elektronische und elektrische Geräte	2,27
Bergbau, Schwerindustrie	2,24
Freizeitindustrie	1,66
Immobilien Gesellschaften	1,36
Lebensmittel und Brennereien	1,21
Büroausstattung, Computer	1,21
Edelmetalle	1,09
Öffentlicher Dienst	1,02
Transportwesen	1,00
Automobilindustrie	0,83
Biotechnologie	0,83
Nicht-Eisenmetalle	0,82
Grafik und Verlagswesen	0,74
Chemische Stoffe	0,65
Uhrenindustrie	0,61
Geschäftsgebäude	0,47
Bauwesen, Baustoffe	0,46
Sonstige Dienstleistungen	0,39
Fotografie und optische Geräte	0,22
Nachrichtenübertragung	0,14
Einzelhandel	0,12
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,58</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,42</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)	ss				% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
BHP Group Ltd	20.643	AUD	437.943	423.537	0,03
Fortescue Ltd	79.371	AUD	918.985	677.089	0,04
Pro Medicus Ltd	7.767	AUD	1.175.326	1.236.177	0,07
QBE Insurance Group Ltd	95.358	AUD	1.159.820	1.245.226	0,07
REA Group Ltd	9.309	AUD	1.422.200	1.249.858	0,07
Scentre Group	219.977	AUD	429.989	437.208	0,03
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>5.544.263</b>	<b>5.269.095</b>	<b>0,31</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Verbund AG	9.541	EUR	712.807	621.596	0,04
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>712.807</b>	<b>621.596</b>	<b>0,04</b>
<b>BELGIEN</b>					
D'ieteren Group	4.554	EUR	819.677	830.650	0,05
Sofina SA	1.641	EUR	410.532	459.480	0,03
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>1.230.209</b>	<b>1.290.130</b>	<b>0,08</b>
<b>BERMUDA</b>					
Arch Capital Group Ltd	12.560	USD	1.175.594	974.220	0,06
Everest Group Ltd	2.364	USD	830.712	684.419	0,04
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>2.006.306</b>	<b>1.658.639</b>	<b>0,10</b>
<b>KANADA</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd	39.483	CAD	4.007.134	3.999.280	0,23
Constellation Software Inc	461	CAD	1.466.986	1.437.122	0,08
Dollarama Inc	12.464	CAD	1.211.497	1.493.063	0,09
Fairfax Financial Holdings Ltd	875	CAD	1.184.302	1.342.776	0,08
Gildan Activewear Inc	90.096	CAD	3.492.396	3.774.347	0,22
Kinross Gold Corp	103.532	CAD	1.407.698	1.375.498	0,08
Lundin Gold Inc	19.797	CAD	870.694	888.673	0,05
Suncor Energy Inc	30.315	CAD	919.591	965.443	0,06
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>14.560.298</b>	<b>15.276.202</b>	<b>0,89</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Alibaba Group Holding Ltd	38.189	USD	3.971.004	3.689.581	0,21
Futu Holdings Ltd	5.248	USD	469.352	552.541	0,03
Grab Holdings Ltd	213.565	USD	919.768	915.136	0,05
Sea Ltd	6.866	USD	759.022	935.510	0,05
Tencent Holdings Ltd	73.700	HKD	3.927.332	4.023.044	0,23
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>10.046.478</b>	<b>10.115.812</b>	<b>0,57</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
CURACAO					
Schlumberger NV	90.956	USD	3.193.816	2.619.000	0,15
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>3.193.816</b>	<b>2.619.000</b>	<b>0,15</b>
DÄNEMARK					
Carlsberg AS	33.351	DKK	3.540.129	4.011.559	0,23
Coloplast A/S	40.454	DKK	4.583.955	3.262.027	0,19
Genmab A/S	5.227	DKK	1.048.238	921.290	0,05
Novo Nordisk A/S	383.095	DKK	30.451.564	22.572.645	1,31
Novonesis Novozymes B	177.359	DKK	8.396.287	10.795.009	0,63
Vestas Wind Systems A/S	70.291	DKK	905.359	895.227	0,05
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>48.925.532</b>	<b>42.457.757</b>	<b>2,46</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	45.411	EUR	493.376	571.724	0,03
Wartsila OYJ Abp	40.045	EUR	665.711	802.502	0,05
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.159.087</b>	<b>1.374.226</b>	<b>0,08</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	17.073	EUR	3.019.492	2.990.165	0,17
Carrefour SA	60.177	EUR	854.821	720.319	0,04
Credit Agricole SA	27.107	EUR	351.228	435.474	0,03
Dassault Systemes SE	217.641	EUR	7.501.603	6.688.108	0,39
EssilorLuxottica SA	48.304	EUR	8.700.358	11.250.002	0,65
Hermes International SCA	913	EUR	1.959.402	2.098.987	0,12
Klepierre SA	11.470	EUR	377.451	383.557	0,02
Legrand SA	39.858	EUR	4.167.169	4.523.883	0,26
L'Oreal SA	34.536	EUR	13.291.385	12.540.022	0,73
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	13.270	EUR	6.612.820	5.899.842	0,34
Sanofi SA	40.092	EUR	3.679.239	3.295.963	0,19
TotalEnergies SE	38.408	EUR	1.956.018	2.001.057	0,12
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>52.470.986</b>	<b>52.827.379</b>	<b>3,06</b>
DEUTSCHLAND					
CTS Eventim AG & Co KGaA	7.924	EUR	669.666	835.190	0,05
Deutsche Boerse AG	22.449	EUR	6.206.765	6.216.129	0,36
Deutsche Lufthansa AG	58.185	EUR	405.989	417.768	0,02
Knorr-Bremse AG	30.702	EUR	2.809.715	2.519.099	0,15
Rational AG	1.210	EUR	896.640	861.520	0,05
Rheinmetall AG	3.542	EUR	2.666.572	6.364.974	0,37
RWE AG	118.289	EUR	3.893.233	4.190.979	0,24
SAP SE	48.474	EUR	11.274.292	12.513.563	0,73
Siemens AG	22.483	EUR	4.755.486	4.893.425	0,28
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>33.578.358</b>	<b>38.812.647</b>	<b>2,25</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
HONGKONG					
AIA Group Ltd	111.752	USD	3.417.142	3.444.382	0,20
BOC Hong Kong Holdings Ltd	397.545	HKD	1.209.491	1.471.160	0,09
Henderson Land Development Co Ltd	143.501	HKD	434.334	427.481	0,03
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>5.060.967</b>	<b>5.343.023</b>	<b>0,32</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	54.900	USD	3.481.628	3.585.793	0,21
ICICI Bank Ltd	170.100	USD	5.007.562	4.874.698	0,28
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>8.489.190</b>	<b>8.460.491</b>	<b>0,49</b>
IRLAND					
Accenture Plc	28.414	USD	8.465.558	7.234.877	0,42
AIB Group Plc	121.542	EUR	678.075	848.971	0,05
Allegion Plc	7.142	USD	877.695	876.863	0,05
Bank of Ireland Group Plc	160.678	EUR	1.927.239	1.941.794	0,11
CRH Plc	27.065	USD	2.677.084	2.116.597	0,12
Medtronic Plc	53.153	USD	4.801.570	3.947.137	0,23
Ryanair Holdings Plc	17.352	EUR	411.581	416.795	0,02
Trane Technologies Plc	2.912	USD	1.065.666	1.085.094	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>20.904.468</b>	<b>18.468.128</b>	<b>1,06</b>
ISRAEL					
Monday.com Ltd	2.923	USD	730.890	783.086	0,05
Nice Ltd	3.279	USD	468.504	471.829	0,03
Wix.com Ltd	4.864	USD	920.450	656.600	0,04
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>2.119.844</b>	<b>1.911.515</b>	<b>0,12</b>
ITALIEN					
Enel SpA	64.496	EUR	486.798	519.580	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	49.188	EUR	793.325	926.456	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	92.541	EUR	343.104	452.664	0,03
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.623.227</b>	<b>1.898.700</b>	<b>0,11</b>
JAPAN					
ANA Holdings Inc	42.900	JPY	769.055	714.128	0,04
Central Japan Railway Co	35.400	JPY	650.452	674.776	0,04
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	10.100	JPY	414.506	448.242	0,03
Daifuku Co Ltd	41.900	JPY	846.973	919.762	0,05
Denso Corp	37.600	JPY	415.068	432.532	0,03
Hitachi Ltd	72.500	JPY	1.564.486	1.797.997	0,10
Hoya Corp	6.100	JPY	592.817	617.171	0,04
Idemitsu Kosan Co Ltd	78.400	JPY	498.437	404.584	0,02
Inpex Corp	92.100	JPY	1.054.300	1.099.941	0,06
Japan Airlines Co Ltd	25.500	JPY	464.458	442.378	0,03
Kansai Electric Power Co Inc	76.400	JPY	890.598	770.052	0,05

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
Keyence Corp	35.600	JPY	14.192.872	12.144.040	0,71
Kikkoman Corp	109.800	JPY	891.035	866.450	0,05
Kobe Bussan Co Ltd	26.400	JPY	576.905	697.225	0,04
Lasertec Corp	9.500	JPY	984.999	1.087.512	0,06
Makita Corp	26.700	JPY	791.759	701.211	0,04
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	486.700	JPY	8.163.366	10.362.234	0,60
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	48.500	JPY	506.719	567.217	0,03
MonotaRO Co Ltd	44.600	JPY	749.565	748.345	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	77.900	JPY	1.615.991	1.483.969	0,09
Nintendo Co Ltd	78.300	JPY	3.671.107	6.409.676	0,37
Nippon Steel Corp	68.600	JPY	1.300.710	1.105.729	0,06
Obic Co Ltd	37.900	JPY	1.155.600	1.254.193	0,07
Oriental Land Co Ltd	43.900	JPY	934.226	860.618	0,05
Recruit Holdings Co Ltd	17.600	JPY	901.454	885.933	0,05
SBI Holdings Inc	30.800	JPY	729.889	913.700	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	27.600	JPY	784.089	776.773	0,05
Shionogi & Co Ltd	26.600	JPY	360.699	406.946	0,02
Subaru Corp	46.300	JPY	711.748	686.895	0,04
Unicharm Corp	129.300	JPY	1.039.048	793.461	0,05
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>48.222.931</b>	<b>51.073.690</b>	<b>2,96</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	12.185	USD	646.143	708.149	0,04
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>646.143</b>	<b>708.149</b>	<b>0,04</b>
LUXEMBURG					
InPost SA	38.848	EUR	648.290	547.757	0,03
Spotify Technology SA	14.977	USD	7.708.749	9.790.391	0,57
Tenaris SA	57.305	EUR	1.024.358	915.447	0,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>9.381.397</b>	<b>11.253.595</b>	<b>0,65</b>
NIEDERLANDE					
Airbus SE	5.693	EUR	919.304	1.009.141	0,06
Argenx SE	1.752	EUR	1.008.042	823.090	0,05
ASML Holding NV	27.528	EUR	16.719.189	18.652.972	1,08
Ferrari NV	3.488	EUR	1.450.687	1.451.357	0,08
Universal Music Group NV	21.787	EUR	501.026	598.707	0,04
Wolters Kluwer NV	26.611	EUR	4.146.844	3.777.431	0,22
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>24.745.092</b>	<b>26.312.698</b>	<b>1,53</b>
NEUSEELAND					
Xero Ltd	11.764	AUD	1.262.141	1.180.879	0,07
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>1.262.141</b>	<b>1.180.879</b>	<b>0,07</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NORWEGEN					
Aker BP ASA	39.522	NOK	760.806	857.711	0,05
DNB Bank ASA	31.024	NOK	608.153	727.609	0,04
Equinor ASA	66.573	NOK	1.490.134	1.429.643	0,08
Kongsberg Gruppen ASA	33.895	NOK	768.506	1.115.231	0,06
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>3.627.599</b>	<b>4.130.194</b>	<b>0,23</b>
PANAMA					
Carnival Corp	39.469	USD	820.304	945.494	0,06
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>820.304</b>	<b>945.494</b>	<b>0,06</b>
SINGAPUR					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	64.900	SGD	749.728	708.004	0,04
Singapore Airlines Ltd	179.900	SGD	804.673	838.690	0,05
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	438.200	SGD	855.150	650.673	0,04
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>2.409.551</b>	<b>2.197.367</b>	<b>0,13</b>
SPANIEN					
Aena SME SA	54.490	EUR	1.187.382	1.234.743	0,07
Amadeus IT Group SA	8.132	EUR	575.480	581.275	0,03
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>1.762.862</b>	<b>1.816.018</b>	<b>0,10</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	116.578	SEK	1.698.251	1.592.783	0,09
EQT AB	19.157	SEK	530.095	540.943	0,03
Evolution AB	16.969	SEK	1.290.558	1.140.034	0,07
Svenska Handelsbanken AB	80.700	SEK	864.601	912.152	0,05
Swedbank AB	21.561	SEK	401.468	482.782	0,03
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>4.784.973</b>	<b>4.668.694</b>	<b>0,27</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	20.818	CHF	1.096.536	1.054.062	0,06
Cie Financiere Richemont SA	58.639	CHF	8.500.440	9.379.003	0,54
Geberit AG	7.415	CHF	4.412.927	4.951.878	0,29
Logitech International SA	13.413	CHF	1.043.674	1.025.514	0,06
Nestle SA	242.986	CHF	24.349.033	20.499.675	1,19
Novartis AG	28.836	CHF	2.843.951	2.967.897	0,17
On Holding AG	118.023	USD	6.144.637	5.233.290	0,30
Roche Holding AG	6.815	CHF	2.012.528	1.884.658	0,11
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>50.403.726</b>	<b>46.995.977</b>	<b>2,72</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	380.700	TWD	10.245.140	11.768.500	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	96.300	USD	13.909.406	18.580.728	1,08
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>24.154.546</b>	<b>30.349.228</b>	<b>1,76</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	16.135	GBP	719.141	776.042	0,05
Associated British Foods Plc	22.649	GBP	509.340	544.143	0,03
AstraZeneca Plc	58.969	GBP	7.555.517	6.966.637	0,40
Auto Trader Group Plc	98.497	GBP	997.036	947.938	0,06
Centrica Plc	382.584	GBP	591.810	721.527	0,04
Diageo Plc	153.030	GBP	3.739.710	3.265.665	0,19
HSBC Holdings Plc	161.784	GBP	1.442.932	1.665.423	0,10
InterContinental Hotels Group Plc	77.284	GBP	7.199.622	7.491.966	0,44
Intertek Group Plc	171.193	GBP	8.730.552	9.472.906	0,55
Land Securities Group Plc	98.346	GBP	668.927	724.444	0,04
London Stock Exchange Group Plc	14.259	GBP	1.313.479	1.770.294	0,10
Reckitt Benckiser Group Plc	240.398	GBP	15.678.107	13.905.718	0,81
RELX Plc	32.058	GBP	1.497.624	1.473.400	0,09
RELX Plc	73.114	EUR	3.372.660	3.357.395	0,19
Rolls-Royce Holdings Plc	174.433	GBP	1.192.929	1.970.350	0,11
Schroders Plc	179.267	GBP	682.460	756.323	0,04
Vodafone Group Plc	1.266.601	GBP	1.092.759	1.150.076	0,07
Wise Plc	75.912	GBP	845.633	921.643	0,05
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>57.830.238</b>	<b>57.881.890</b>	<b>3,36</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	30.567	USD	3.684.101	3.964.323	0,23
Adobe Inc	23.987	USD	9.348.920	7.905.687	0,46
Advanced Micro Devices Inc	35.028	USD	3.639.027	4.234.334	0,25
Airbnb Inc	9.161	USD	1.196.198	1.032.812	0,06
Alphabet Inc	211.017	USD	28.177.390	31.679.964	1,84
Alphabet Inc Shs C	58.170	USD	9.739.864	8.790.540	0,51
Altria Group Inc	33.361	USD	1.793.360	1.666.274	0,10
Amazon.com Inc	146.627	USD	27.166.312	27.404.266	1,59
American Tower Corp	17.746	USD	3.405.349	3.341.331	0,19
Ameriprise Financial Inc	4.442	USD	2.380.394	2.019.703	0,12
Amphenol Corp	48.732	USD	2.881.415	4.099.574	0,24
Annaly Capital Management Inc	48.997	USD	904.597	785.555	0,05
Apollo Global Management Inc	14.513	USD	2.388.506	1.754.023	0,10
Apple Inc	172.692	USD	33.924.022	30.183.769	1,75
AppLovin Corp	1.914	USD	652.602	570.817	0,03
Arista Networks Inc	29.747	USD	2.889.854	2.592.678	0,15
Arthur J Gallagher & Co	5.925	USD	1.722.004	1.615.804	0,09
AT&T Inc	108.679	USD	2.400.107	2.679.363	0,16
Automatic Data Processing Inc	45.838	USD	10.328.396	12.042.799	0,70
AutoZone Inc	4.068	USD	13.018.503	12.864.805	0,75
BellRing Brands Inc	51.206	USD	2.973.899	2.527.038	0,15
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	39.945	USD	3.877.499	3.669.352	0,21
Booking Holdings Inc	3.646	USD	10.770.170	17.981.487	1,04
Boston Scientific Corp	98.758	USD	6.825.138	9.036.586	0,52
Bristol-Myers Squibb Co	26.689	USD	1.122.031	1.052.463	0,06
Broadcom Inc	8.294	USD	1.328.338	1.947.643	0,11
Builders FirstSource Inc	38.637	USD	3.696.251	3.840.824	0,22
Cadence Design Systems Inc	4.240	USD	1.229.911	1.113.052	0,07
Cardinal Health Inc	4.087	USD	548.517	584.927	0,03

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Carlisle Cos Inc	3.965	USD	1.635.064	1.261.261	0,07
Carrier Global Corp	96.190	USD	5.111.728	5.997.484	0,35
Carvana Co	2.258	USD	486.712	648.171	0,04
Caterpillar Inc	9.560	USD	3.535.772	3.161.637	0,18
Cencora Inc	2.298	USD	595.944	587.005	0,03
Centene Corp	8.681	USD	487.068	401.418	0,02
CF Industries Holdings Inc	11.571	USD	886.523	906.872	0,05
Charles Schwab Corp	30.046	USD	2.215.046	2.335.389	0,14
Cheniere Energy Inc	2.368	USD	498.198	491.251	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc	117.343	USD	5.191.187	5.612.991	0,33
Cintas Corp	2.039	USD	406.441	387.129	0,02
Cisco Systems Inc	103.598	USD	5.882.297	6.123.124	0,36
Clean Harbors Inc	18.910	USD	3.393.019	3.724.167	0,22
CME Group Inc	115.552	USD	22.603.085	27.131.612	1,57
Coca-Cola Co	6.174	USD	386.138	372.118	0,02
Colgate-Palmolive Co	142.585	USD	10.703.939	11.041.425	0,64
Comcast Corp	16.574	USD	498.080	503.920	0,03
Copart Inc	132.675	USD	7.024.677	5.546.162	0,32
Costco Wholesale Corp	8.357	USD	7.485.580	7.047.688	0,41
CrowdStrike Holdings Inc	7.720	USD	2.421.193	3.349.553	0,19
Crown Holdings Inc	9.468	USD	809.971	830.613	0,05
Datadog Inc	40.508	USD	4.984.695	4.635.549	0,27
Deckers Outdoor Corp	6.087	USD	1.094.565	534.470	0,03
Dell Technologies Inc	30.756	USD	3.169.615	3.212.238	0,19
Delta Air Lines Inc	9.713	USD	540.361	406.939	0,02
Dexcom Inc	15.821	USD	1.151.378	1.176.483	0,07
Docusign Inc	9.818	USD	859.231	651.467	0,04
Dollar General Corp	56.066	USD	4.465.220	5.463.074	0,32
DoorDash Inc	17.877	USD	3.386.436	3.754.193	0,22
DraftKings Inc	71.247	USD	3.139.479	2.603.215	0,15
Edison International	21.814	USD	1.061.207	958.898	0,06
Electronic Arts Inc	18.772	USD	2.459.046	2.553.894	0,15
Eli Lilly & Co	14.901	USD	11.568.558	9.895.453	0,57
EMCOR Group Inc	4.042	USD	1.895.719	1.841.824	0,11
EOG Resources Inc	10.301	USD	1.010.387	1.049.625	0,06
Equitable Holdings Inc	13.204	USD	667.410	631.038	0,04
Erie Indemnity Co	2.298	USD	722.715	678.897	0,04
Expedia Group Inc	3.378	USD	600.792	485.412	0,03
Fair Isaac Corp	787	USD	1.757.152	1.225.544	0,07
First Citizens BancShares Inc	247	USD	454.243	411.678	0,02
First Solar Inc	21.781	USD	3.403.189	3.071.625	0,18
Fiserv Inc	23.972	USD	3.827.543	3.520.903	0,20
Fortinet Inc	20.216	USD	1.857.220	1.820.706	0,11
Gartner Inc	2.980	USD	1.458.770	1.026.175	0,06
GE Vernova Inc	18.269	USD	5.992.648	8.235.329	0,48
General Electric Co	62.400	USD	11.137.143	13.682.443	0,79
Gilead Sciences Inc	11.755	USD	1.178.562	1.110.258	0,06
Graco Inc	60.700	USD	4.333.062	4.445.525	0,26
Hershey Co	8.744	USD	1.448.301	1.236.160	0,07
Home Depot Inc	5.763	USD	2.329.512	1.800.014	0,10
Honeywell International Inc	2.162	USD	467.881	428.919	0,03
Howmet Aerospace Inc	19.028	USD	2.189.115	3.017.150	0,18

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Netto- vermö- gens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
IDEXX Laboratories Inc	5.699	USD	2.367.667	2.603.912	0,15
Illinois Tool Works Inc	9.689	USD	2.491.838	2.040.810	0,12
Illumina Inc	62.620	USD	8.706.040	5.089.725	0,30
Insulet Corp	2.461	USD	621.008	658.685	0,04
Intuit Inc	13.922	USD	8.792.393	9.341.385	0,54
Intuitive Surgical Inc	10.989	USD	5.081.456	5.087.134	0,30
Jabil Inc	6.539	USD	832.843	1.214.939	0,07
Johnson & Johnson	51.417	USD	7.096.500	6.690.758	0,39
JPMorgan Chase & Co	38.671	USD	8.341.128	9.550.717	0,55
Kimberly-Clark Corp	13.240	USD	1.715.509	1.454.105	0,08
KLA Corp	3.691	USD	2.253.586	2.816.524	0,16
Lam Research Corp	29.913	USD	2.105.296	2.480.497	0,14
Las Vegas Sands Corp	22.600	USD	829.224	837.693	0,05
Lennox International Inc	3.262	USD	1.992.971	1.592.971	0,09
Lululemon Athletica Inc	4.984	USD	1.564.771	1.008.731	0,06
MarketAxess Holdings Inc	46.913	USD	11.108.672	8.925.799	0,52
Mastercard Inc	67.392	USD	28.142.824	32.261.584	1,87
McKesson Corp	8.647	USD	5.062.312	5.397.920	0,31
MercadoLibre Inc	784	USD	1.390.981	1.745.611	0,10
Merck & Co Inc	105.703	USD	10.603.131	7.128.210	0,41
Meta Platforms Inc	47.777	USD	24.478.250	30.041.084	1,74
MetLife Inc	16.724	USD	1.151.303	1.145.755	0,07
Mettler-Toledo International Inc	5.928	USD	5.867.819	5.932.393	0,34
Microsoft Corp	197.285	USD	66.341.813	83.598.015	4,85
Monolithic Power Systems Inc	3.121	USD	1.727.453	1.944.573	0,11
Monster Beverage Corp	78.479	USD	4.094.550	4.187.864	0,24
Moody's Corp	40.987	USD	16.303.917	17.513.881	1,02
Morgan Stanley	63.546	USD	6.667.384	7.625.412	0,44
Motorola Solutions Inc	2.216	USD	821.197	793.747	0,05
MSCI Inc	16.095	USD	7.721.853	7.907.851	0,46
NetApp Inc	15.097	USD	1.773.440	1.370.350	0,08
Netflix Inc	18.510	USD	16.744.959	21.116.238	1,23
Neurocrine Biosciences Inc	3.676	USD	441.703	393.608	0,02
NIKE Inc	91.786	USD	8.787.728	5.554.779	0,32
NVIDIA Corp	492.807	USD	48.625.099	66.327.535	3,85
NVR Inc	188	USD	1.612.458	1.182.863	0,07
Okta Inc	4.993	USD	386.615	425.225	0,02
Oracle Corp	71.930	USD	9.567.993	13.396.990	0,78
Otis Worldwide Corp	70.910	USD	5.859.390	5.981.606	0,35
Palantir Technologies Inc	15.386	USD	1.036.347	1.786.787	0,10
PayPal Holdings Inc	8.291	USD	507.157	524.928	0,03
PepsiCo Inc	63.968	USD	7.960.429	7.195.413	0,42
Philip Morris International Inc	30.288	USD	4.456.213	4.699.368	0,27
Pinterest Inc	16.394	USD	484.628	500.821	0,03
Procter & Gamble Co	7.816	USD	1.297.980	1.060.821	0,06
Progressive Corp	36.050	USD	8.479.775	8.195.512	0,48
QUALCOMM Inc	15.710	USD	2.348.953	2.131.426	0,12
ResMed Inc	7.359	USD	1.674.741	1.617.432	0,09
Rollins Inc	19.750	USD	951.909	949.265	0,06
RPM International Inc	7.180	USD	942.665	671.850	0,04
S&P Global Inc	8.588	USD	2.953.088	3.857.705	0,22
ServiceNow Inc	6.444	USD	5.476.322	5.643.777	0,33



# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Sherwin-Williams Co	46.790	USD	15.325.911	13.686.428	0,79
Stryker Corp	11.249	USD	2.412.877	3.791.321	0,22
Synchrony Financial	23.243	USD	1.464.198	1.321.496	0,08
Synopsys Inc	11.742	USD	5.000.409	5.128.329	0,30
Sysco Corp	25.304	USD	1.837.250	1.632.683	0,10
Take-Two Interactive Software Inc	29.698	USD	5.463.408	6.144.021	0,36
Tapestry Inc	39.633	USD	2.911.748	2.964.752	0,17
Target Corp	25.893	USD	2.157.282	2.176.040	0,13
Tesla Inc	7.926	USD	2.701.327	2.144.885	0,13
Texas Pacific Land Corp	1.376	USD	1.971.206	1.238.312	0,07
TJX Cos Inc	136.309	USD	15.478.733	14.339.821	0,83
T-Mobile US Inc	5.424	USD	1.247.665	1.100.926	0,06
Toast Inc	80.498	USD	2.932.302	3.037.233	0,18
Trade Desk Inc	7.706	USD	716.371	472.594	0,03
Tradeweb Markets Inc	33.923	USD	3.982.772	4.230.802	0,25
Uber Technologies Inc	98.391	USD	7.205.583	7.820.318	0,45
Ulta Beauty Inc	1.214	USD	446.550	483.821	0,03
United Therapeutics Corp	1.729	USD	576.952	423.247	0,02
UnitedHealth Group Inc	65.321	USD	27.245.356	17.360.133	1,01
Veeva Systems Inc	8.201	USD	1.824.190	2.011.947	0,12
VeriSign Inc	5.525	USD	994.091	1.359.305	0,08
Verisk Analytics Inc	32.934	USD	7.383.139	8.739.567	0,51
Vertiv Holdings Co	22.741	USD	2.711.536	2.487.687	0,14
VICI Properties Inc	53.213	USD	1.622.116	1.477.824	0,09
Visa Inc	43.156	USD	12.753.251	13.053.234	0,76
Vistra Corp	8.706	USD	1.345.523	1.437.415	0,08
Walmart Inc	14.436	USD	1.270.473	1.202.498	0,07
Walt Disney Co	7.989	USD	792.018	843.988	0,05
Waste Management Inc	10.001	USD	2.104.525	1.949.507	0,11
Waters Corp	21.414	USD	5.194.821	6.367.375	0,37
Wells Fargo & Co	68.640	USD	4.697.386	4.684.957	0,27
WW Grainger Inc	2.907	USD	3.279.128	2.576.119	0,15
Yum China Holdings Inc	307.974	USD	13.337.480	11.730.219	0,68
Zoetis Inc	12.552	USD	2.003.774	1.667.576	0,10
Zoom Communications Inc	16.440	USD	1.346.140	1.092.125	0,06
Zscaler Inc	2.484	USD	495.695	664.333	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>903.759.959</b>	<b>952.053.303</b>	<b>55,26</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>1.345.437.298</b>	<b>1.399.971.516</b>	<b>81,23</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>1.345.437.298</b>	<b>1.399.971.516</b>	<b>81,23</b>

# GLOBAL LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD <sup>1</sup>	10.245.468	USD	336.029.140	305.657.688	17,74
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>336.029.140</b>	<b>305.657.688</b>	<b>17,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>336.029.140</b>	<b>305.657.688</b>	<b>17,74</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>336.029.140</b>	<b>305.657.688</b>	<b>17,74</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.681.466.438</b>	<b>1.705.629.204</b>	<b>98,97</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>17.710.952</b>	<b>1,03</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.723.340.156</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.399.971.516	80,79
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	305.657.688	17,64
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.572.614	0,21
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.254.271	0,07
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12.421.938	0,72
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	4.759.942	0,27
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	1.650.000	0,09
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.630.650	0,21
<b>GESAMT</b>	<b>1.732.918.619</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# GLOBAL LEADERS

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	19,87
Investmentfonds	17,74
Elektronische Halbleiterindustrie	9,83
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,90
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,79
Einzelhandel	4,69
Banken und Finanzinstitute	3,84
Lebensmittel und Brennerien	2,67
Büroausstattung, Computer	2,50
Elektronische und elektrische Geräte	2,46
Konsumgüter	2,03
Mechanik und Maschinen	1,91
Bauwesen, Baustoffe	1,73
Grafik und Verlagswesen	1,47
Freizeitindustrie	1,28
Textilindustrie	1,27
Automobilindustrie	1,10
Versicherungen	1,05
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,03
Chemische Stoffe	0,94
Sonstige Dienstleistungen	0,94
Biotechnologie	0,92
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,79
Benzin	0,66
Edelmetalle	0,27
Nachrichtenübertragung	0,55
Uhrenindustrie	0,54
Immobilien-gesellschaften	0,49
Umweltschutz und Recycling	0,39
Transportwesen	0,36
Geschäftsgebäude	0,31
Öffentlicher Dienst	0,59
Luftfahrttechnik	0,26
Nicht-Eisenmetalle	0,26
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,22
Bergbau, Schwerindustrie	0,19
Forst- und Papierindustrie	0,08
Verpackungs- und Containerindustrie	0,05
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,97</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,03</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
<b>ANGOLA</b>					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	2.105.000	USD	1.863.465	1.691.621	0,17
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	2.652.000	USD	2.174.964	1.993.772	0,20
Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 EMTN	1.300.000	USD	891.724	856.426	0,09
<b>Angola, insgesamt</b>			<b>4.930.153</b>	<b>4.541.819</b>	<b>0,46</b>
<b>ARGENTINIEN</b>					
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	542.265	EUR	168.807	371.586	0,04
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	12.628.000	USD	5.093.351	7.491.957	0,76
Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	980.000	USD	317.461	626.338	0,06
Argentine Republic Government International Bond 1.77% 15/12/2035	30.000.000	USD	948.799	779.742	0,08
Argentine Republic Government International Bond 3% 09/07/2041	2.000.000	EUR	1.098.000	1.203.920	0,12
Argentine Republic Government International Bond 3.5% 09/07/2041	5.504.000	USD	1.846.403	2.909.428	0,30
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035	9.463.896	USD	2.572.180	5.401.560	0,55
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2046	11.930.000	USD	4.845.830	6.492.850	0,66
Pluspetrol SA 8.5% 30/05/2032	400.000	USD	350.089	343.386	0,04
Provincia de Cordoba 6.99% 01/06/2027	450.000	USD	401.805	377.255	0,04
Telecom Argentina SA 9.25% 28/05/2033	1.300.000	USD	1.143.882	1.125.629	0,11
Telecom Argentina SA 9.5% 18/07/2031	503.000	USD	478.048	444.213	0,04
Transportadora de Gas del Sur SA 8.5% 24/07/2031	400.000	USD	361.748	356.679	0,04
YPF Energia Electrica SA 7.875% 16/10/2032	286.000	USD	271.752	239.362	0,02
YPF SA 6.95% 21/07/2027	900.000	USD	821.204	761.088	0,08
YPF SA 8.25% 17/01/2034	1.065.000	USD	1.007.631	905.892	0,09
YPF SA 9.5% 17/01/2031	2.500.000	USD	2.346.465	2.228.330	0,23
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>24.073.455</b>	<b>32.059.215</b>	<b>3,26</b>
<b>ARMENIEN</b>					
Republic of Armenia International Bond 3.6% 02/02/2031	1.811.000	USD	1.318.067	1.331.918	0,14
Republic of Armenia International Bond 3.95% 26/09/2029	200.000	USD	153.937	155.674	0,02
<b>Armenien, insgesamt</b>			<b>1.472.004</b>	<b>1.487.592</b>	<b>0,16</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
LD Celulose International GmbH 7.95% 26/01/2032	650.000	USD	623.293	579.980	0,06
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	180.000	USD	148.094	142.480	0,01
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>771.387</b>	<b>722.460</b>	<b>0,07</b>
<b>ASERBAIDCHAN</b>					
Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	730.000	USD	569.675	554.006	0,06
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	4.263.000	USD	4.298.759	3.669.699	0,37
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	5.470.000	USD	5.338.154	4.879.874	0,49
<b>Aserbaidshan, insgesamt</b>			<b>10.206.588</b>	<b>9.103.579</b>	<b>0,92</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
BAHAMAS					
Bahamas Government International Bond 6% 21/11/2028	1.500.000	USD	1.203.107	1.260.519	0,13
Bahamas Government International Bond 8.25% 24/06/2036	2.394.000	USD	2.076.863	2.078.478	0,21
Bahamas Government International Bond 8.95% 15/10/2032	200.000	USD	180.781	181.395	0,02
<b>Bahamas, insgesamt</b>			<b>3.460.751</b>	<b>3.520.392</b>	<b>0,36</b>
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	240.000	USD	215.268	207.522	0,02
Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	2.500.000	USD	2.419.444	2.178.025	0,22
Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	500.000	USD	441.091	417.110	0,04
Bapco Energies BSC Closed 7.5% 25/10/2027	1.200.000	USD	1.119.477	1.045.145	0,11
Bapco Energies BSC Closed 8.375% 07/11/2028	700.000	USD	693.457	630.515	0,06
<b>Bahrain, insgesamt</b>			<b>4.888.737</b>	<b>4.478.317</b>	<b>0,45</b>
BENIN					
Benin Government International Bond 4.875% 19/01/2032	448.000	EUR	339.229	399.934	0,04
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	1.555.000	EUR	1.301.296	1.323.212	0,13
Benin Government International Bond 6.875% 19/01/2052	1.715.000	EUR	1.338.056	1.428.561	0,15
<b>Benin, insgesamt</b>			<b>2.978.581</b>	<b>3.151.707</b>	<b>0,32</b>
BERMUDA					
Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	690.000	USD	670.006	588.450	0,06
Bermuda Government International Bond 5% 15/07/2032	1.325.000	USD	1.252.079	1.100.455	0,11
Ooredoo International Finance Ltd 2.625% 08/04/2031 EMTN	275.000	USD	231.460	210.526	0,02
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>2.153.545</b>	<b>1.899.431</b>	<b>0,19</b>
BOLIVIEN					
Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	1.000.000	USD	598.642	586.617	0,06
Bolivian Government International Bond 7.5% 02/03/2030	600.000	USD	445.818	353.391	0,04
<b>Bolivien, insgesamt</b>			<b>1.044.460</b>	<b>940.008</b>	<b>0,10</b>
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	200.000	USD	180.583	174.477	0,02
Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	1.200.000	USD	1.122.831	1.022.011	0,10
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	900.000	USD	897.005	679.556	0,07
Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	3.140.000	USD	2.520.916	2.165.753	0,22
Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	3.249.000	USD	2.960.438	2.744.372	0,28
Brazilian Government International Bond 6.125% 15/03/2034	1.040.000	USD	959.231	878.301	0,09
Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	1.020.000	USD	946.001	886.497	0,09
Brazilian Government International Bond 6.25% 18/03/2031	2.861.000	USD	2.658.145	2.518.879	0,26
Brazilian Government International Bond 6.625% 15/03/2035	5.638.000	USD	5.282.741	4.843.970	0,49
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	200.000	USD	238.464	193.722	0,02
BRF SA 4.875% 24/01/2030	810.000	USD	643.522	656.625	0,07
Caixa Economica Federal 5.625% 13/05/2030	610.000	USD	535.112	519.112	0,05
Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	200.000	USD	181.242	161.464	0,02
Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.5% 11/01/2035	820.000	USD	720.813	694.162	0,07
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.500.000	USD	1.156.772	1.204.894	0,12
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	2.246.000	USD	1.553.338	1.382.310	0,14
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>22.557.154</b>	<b>20.726.105</b>	<b>2,11</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
BULGARIEN					
Bulgaria Government International Bond 4.125% 07/05/2038	930.000	EUR	956.798	945.392	0,10
Bulgaria Government International Bond 4.25% 05/09/2044	600.000	EUR	587.184	605.160	0,06
Bulgaria Government International Bond 5% 05/03/2037	470.000	USD	414.896	390.947	0,04
Bulgarian Energy Holding EAD 4.25% 19/06/2030	608.000	EUR	604.650	603.124	0,06
<b>Bulgarien, insgesamt</b>			<b>2.563.528</b>	<b>2.544.623</b>	<b>0,26</b>
KAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 5.95% 07/07/2032	1.986.000	EUR	1.672.241	1.547.491	0,16
<b>Kamerun - insgesamt</b>			<b>1.672.241</b>	<b>1.547.491</b>	<b>0,16</b>
KANADA					
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	330.000	USD	295.626	280.311	0,03
First Quantum Minerals Ltd 8% 01/03/2033	465.000	USD	432.048	404.919	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>727.674</b>	<b>685.230</b>	<b>0,07</b>
KAIMANINSELN					
C&W Senior Finance Ltd 9% 15/01/2033	600.000	USD	516.960	520.579	0,05
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	1.600.000	USD	1.381.404	1.284.457	0,13
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 7.25% 02/07/2030 EMTN	200.000	USD	170.140	169.952	0,02
DP World Crescent Ltd 5.5% 08/05/2035 EMTN	611.000	USD	532.090	524.257	0,05
DP World Salaam 6% / perpetual	1.500.000	USD	1.372.912	1.274.601	0,13
Gaci First Investment Co 5.25% 29/01/2034	1.000.000	USD	904.005	858.014	0,09
Gaci First Investment Co 5.375% 13/10/2122	810.000	USD	622.654	568.225	0,06
Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054	3.920.000	USD	3.171.774	2.953.266	0,30
Gaci First Investment Co 5.625% 29/07/2034	1.932.000	USD	1.842.386	1.698.024	0,17
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	1.200.000	USD	969.045	993.674	0,10
Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16/01/2028	350.000	USD	246.111	265.315	0,03
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	800.000	USD	735.268	699.919	0,07
Maldives Sukuk Issuance Ltd 9.875% 08/04/2026	800.000	USD	614.567	597.092	0,06
Meituan 3.05% 28/10/2030	210.000	USD	176.607	164.914	0,02
Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	950.000	USD	819.826	806.211	0,08
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	1.300.000	USD	1.105.105	1.096.215	0,11
Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032	600.000	USD	522.184	509.958	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028 EMTN	1.000.000	USD	899.696	833.701	0,08
SRC Sukuk Ltd 5.375% 27/02/2035	797.000	USD	754.862	686.913	0,07
Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050 EMTN	228.000	USD	207.664	131.037	0,01
VLL International Inc 9.375% 29/07/2029 EMTN	215.000	USD	197.520	120.318	0,01
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	860.000	USD	742.506	727.555	0,07
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	310.000	USD	263.960	263.486	0,03
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.800.000	USD	1.486.152	1.502.717	0,15
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>20.255.398</b>	<b>19.250.400</b>	<b>1,94</b>
CHILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	331.000	USD	276.745	204.501	0,02
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% 12/10/2027	200.000	USD	178.149	166.137	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	1.310.000.000	CLP	1.316.137	1.155.600	0,12
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	90.000.000	CLP	93.113	78.359	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	35.000.000	CLP	44.512	33.088	-
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	200.000	USD	179.953	168.519	0,02

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
CHILE (Fortsetzung)					
Chile Government International Bond 2.55% 27/07/2033	800.000	USD	643.918	573.620	0,06
Chile Government International Bond 3.25% 21/09/2071	323.000	USD	262.141	166.974	0,02
Chile Government International Bond 3.75% 14/01/2032	363.000	EUR	361.769	369.029	0,04
Chile Government International Bond 3.875% 09/07/2031	883.000	EUR	881.031	905.252	0,09
Chile Government International Bond 4.125% 05/07/2034	747.683	EUR	723.775	767.841	0,08
Chile Government International Bond 5.65% 13/01/2037	1.460.000	USD	1.373.683	1.280.387	0,13
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	843.000	USD	746.283	664.727	0,07
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	183.933	157.952	0,02
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	600.000	USD	531.913	423.126	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	100.000	USD	118.848	84.134	0,01
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.95% 08/01/2034	1.779.000	USD	1.674.828	1.541.002	0,16
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.15% 24/10/2036	950.000	USD	886.258	820.754	0,08
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.3% 08/09/2053	217.000	USD	188.917	180.299	0,02
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.33% 13/01/2035	439.000	USD	426.035	386.740	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/01/2036	411.000	USD	379.194	365.378	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/07/2034	387.000	USD	351.284	332.576	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	400.000	USD	361.110	348.790	0,04
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	1.100.000	USD	791.895	815.603	0,08
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	1.500.000	USD	1.056.938	787.767	0,08
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>14.032.362</b>	<b>12.778.155</b>	<b>1,32</b>
CHINA					
Asian Infrastructure Investment Bank 0% 21/06/2044 EMTN	160.000.000	MXN	967.541	1.216.636	0,12
China Government Bond 2.11% 25/08/2034	6.610.000	CNH	892.698	812.903	0,08
China Government Bond 2.19% 25/09/2054	3.100.000	CNH	418.321	390.502	0,04
China Government Bond 2.27% 25/05/2034	4.690.000	CNH	638.474	584.069	0,06
China Government Bond 2.62% 15/04/2028	12.440.000	CNH	1.606.518	1.527.880	0,15
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	4.430.000	CNH	599.172	555.410	0,06
China Government Bond 2.79% 15/12/2029	4.560.000	CNH	594.688	571.919	0,06
China Government Bond 3.02% 27/05/2031	2.430.000	CNH	319.699	312.763	0,03
China Government Bond 3.27% 19/11/2030	970.000	CNH	128.837	126.218	0,01
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	4.860.000	CNH	645.735	620.759	0,06
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	350.000	CNH	53.890	53.352	0,01
China Government Bond 3.73% 25/05/2070	680.000	CNH	116.059	122.470	0,01
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	5.200.000	CNH	778.776	843.567	0,09
China Government Bond 4.08% 01/03/2040	1.540.000	CNH	229.216	234.603	0,02
<b>China, insgesamt</b>			<b>7.989.624</b>	<b>7.973.051</b>	<b>0,80</b>
KOLUMBIEN					
Banco Davivienda SA 8.125% 02/07/2035	600.000	USD	512.470	514.216	0,05
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	600.000	USD	495.802	500.762	0,05
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	785.000	USD	761.155	701.608	0,07
Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	2.580.000	USD	1.997.754	1.897.619	0,19
Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	2.500.000	USD	2.170.816	2.085.105	0,21
Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	2.975.000	USD	2.610.819	2.401.846	0,24
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1.100.000	USD	812.595	690.690	0,07
Colombia Government International Bond 7.375% 25/04/2030	500.000	USD	438.502	440.350	0,04
Colombia Government International Bond 7.5% 02/02/2034	2.957.000	USD	2.663.978	2.505.483	0,25
Colombia Government International Bond 7.75% 07/11/2036	3.036.000	USD	2.788.005	2.525.659	0,26
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	4.310.000	USD	4.126.808	3.794.900	0,38
Colombia Government International Bond 8.375% 07/11/2054	793.000	USD	723.108	642.020	0,07
Colombia Government International Bond 8.5% 25/04/2035	999.000	USD	867.387	883.785	0,09
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	1.100.000	USD	786.920	802.334	0,08

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
KOLUMBIEN (Fortsetzung)					
Colombian TES 7% 30/06/2032	11.736.100.000	COP	2.054.908	1.877.615	0,19
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	678.000	USD	515.677	485.375	0,05
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	700.000	USD	460.907	391.388	0,04
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	42.000	USD	35.716	35.363	-
Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	1.120.000	USD	1.058.520	934.165	0,09
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	700.000	USD	660.954	629.103	0,06
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2.800.000	USD	2.582.253	2.449.574	0,25
Grupo Nutresa SA 8% 12/05/2030	1.672.000	USD	1.494.433	1.492.843	0,15
Grupo Nutresa SA 9% 12/05/2035	1.979.000	USD	1.753.069	1.822.599	0,18
Oleoducto Central SA 4% 14/07/2027	600.000	USD	481.539	496.111	0,05
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>32.854.095</b>	<b>31.000.513</b>	<b>3,11</b>
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	2.833.000	USD	2.595.141	2.478.902	0,25
Costa Rica Government International Bond 6.55% 03/04/2034	1.373.000	USD	1.314.999	1.215.412	0,12
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	200.000	USD	180.051	175.876	0,02
Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	1.317.000	USD	1.205.821	1.159.299	0,12
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	1.200.000	USD	1.069.777	1.047.844	0,11
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>6.365.789</b>	<b>6.077.333</b>	<b>0,62</b>
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	11.630.000	CZK	393.848	406.695	0,04
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	11.640.000	CZK	382.954	400.763	0,04
Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	3.500.000	CZK	129.973	136.482	0,01
Czech Republic Government Bond 5.5% 12/12/2028	3.500.000	CZK	153.580	149.974	0,02
<b>Tschechische Republik, insgesamt</b>			<b>1.060.355</b>	<b>1.093.914</b>	<b>0,11</b>
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7% 30/06/2034	265.000	USD	247.386	233.950	0,02
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	500.000	USD	431.708	403.322	0,04
Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	890.000	USD	743.530	699.149	0,07
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	2.410.000	USD	2.135.326	2.042.602	0,21
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	1.954.000	USD	1.439.365	1.396.157	0,14
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	2.200.000	USD	2.122.199	1.889.111	0,19
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	990.000	USD	946.186	855.177	0,09
Dominican Republic International Bond 6.6% 01/06/2036	275.000	USD	254.917	235.837	0,02
Dominican Republic International Bond 6.95% 15/03/2037	1.155.000	USD	1.103.391	999.518	0,10
Dominican Republic International Bond 7.05% 03/02/2031	3.627.000	USD	3.471.782	3.236.291	0,33
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	200.000	USD	129.105	117.641	0,01
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	300.000	USD	246.048	243.483	0,02
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>13.270.943</b>	<b>12.352.238</b>	<b>1,24</b>
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 0% 31/07/2030	5.216.449	USD	2.574.552	3.205.104	0,33
Ecuador Government International Bond 5% 31/07/2040	4.161.554	USD	1.781.368	2.218.456	0,23
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2035	5.425.633	USD	2.823.872	3.349.208	0,34
Ecuador Government International Bond 6.9% 31/07/2030	3.074.462	USD	2.063.530	2.264.523	0,23
<b>Ecuador, insgesamt</b>			<b>9.243.322</b>	<b>11.037.291</b>	<b>1,13</b>



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
ÄGYPTEN					
Egypt Government Bond 24.458% 01/10/2027	23.000.000	EGP	430.819	396.611	0,04
Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030 EMTN	350.000	EUR	334.059	322.476	0,03
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	4.668.000	EUR	4.011.001	4.311.038	0,44
Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032 EMTN	1.050.000	USD	916.094	813.720	0,08
Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029 EMTN	1.700.000	USD	1.360.504	1.456.104	0,15
Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059 EMTN	300.000	USD	239.179	195.636	0,02
Egypt Government International Bond 8.625% 04/02/2030 EMTN	789.000	USD	756.871	678.976	0,07
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	4.386.000	USD	3.079.874	3.052.471	0,31
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	5.041.000	USD	3.600.232	3.557.408	0,36
<b>Ägypten, insgesamt</b>			<b>14.728.633</b>	<b>14.784.440</b>	<b>1,50</b>
EL SALVADOR					
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	2.728.000	USD	2.141.766	2.241.685	0,23
El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	292.000	USD	232.950	258.346	0,03
El Salvador Government International Bond 9.25% 17/04/2030	858.000	USD	721.293	772.840	0,08
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	2.838.000	USD	2.166.819	2.470.028	0,25
El Salvador Government International Bond 9.65% 21/11/2054	150.000	USD	141.831	131.651	0,01
<b>El Salvador, insgesamt</b>			<b>5.404.659</b>	<b>5.874.550</b>	<b>0,60</b>
ÄTHIOPIEN					
Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	1.900.000	USD	1.228.655	1.487.142	0,15
<b>Äthiopien, insgesamt</b>			<b>1.228.655</b>	<b>1.487.142</b>	<b>0,15</b>
GHANA					
Ghana Government International Bond 0% 03/01/2030	442.982	USD	361.325	261.102	0,03
Ghana Government International Bond 0% 03/07/2026	414.440	USD	276.073	204.831	0,02
Ghana Government International Bond 1.5% 03/01/2037	4.000.000	USD	1.547.657	1.538.527	0,16
Ghana Government International Bond 5% 03/07/2029	2.507.362	USD	2.960.375	1.987.050	0,20
Ghana Government International Bond 5% 03/07/2035	5.785.628	USD	4.908.709	3.808.947	0,39
<b>Ghana, insgesamt</b>			<b>10.054.139</b>	<b>7.800.457</b>	<b>0,80</b>
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	685.000	USD	560.186	541.756	0,06
Guatemala Government Bond 3.7% 07/10/2033	260.000	USD	214.424	186.923	0,02
Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	1.710.000	USD	1.523.035	1.424.871	0,14
Guatemala Government Bond 5.25% 10/08/2029	370.000	USD	333.194	312.104	0,03
Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	1.004.000	USD	861.773	773.504	0,08
Guatemala Government Bond 6.6% 13/06/2036	1.921.000	USD	1.780.169	1.661.730	0,17
Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	533.000	USD	507.064	482.023	0,05
<b>Guatemala, insgesamt</b>			<b>5.779.845</b>	<b>5.382.911</b>	<b>0,55</b>
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 5.625% 24/06/2030	280.000	USD	249.499	225.474	0,02
Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	640.000	USD	594.330	542.183	0,05
Honduras Government International Bond 8.625% 27/11/2034	3.748.000	USD	3.443.535	3.338.062	0,34
<b>Honduras, insgesamt</b>			<b>4.287.364</b>	<b>4.105.719</b>	<b>0,41</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
HONGKONG					
AIA Group Ltd 3.2% 16/09/2040	200.000	USD	169.090	130.332	0,01
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	800.000	USD	601.390	604.568	0,06
Bangkok Bank PCL 3.733% 25/09/2034 EMTN	600.000	USD	499.088	474.178	0,05
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	1.060.000	USD	906.721	888.536	0,09
Blossom Joy Ltd 3.1% / perpetual	214.000	USD	182.914	181.471	0,02
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	400.000	USD	375.168	337.041	0,03
Far East Horizon Ltd 6% 01/10/2028 EMTN	220.000	USD	202.366	186.265	0,02
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	1.000.000	USD	834.227	827.976	0,08
Kasikornbank PCL 5.275% / perpetual	200.000	USD	181.314	169.567	0,02
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 09/11/2027 EMTN	410.000	USD	256.415	283.823	0,03
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	200.000	USD	160.015	165.820	0,02
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>4.368.708</b>	<b>4.249.577</b>	<b>0,43</b>
UNGARN					
Hungary Government Bond 1.5% 22/04/2026	35.920.000	HUF	78.048	86.717	0,01
Hungary Government Bond 2% 23/05/2029	217.730.000	HUF	458.833	463.362	0,05
Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	35.650.000	HUF	65.125	64.854	0,01
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	857.090.000	HUF	1.803.845	1.828.839	0,19
Hungary Government Bond 4.5% 27/05/2032	51.260.000	HUF	108.702	112.548	0,01
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	184.070.000	HUF	462.444	464.481	0,05
Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	1.700.000	USD	1.280.339	1.199.754	0,12
Hungary Government International Bond 5.375% 12/09/2033	800.000	EUR	784.800	859.728	0,09
Hungary Government International Bond 6% 26/09/2035	844.000	USD	716.686	720.763	0,07
Magyar Export-Import Bank Zrt 4.5% 27/11/2031	482.000	EUR	478.944	488.227	0,05
Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/05/2029	269.000	EUR	267.989	289.511	0,03
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 4.375% 27/06/2030	278.000	EUR	277.233	280.977	0,03
MVM Energetika Zrt 6.5% 13/03/2031	266.000	USD	242.501	233.892	0,02
OTP Bank Nyrt 7.3% 30/07/2035 EMTN	400.000	USD	371.638	347.768	0,04
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	840.000	USD	752.170	762.437	0,08
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>8.149.297</b>	<b>8.203.858</b>	<b>0,85</b>
INDIEN					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	630.000	USD	543.399	478.512	0,05
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	800.000	USD	553.419	581.062	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 04/08/2027	400.000	USD	292.416	328.441	0,03
Adani Transmission Step-One Ltd 4.25% 21/05/2036	469.000	USD	252.437	234.268	0,02
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	1.000.000	USD	893.919	856.379	0,09
Delhi International Airport Ltd 6.45% 04/06/2029	600.000	USD	568.146	522.297	0,05
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.225.225	1.202.326	0,12
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	800.000	USD	653.600	657.529	0,07
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	800.000	USD	644.157	657.413	0,07
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	1.340.000	USD	1.184.271	1.128.586	0,11
India Government Bond 5.79% 11/05/2030	77.040.000	INR	803.607	734.638	0,07
India Government Bond 6.67% 17/12/2050	21.500.000	INR	225.659	207.155	0,02
India Government Bond 7.1% 08/04/2034	19.820.000	INR	228.415	205.734	0,02
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	51.410.000	INR	576.115	535.312	0,05
India Government Bond 7.26% 06/02/2033	83.550.000	INR	909.444	871.898	0,09
India Government Bond 7.3% 19/06/2053	69.180.000	INR	784.521	707.789	0,07
India Government Bond 7.32% 13/11/2030	121.250.000	INR	1.373.773	1.268.405	0,13
India Government Bond 7.41% 19/12/2036	33.750.000	INR	390.543	356.404	0,04
JSW Steel Ltd 5.05% 05/04/2032	1.300.000	USD	1.000.972	1.020.852	0,10
Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030 EMTN	418.000	USD	371.235	340.852	0,03
Reliance Industries Ltd 2.875% 12/01/2032	1.065.000	USD	913.718	802.372	0,08
(Angaben in EUR)					

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN (Fortsetzung)					
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	402.000	USD	349.685	233.388	0,02
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.5% 14/07/2028	1.000.000	USD	802.490	806.568	0,08
Sammaan Capital Ltd 9.7% 03/07/2027	200.000	USD	178.235	171.681	0,02
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>15.719.401</b>	<b>14.909.861</b>	<b>1,49</b>
INDONESIEN					
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.45% 15/05/2030	800.000	USD	731.260	693.540	0,07
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	2.648.000	EUR	2.343.135	2.340.991	0,24
Indonesia Government International Bond 3.05% 12/03/2051	2.300.000	USD	1.445.292	1.287.146	0,13
Indonesia Government International Bond 3.5% 11/01/2028	1.000.000	USD	927.981	838.097	0,08
Indonesia Government International Bond 3.65% 10/09/2032	605.000	EUR	601.993	608.666	0,06
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	343.000	EUR	407.042	352.491	0,04
Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2037	3.000.000	EUR	3.025.910	3.026.820	0,31
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	810.000	USD	1.041.753	872.828	0,09
Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/07/2038	6.417.000.000	IDR	538.047	444.024	0,04
Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/04/2032	10.892.000.000	IDR	671.372	566.994	0,06
Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/08/2028	9.333.000.000	IDR	559.265	491.853	0,05
Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/07/2030	20.961.000.000	IDR	1.150.005	1.108.867	0,11
Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/02/2034	13.402.000.000	IDR	780.570	702.655	0,07
Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/07/2035	22.514.000.000	IDR	1.250.141	1.191.909	0,12
Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/04/2029	27.311.000.000	IDR	1.619.247	1.463.351	0,15
Indonesia Treasury Bond 7% 15/02/2033	22.764.000.000	IDR	1.387.921	1.222.346	0,12
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	37.247.000.000	IDR	2.251.774	2.009.805	0,20
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2038	4.723.000.000	IDR	285.141	253.043	0,03
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2043	4.489.000.000	IDR	270.927	238.280	0,02
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/08/2040	1.740.000.000	IDR	103.700	92.704	0,01
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	7.169.000.000	IDR	447.433	418.662	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	800.000	USD	677.101	660.112	0,07
Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	500.000	USD	450.223	400.865	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	700.000	USD	684.242	599.054	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 05/11/2031	2.665.000	EUR	2.411.822	2.307.170	0,23
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 EMTN	204.000	USD	182.733	130.532	0,01
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048 EMTN	2.510.000	USD	2.384.419	2.075.868	0,21
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>28.630.449</b>	<b>26.398.673</b>	<b>2,66</b>
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	860.000	USD	276.820	270.185	0,03
<b>Irak, insgesamt</b>			<b>276.820</b>	<b>270.185</b>	<b>0,03</b>
ISLE OF MAN					
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	277.000	USD	237.104	220.684	0,02
<b>Isle of Man, insgesamt</b>			<b>237.104</b>	<b>220.684</b>	<b>0,02</b>
ISRAEL					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	900.000	USD	750.089	732.283	0,07
Bank Leumi Le-Israel BM 7.129% 18/07/2033	900.000	USD	832.784	783.729	0,08
Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.000.000	USD	825.035	810.794	0,08
Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	1.050.000	USD	840.477	823.890	0,08

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ISRAEL (Fortsetzung)					
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	500.000	USD	431.131	428.798	0,04
Israel Government Bond - Fixed 1.3% 30/04/2032	640.000	ILS	128.360	135.612	0,01
Israel Government Bond - Fixed 1.5% 31/05/2037	1.390.000	ILS	242.697	261.799	0,03
Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	730.000	ILS	168.134	174.936	0,02
Israel Government Bond - Fixed 2.8% 29/11/2052	640.000	ILS	105.952	116.938	0,01
Israel Government Bond - Fixed 3.75% 31/03/2047	850.000	ILS	199.644	193.038	0,02
Israel Government Bond - Fixed 5.5% 31/01/2042	310.000	ILS	92.154	88.618	0,01
Israel Government Bond - Fixed 6.25% 30/10/2026	540.000	ILS	143.545	140.510	0,01
Israel Government International Bond 2.5% 16/01/2049 EMTN	1.000.000	EUR	781.250	777.950	0,08
Israel Government International Bond 4.5% 03/04/2120	500.000	USD	330.180	299.881	0,03
Israel Government International Bond 5.75% 12/03/2054	1.500.000	USD	1.270.143	1.179.350	0,12
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	1.000.000	USD	801.798	829.280	0,08
State of Israel 3.375% 15/01/2050	1.500.000	USD	904.377	825.246	0,08
State of Israel 3.8% 13/05/2060	2.000.000	USD	1.468.841	1.101.470	0,11
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>10.316.591</b>	<b>9.704.122</b>	<b>0,96</b>
ELFENBEINKÜSTE					
African Development Bank 0% 05/04/2046 EMTN	477.700.000	ZAR	2.514.242	2.494.220	0,25
African Development Bank 5.75% / perpetual	4.000.000	USD	3.541.966	3.250.909	0,33
African Development Bank 6.64% 21/06/2034 EMTN	35.000.000.000	IDR	1.971.229	1.828.849	0,19
Ivory Coast Government International Bond 4.875% 30/01/2032	4.230.000	EUR	3.616.925	3.775.952	0,38
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	3.434.000	EUR	2.822.252	3.279.127	0,33
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	200.000	USD	47.450	72.136	0,01
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	4.463.000	EUR	3.954.337	4.211.688	0,43
Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	2.147.000	EUR	1.773.862	1.670.645	0,17
Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	3.785.000	EUR	3.567.968	3.208.772	0,33
Ivory Coast Government International Bond 8.075% 01/04/2036	661.000	USD	596.745	540.918	0,05
Republic of Cote d'Ivoire 6.875% 01/04/2028	655.000.000	XOF	979.109	979.830	0,10
<b>Elfenbeinküste, insgesamt</b>			<b>25.386.085</b>	<b>25.313.046</b>	<b>2,57</b>
JAMAICA					
Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	1.000.000	USD	1.122.096	998.415	0,10
<b>Jamaika, insgesamt</b>			<b>1.122.096</b>	<b>998.415</b>	<b>0,10</b>
JERSEY					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/03/2036	741.000	USD	626.215	534.964	0,05
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	927.000	USD	643.664	570.425	0,06
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	200.000	USD	151.037	147.993	0,01
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.420.916</b>	<b>1.253.382</b>	<b>0,12</b>
JORDANIEN					
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	1.700.000	USD	1.543.447	1.479.145	0,15
Jordan Government International Bond 7.75% 15/01/2028	1.500.000	USD	1.403.683	1.317.242	0,13
<b>Jordanien, insgesamt</b>			<b>2.947.130</b>	<b>2.796.387</b>	<b>0,28</b>
KASACHSTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC 10.95% 06/05/2026	750.000.000	KZT	1.369.513	1.178.759	0,12
Development Bank of Kazakhstan JSC 2.95% 06/05/2031	300.000	USD	224.499	220.112	0,02
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.25% 23/10/2029	400.000	USD	366.866	340.715	0,03
Kazakhstan Government International Bond 5.5% 01/07/2037	1.632.000	USD	1.404.838	1.390.464	0,14

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KASACHSTAN (Fortsetzung)					
Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045 EMTN	400.000	USD	418.724	361.808	0,04
KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14/04/2033	1.890.000	USD	1.449.699	1.385.447	0,14
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	2.520.000	USD	2.440.464	2.153.459	0,22
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	730.000	USD	791.063	535.474	0,05
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	200.000	USD	232.823	156.488	0,02
<b>Kasachstan, insgesamt</b>			<b>8.698.489</b>	<b>7.722.726</b>	<b>0,78</b>
KENIA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	206.000	USD	171.121	156.271	0,02
Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	700.000	USD	432.992	481.863	0,05
<b>Kenia, insgesamt</b>			<b>604.113</b>	<b>638.134</b>	<b>0,07</b>
LIBANON					
Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	4.209.000	USD	600.850	659.004	0,07
Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030 EMTN	660.000	USD	112.111	103.769	0,01
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	494.000	USD	86.197	77.211	0,01
Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034	3.276.000	USD	663.060	515.436	0,05
<b>Libanon, insgesamt</b>			<b>1.462.218</b>	<b>1.355.420</b>	<b>0,14</b>
LUXEMBURG					
Aegea Finance Sarl 6.75% 20/05/2029	1.050.000	USD	939.282	890.825	0,09
Cosan Luxembourg SA 7.25% 27/06/2031	1.600.000	USD	1.491.451	1.411.792	0,14
CSN Resources SA 4.625% 10/06/2031	507.000	USD	417.731	339.034	0,03
European Investment Bank 14% 01/03/2026 EMTN	80.000.000	EGP	1.781.901	1.276.546	0,13
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	800.000	USD	599.147	619.589	0,06
Minerva Luxembourg SA 8.875% 13/09/2033	1.400.000	USD	1.342.227	1.287.425	0,13
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	400.000	USD	374.662	354.853	0,04
Puma International Financing SA 7.75% 25/04/2029	250.000	USD	235.439	217.647	0,02
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	700.000	USD	598.135	588.630	0,06
Tupy Overseas SA 4.5% 16/02/2031	1.400.000	USD	1.083.292	1.027.736	0,10
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>8.863.267</b>	<b>8.014.077</b>	<b>0,80</b>
MAZEDONIEN					
North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/03/2028	800.000	EUR	698.000	747.472	0,08
<b>Mazedonien, insgesamt</b>			<b>698.000</b>	<b>747.472</b>	<b>0,08</b>
MALAYSIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	800.000	USD	607.017	609.652	0,06
Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030 EMTN	500.000	USD	457.834	408.119	0,04
Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050 EMTN	400.000	USD	373.758	287.761	0,03
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>1.438.609</b>	<b>1.305.532</b>	<b>0,13</b>
MAURITIUS					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1.200.000	USD	1.005.069	1.011.104	0,10
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	400.000	USD	260.991	265.722	0,03
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	2.370.000	USD	1.541.125	1.509.999	0,15
UPL Corp Ltd 4.5% 08/03/2028	950.000	USD	788.150	767.785	0,08
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>3.595.335</b>	<b>3.554.610</b>	<b>0,36</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
MEXIKO					
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/02/2035	544.000	USD	521.998	474.661	0,05
Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/02/2032	400.000	USD	276.798	235.608	0,02
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	895.000	USD	617.177	561.505	0,06
Cemex SAB de CV 5.125% / perpetual	253.000	USD	208.453	212.739	0,02
Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	2.400.000	USD	1.837.573	1.797.940	0,18
Comision Federal de Electricidad 3.875% 26/07/2033	300.000	USD	244.621	216.654	0,02
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	811.000	USD	704.431	672.442	0,07
Comision Federal de Electricidad 6.264% 15/02/2052	556.000	USD	471.996	409.163	0,04
Comision Federal de Electricidad 6.45% 24/01/2035	464.000	USD	415.592	387.569	0,04
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7.25% 31/01/2041	580.000	USD	523.385	496.595	0,05
KUO SAB De CV 5.75% 07/07/2027	600.000	USD	508.703	502.061	0,05
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	20.000	MXN	119.067	94.668	0,01
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	255.000	MXN	1.125.281	1.052.067	0,11
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	75.000	MXN	340.892	279.981	0,03
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	72.100	MXN	295.752	296.842	0,03
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	375.000	MXN	1.639.021	1.611.837	0,16
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	30.000	MXN	148.016	112.517	0,01
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	85.000	MXN	421.943	351.958	0,04
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	1.600.000	USD	1.155.243	1.122.038	0,11
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1.000.000	USD	953.604	840.491	0,09
Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	900.000	USD	728.170	723.128	0,07
Mexico Government International Bond 5.625% 19/03/2114 EMTN	3.500.000	GBP	3.057.854	2.805.047	0,28
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	4.716.000	USD	4.038.462	3.168.801	0,32
Mexico Government International Bond 6% 07/05/2036	2.396.000	USD	2.188.044	2.009.835	0,20
Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053	600.000	USD	542.190	468.658	0,05
Mexico Government International Bond 6.35% 09/02/2035	2.453.000	USD	2.317.533	2.134.090	0,22
Mexico Government International Bond 6.875% 13/05/2037	355.000	USD	340.157	314.905	0,03
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	800.000	USD	568.274	558.490	0,06
Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/05/2030	330.000	USD	290.107	287.044	0,03
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	500.000	USD	432.936	455.565	0,05
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	1.440.000	USD	1.195.339	1.176.842	0,12
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	2.544.000	USD	1.906.901	1.949.140	0,20
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	55.000	USD	30.486	32.502	-
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	150.000	USD	123.815	126.801	0,01
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	61.000	USD	43.728	43.486	-
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	600.000	USD	431.832	473.963	0,05
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	2.491.000	USD	1.660.649	1.528.999	0,15
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	185.000	USD	152.123	151.834	0,02
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	21.000	USD	11.936	12.808	-
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	11.514.000	USD	8.305.289	7.686.038	0,78
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	900.000	USD	780.769	791.833	0,08
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	300.000	USD	249.356	248.771	0,03
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>41.925.496</b>	<b>38.877.916</b>	<b>3,94</b>
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	800.000	USD	563.753	589.663	0,06
Mongolia Government International Bond 6.625% 25/02/2030	200.000	USD	191.077	166.793	0,02
Mongolia Government International Bond 7.875% 05/06/2029	527.000	USD	477.651	465.844	0,05
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	2.151.000	USD	2.058.710	1.915.697	0,19
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>3.291.191</b>	<b>3.137.997</b>	<b>0,32</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>MAROKKO</b>					
Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	700.000	USD	520.672	502.532	0,05
Morocco Government International Bond 4.75% 02/04/2035	4.023.000	EUR	3.993.873	4.020.506	0,41
Morocco Government International Bond 6.5% 08/09/2033	959.000	USD	901.078	859.093	0,09
OCP SA 3.75% 23/06/2031	1.600.000	USD	1.245.557	1.219.290	0,12
OCP SA 6.75% 02/05/2034	725.000	USD	670.324	639.113	0,06
<b>Marokko, insgesamt</b>			<b>7.331.504</b>	<b>7.240.534</b>	<b>0,73</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	1.400.000	USD	1.096.956	921.268	0,09
Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	400.000	USD	322.577	268.784	0,03
Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034	700.000	USD	646.402	473.222	0,05
Braskem Netherlands Finance BV 8.5% 12/01/2031	3.170.000	USD	2.854.251	2.340.699	0,24
EQUATE Petrochemical Co KSC 4.25% 03/11/2026 EMTN	1.000.000	USD	898.229	842.407	0,09
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	500.000	USD	308.825	293.421	0,03
Metinvest BV 7.65% 01/10/2027	250.000	USD	152.311	174.624	0,02
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.600.000	USD	1.180.322	1.303.199	0,13
MV24 Capital BV 6.748% 01/06/2034	400.000	USD	253.088	240.858	0,02
Petrobras Global Finance BV 5.5% 10/06/2051	700.000	USD	505.488	462.274	0,05
Petrobras Global Finance BV 6% 13/01/2035	800.000	USD	710.911	659.416	0,07
Prosus NV 3.061% 13/07/2031 EMTN	1.600.000	USD	1.276.862	1.201.734	0,12
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	740.000	USD	600.417	590.474	0,06
Yinson Boronia Production BV 8.947% 31/07/2042	247.000	USD	245.279	219.066	0,02
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>11.051.918</b>	<b>9.991.446</b>	<b>1,02</b>
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria Government International Bond 10.375% 09/12/2034	1.295.000	USD	1.252.746	1.157.794	0,12
Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.616.669	1.619.065	0,16
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	340.000	USD	275.549	284.924	0,03
Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	1.084.000	USD	888.500	875.530	0,09
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	900.000	USD	581.376	609.839	0,06
Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	2.189.000	USD	1.665.757	1.612.589	0,16
Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	770.000	USD	594.599	619.962	0,06
Nigeria Government International Bond 8.25% 28/09/2051 EMTN	2.208.000	USD	1.638.697	1.557.140	0,16
Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 EMTN	500.000	USD	380.543	427.661	0,04
Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	1.008.000	USD	773.071	860.018	0,09
Nigeria Government International Bond 9.625% 09/06/2031	234.000	USD	223.506	208.055	0,02
SEPLAT Energy Plc 9.125% 21/03/2030	400.000	USD	368.392	336.656	0,03
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>10.259.405</b>	<b>10.169.233</b>	<b>1,02</b>
<b>OMAN</b>					
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.200.000	USD	1.121.126	1.018.362	0,10
Oman Government International Bond 6% 01/08/2029 EMTN	570.000	USD	512.350	507.821	0,05
Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	499.000	USD	447.138	450.666	0,05
Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	293.000	USD	253.531	251.937	0,03
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	4.000.000	USD	3.467.004	3.511.862	0,36
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	3.509.000	USD	3.473.162	3.165.738	0,32
<b>Oman, insgesamt</b>			<b>9.274.311</b>	<b>8.906.386</b>	<b>0,91</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 6% 08/04/2026 EMTN	200.000	USD	165.363	167.272	0,02
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	1.360.000	USD	974.942	1.027.916	0,10
Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	330.000	USD	274.912	280.094	0,03
Pakistan Government International Bond 8.875% 08/04/2051 EMTN	500.000	USD	296.060	347.204	0,04
<b>Pakistan, insgesamt</b>			<b>1.711.277</b>	<b>1.822.486</b>	<b>0,19</b>
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	445.000	USD	375.892	265.836	0,03
Banco Nacional de Panama 2.5% 11/08/2030	297.000	USD	252.425	211.727	0,02
Corp Andina de Fomento 7.5% 10/06/2030 EMTN	15.000.000	MXN	678.292	633.365	0,06
Corp Andina de Fomento 9.6% 03/05/2039	33.000.000	MXN	1.580.981	1.373.477	0,14
Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	300.000	USD	183.647	144.887	0,01
Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	600.000	USD	539.968	494.874	0,05
Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	342.000	USD	205.058	187.707	0,02
Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	1.200.000	USD	961.636	661.628	0,07
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	1.554.000	USD	1.453.284	1.285.815	0,13
Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054	2.060.000	USD	1.714.106	1.602.478	0,16
Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036	1.100.000	USD	976.284	931.830	0,09
Panama Government International Bond 7.5% 01/03/2031	285.000	USD	263.630	258.373	0,03
Panama Government International Bond 8% 01/03/2038	1.097.000	USD	1.049.078	999.519	0,10
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1.800.000	USD	2.014.857	1.727.132	0,17
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 30/01/2030	800.000	USD	635.176	633.267	0,06
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>12.884.314</b>	<b>11.411.915</b>	<b>1,14</b>
PAPUA-NEUGUINEA					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	400.000	USD	379.724	344.783	0,03
<b>Papua-Neuguinea, insgesamt</b>			<b>379.724</b>	<b>344.783</b>	<b>0,03</b>
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	916.000	USD	888.982	667.595	0,07
Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	500.000	USD	418.267	378.115	0,04
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1.630.000	USD	1.472.525	1.330.202	0,13
Paraguay Government International Bond 6.65% 04/03/2055	200.000	USD	190.512	170.345	0,02
<b>Paraguay, insgesamt</b>			<b>2.970.286</b>	<b>2.546.257</b>	<b>0,26</b>
PERU					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	500.000	USD	400.324	411.914	0,04
Banco de Credito del Peru S.A. 5.8% 10/03/2035	400.000	USD	362.460	337.672	0,03
Banco de Credito del Peru S.A. 6.45% 30/07/2035	600.000	USD	527.540	521.167	0,05
Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	200.000	USD	182.810	168.185	0,02
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	800.000	USD	641.153	630.813	0,06
Niagara Energy SAC 5.746% 03/10/2034	200.000	USD	179.107	168.040	0,02
Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	645.000	PEN	131.340	132.778	0,01
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	3.370.000	PEN	754.731	764.369	0,08
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	1.008.000	PEN	248.361	253.708	0,03
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	4.971.000	PEN	1.150.380	1.233.283	0,12
Peru Government Bond 6.85% 12/08/2035	2.425.000	PEN	599.594	601.067	0,06
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	3.230.000	EUR	2.807.811	2.678.122	0,27
Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	1.000.000	USD	875.652	838.812	0,08
Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	660.000	USD	537.363	503.773	0,05



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
PERU (Fortsetzung)					
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	1.356.000	USD	1.068.987	969.445	0,10
Peruvian Government International Bond 3.75% 01/03/2030	660.000	EUR	830.300	674.098	0,07
Peruvian Government International Bond 5.375% 08/02/2035	333.000	USD	299.326	282.698	0,03
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	700.000	USD	725.580	566.077	0,06
Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	1.541.000	USD	1.505.719	1.419.923	0,14
Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	800.000	USD	549.621	523.788	0,05
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1.050.000	USD	612.489	561.956	0,06
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	2.414.000	USD	1.917.050	1.290.956	0,13
Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/01/2030	202.000	USD	130.025	170.288	0,02
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>17.037.723</b>	<b>15.702.932</b>	<b>1,58</b>
PHILIPPINEN					
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 EMTN	310.000.000	INR	3.586.901	3.031.017	0,31
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	396.000	EUR	326.030	281.461	0,03
Philippine Government International Bond 3.2% 06/07/2046	2.200.000	USD	1.449.128	1.313.422	0,13
Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1.400.000	USD	1.178.272	1.025.518	0,10
Philippine Government International Bond 5.5% 04/02/2035	2.400.000	USD	2.293.436	2.118.301	0,21
Philippine Government International Bond 5.9% 04/02/2050	1.000.000	USD	961.770	867.104	0,09
Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	400.000	USD	372.497	371.829	0,04
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	900.000	USD	1.132.872	923.354	0,09
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	800.000	USD	731.805	678.942	0,07
San Miguel Corp 5.5% / perpetual	200.000	USD	182.334	169.914	0,02
San Miguel Global Power Holdings Corp 8.75% / perpetual	450.000	USD	425.777	382.564	0,04
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>12.640.822</b>	<b>11.163.426</b>	<b>1,13</b>
POLEN					
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11/06/2054 EMTN	2.000.000	EUR	1.987.784	1.867.040	0,19
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 EMTN	1.369.000	USD	1.284.091	1.171.916	0,12
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 09/07/2034	1.856.000	USD	1.713.662	1.620.966	0,16
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09/07/2054	412.000	USD	381.208	346.145	0,04
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	200.000	USD	188.561	178.721	0,02
Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	1.970.000	PLN	346.125	385.961	0,04
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	16.000.000	PLN	2.647.234	3.038.229	0,31
Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	1.200.000	PLN	276.212	273.762	0,03
Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	5.066.000	PLN	1.178.559	1.235.498	0,13
Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	2.400.000	PLN	579.782	588.657	0,06
Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/07/2028	2.965.000	PLN	718.022	753.916	0,08
Republic of Poland Government International Bond 4.125% 11/01/2044	800.000	EUR	800.800	788.224	0,08
Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/02/2035	486.000	USD	462.897	421.032	0,04
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	1.000.000	USD	973.857	877.250	0,09
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>13.538.794</b>	<b>13.547.317</b>	<b>1,39</b>
KATAR					
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2.230.000	USD	2.425.757	1.702.957	0,17
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2.000.000	USD	1.962.366	1.604.021	0,16
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	412.000	USD	346.134	258.270	0,03
<b>Katar, insgesamt</b>			<b>4.734.257</b>	<b>3.565.248</b>	<b>0,36</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermög- ens
RUMÄNIEN					
Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	5.000.000	RON	944.989	950.531	0,10
Romania Government Bond 4.25% 28/04/2036	360.000	RON	57.325	54.733	0,01
Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	5.500.000	RON	905.992	891.074	0,09
Romania Government Bond 7.1% 31/07/2034	540.000	RON	108.546	103.670	0,01
Romania Government Bond 7.2% 30/10/2033	965.000	RON	196.161	186.789	0,02
Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028	2.505.000	RON	546.585	512.078	0,05
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	3.250.000	EUR	2.364.778	2.625.935	0,27
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	1.669.000	EUR	1.449.615	1.580.927	0,16
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN	485.000	EUR	443.585	412.667	0,04
Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049 EMTN	1.800.000	EUR	1.395.972	1.339.740	0,14
Romanian Government International Bond 5.125% 24/09/2031	1.137.000	EUR	1.086.404	1.118.967	0,11
Romanian Government International Bond 5.25% 30/05/2032 EMTN	987.000	EUR	944.954	968.987	0,10
Romanian Government International Bond 5.75% 24/03/2035	2.612.000	USD	2.245.651	2.054.754	0,21
Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029	750.000	USD	666.571	641.581	0,06
Romanian Government International Bond 6.375% 18/09/2033 EMTN	1.360.000	EUR	1.404.303	1.397.060	0,14
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	602.000	USD	560.340	528.843	0,05
Romanian Government International Bond 6.625% 27/09/2029 EMTN	290.000	EUR	310.300	311.875	0,03
Romanian Government International Bond 7.5% 10/02/2037	2.816.000	USD	2.666.401	2.486.289	0,25
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>18.298.472</b>	<b>18.166.500</b>	<b>1,84</b>
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	510.000	USD	496.953	377.075	0,04
Saudi Arabian Oil Co 5.875% 17/07/2064 EMTN	1.735.000	USD	1.488.355	1.348.196	0,14
Saudi Arabian Oil Co 6.375% 02/06/2055	1.454.000	USD	1.259.492	1.236.194	0,13
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	3.000.000	USD	2.858.919	2.549.074	0,26
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	5.000.000	USD	4.541.051	4.260.936	0,43
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049 EMTN	3.800.000	USD	3.361.532	2.804.849	0,28
Saudi Government International Bond 5.375% 13/01/2031	464.000	USD	444.943	408.420	0,04
Saudi Government International Bond 5.625% 13/01/2035	772.000	USD	736.638	685.129	0,07
Saudi Government International Bond 5.75% 16/01/2054 EMTN	1.160.000	USD	1.011.823	940.471	0,10
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>16.199.706</b>	<b>14.610.344</b>	<b>1,49</b>
SENEGAL					
Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	430.000	EUR	456.983	340.986	0,03
Senegal Government International Bond 5.375% 08/06/2037	1.200.000	EUR	857.700	744.096	0,08
Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	1.000.000	USD	701.406	508.932	0,05
<b>Senegal, insgesamt</b>			<b>2.016.089</b>	<b>1.594.014</b>	<b>0,16</b>
SERBIEN					
Serbia International Bond 1% 23/09/2028 EMTN	340.000	EUR	286.620	312.902	0,03
Serbia International Bond 1.65% 03/03/2033	1.521.000	EUR	1.104.205	1.242.566	0,13
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 EMTN	280.000	EUR	242.247	212.047	0,02
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	1.280.000	USD	933.486	918.904	0,09
Serbia International Bond 6.5% 26/09/2033	300.000	USD	274.559	268.677	0,03
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade 7% 28/10/2029	571.000	USD	526.996	484.911	0,05
<b>Serbien, insgesamt</b>			<b>3.368.113</b>	<b>3.440.007</b>	<b>0,35</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
SINGAPUR					
LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039	200.000	USD	133.439	125.854	0,01
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	230.000	USD	199.758	195.545	0,02
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12/11/2028	560.000	USD	486.306	472.640	0,05
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27/04/2029	250.000	USD	235.172	221.178	0,02
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	485.000	SGD	281.380	299.245	0,03
Singapore Government Bond 2.125% 01/06/2026	1.390.000	SGD	919.914	931.681	0,09
Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	940.000	SGD	639.325	652.705	0,07
Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	1.550.000	SGD	1.074.660	1.086.284	0,11
Singapore Government Bond 3% 01/08/2072	160.000	SGD	118.700	124.510	0,01
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	1.115.000	SGD	794.538	811.874	0,08
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>4.883.192</b>	<b>4.921.516</b>	<b>0,49</b>
SÜDAFRIKA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	2.600.000	USD	2.393.748	2.226.806	0,23
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	700.000	USD	651.607	624.463	0,06
Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	6.985.000	ZAR	352.735	347.260	0,04
Republic of South Africa Government Bond 10.875% 31/03/2038	9.170.000	ZAR	499.954	450.309	0,05
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	6.970.000	ZAR	301.725	328.395	0,03
Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	33.094.363	ZAR	1.494.297	1.513.631	0,15
Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	32.940.854	ZAR	1.340.700	1.373.287	0,14
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	42.270.021	ZAR	1.764.802	1.625.602	0,16
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	13.695.865	ZAR	582.385	533.196	0,05
Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	30.000.000	ZAR	1.247.330	1.242.415	0,13
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	210.000	USD	181.803	172.610	0,02
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	3.030.000	USD	2.150.171	1.938.209	0,20
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	295.000	USD	274.222	249.983	0,03
Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	1.832.000	USD	1.726.754	1.544.165	0,16
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/04/2052	3.046.000	USD	2.522.049	2.338.195	0,24
Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	2.852.000	USD	2.603.275	2.310.100	0,23
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	1.450.000	USD	1.332.954	1.275.792	0,13
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>21.420.511</b>	<b>20.094.418</b>	<b>2,05</b>
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030 EMTN	600.000	USD	476.770	456.345	0,05
Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 07/05/2035	588.000	USD	517.324	513.313	0,05
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>994.094</b>	<b>969.658</b>	<b>0,10</b>
SPANIEN					
AI Candelaria -spain- SA 7.5% 15/12/2028	500.000	USD	289.863	275.415	0,03
AI Candelaria -spain- SA -A3KQ4Y 5.75% 15/06/2033	1.050.000	USD	699.404	747.170	0,08
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>989.267</b>	<b>1.022.585</b>	<b>0,11</b>
SRI LANKA					
Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/01/2030	997.776	USD	822.384	753.417	0,08
Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	4.357.123	USD	3.306.171	2.966.303	0,30
Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/02/2038	1.835.085	USD	1.474.556	1.256.084	0,13
Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/05/2036	917.156	USD	731.461	628.543	0,06
Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/06/2035	1.541.029	USD	1.133.399	890.078	0,09
Sri Lanka Government International Bond 4% 15/04/2028	1.300.921	USD	870.528	757.181	0,08
<b>Sri Lanka, insgesamt</b>			<b>8.338.499</b>	<b>7.251.606</b>	<b>0,74</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
SURINAM					
Suriname Government International Bond 9% 31/12/2050	650.000	USD	631.427	616.134	0,06
<b>Surinam - insgesamt</b>			<b>631.427</b>	<b>616.134</b>	<b>0,06</b>
THAILAND					
Bangkok Bank PCL 6.056% 25/03/2040 EMTN	400.000	USD	366.066	339.706	0,03
Muangthai Capital PCL 6.875% 30/09/2028	480.000	USD	452.928	406.249	0,04
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	8.701.000	THB	256.057	262.019	0,03
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	20.000.000	THB	538.976	529.566	0,05
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>1.614.027</b>	<b>1.537.540</b>	<b>0,15</b>
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 22/10/2031	1.277.000	USD	1.189.200	983.165	0,10
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	450.000	USD	423.629	375.851	0,04
Banque Ouest Africaine de Developpement 8.2% 13/02/2055	858.000	USD	775.705	730.577	0,07
<b>Togo - insgesamt</b>			<b>2.388.534</b>	<b>2.089.593</b>	<b>0,21</b>
TRINIDAD UND TOBAGO					
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026	1.500.000	USD	1.360.528	1.257.963	0,13
Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/01/2031	800.000	USD	728.162	676.230	0,07
<b>Trinidad &amp; Tobago, insgesamt</b>			<b>2.088.690</b>	<b>1.934.193</b>	<b>0,20</b>
TÜRKEI					
Akbank TAS 7.875% 04/09/2035	400.000	USD	344.951	336.684	0,03
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	800.000	USD	600.094	608.664	0,06
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	600.000	USD	419.540	455.608	0,05
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	600.000	USD	493.667	494.205	0,05
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	400.000	USD	375.459	340.946	0,03
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.5091% 14/01/2029	782.000	USD	748.485	708.906	0,07
Istanbul Metropolitan Municipality 10.5% 06/12/2028	2.217.000	USD	2.167.592	2.025.565	0,21
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 9.5% 10/07/2036	1.000.000	USD	822.501	817.602	0,08
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 8.25% 15/11/2028	950.000	USD	894.400	838.268	0,08
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07/12/2028	800.000	USD	756.325	708.315	0,07
Turk Ekonomi Bankasi AS 9.375% 17/01/2034	1.000.000	USD	951.534	882.924	0,09
Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	450.000	USD	416.532	390.362	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.8% 11/04/2028	500.000	USD	444.486	417.954	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/01/2032	500.000	USD	483.631	433.271	0,04
Turkiye Garanti Bankasi AS 8.375% 28/02/2034	1.200.000	USD	1.097.893	1.033.921	0,10
Turkiye Government Bond 17.8% 13/07/2033	4.080.000	TRY	89.203	57.127	0,01
Turkiye Government Bond 26.2% 05/10/2033	212.280.000	TRY	5.989.380	4.218.323	0,43
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	9.710.000	TRY	292.326	197.133	0,02
Turkiye Government International Bond 5.875% 21/05/2030	2.000.000	EUR	2.021.800	2.129.000	0,22
Turkiye Government International Bond 5.95% 15/01/2031	2.000.000	USD	1.662.347	1.632.832	0,17
Turkiye Government International Bond 6.5% 03/01/2035	1.440.000	USD	1.265.542	1.155.582	0,12
Turkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045	2.500.000	USD	1.884.790	1.801.721	0,18
Turkiye Government International Bond 7.125% 12/02/2032	912.000	USD	871.552	777.032	0,08
Turkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032	1.065.000	USD	997.676	906.454	0,09
Turkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034	1.290.000	USD	1.182.362	1.123.850	0,11
Turkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029	270.000	USD	249.190	239.861	0,02
Turkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030	2.795.000	USD	2.696.810	2.633.326	0,27
Turkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029	3.917.000	USD	3.940.203	3.670.537	0,37

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
TÜRKEI (Fortsetzung)					
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 7.5% 06/02/2028	459.000	USD	423.426	398.020	0,04
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9% 28/01/2027 EMTN	355.000	USD	333.551	315.131	0,03
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9.375% 31/01/2026	410.000	USD	374.826	356.651	0,04
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 9.375% 19/10/2028 EMTN	900.000	USD	878.395	819.695	0,08
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 9% 12/10/2028	378.000	USD	351.162	340.511	0,03
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS 9.75% 15/05/2029	700.000	USD	649.031	472.304	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 17/01/2034	2.373.000	USD	2.253.256	2.103.365	0,21
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS 11% 23/04/2030	350.000	USD	323.236	274.183	0,03
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>39.747.154</b>	<b>36.115.833</b>	<b>3,64</b>
UKRAINE					
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2030	190.860	USD	155.995	77.835	0,01
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2034	713.230	USD	582.941	233.871	0,02
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2035	480.078	USD	457.192	190.579	0,02
Ukraine Government International Bond 0% 01/02/2036	400.065	USD	380.994	159.140	0,02
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2029	281.780	USD	140.967	146.736	0,01
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2034	4.350.911	USD	2.640.904	1.887.959	0,19
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2035	239.284	USD	69.224	102.630	0,01
Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2036	668.056	USD	689.763	281.194	0,03
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/08/2041	3.700.000	USD	2.446.628	2.220.410	0,22
<b>Ukraine, insgesamt</b>			<b>7.564.608</b>	<b>5.300.354</b>	<b>0,53</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	200.000	USD	175.684	164.764	0,02
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	1.570.000	USD	1.572.574	1.193.847	0,12
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.25% 02/10/2054	602.000	USD	532.349	473.564	0,05
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.696% 24/04/2033	246.000	USD	225.357	206.725	0,02
Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125% 11/09/2054	629.000	USD	558.330	486.053	0,05
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	2.050.000	USD	2.082.439	1.903.338	0,19
Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/03/2033 EMTN	200.000	USD	153.050	146.174	0,01
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	1.600.000	USD	975.472	864.642	0,09
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co 5.375% 21/05/2035 EMTN	1.000.000	USD	888.581	861.490	0,09
MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 EMTN	200.000	USD	181.995	163.092	0,02
MDGH GMTN RSC Ltd 5.5% 28/04/2033	200.000	USD	200.158	177.104	0,02
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	650.000	USD	578.533	550.328	0,06
UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041 EMTN	500.000	USD	376.622	314.887	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>8.501.144</b>	<b>7.506.008</b>	<b>0,77</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Antofagasta Plc 6.25% 02/05/2034	206.000	USD	191.163	182.038	0,02
Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/01/2030	1.391.000	USD	1.349.355	1.168.589	0,12
Biocon Biologics Global Plc 6.67% 09/10/2029	600.000	USD	470.296	483.425	0,05
Energean Plc 6.5% 30/04/2027	600.000	USD	516.368	500.001	0,05
European Bank for Reconstruction & Development 0% 04/02/2035 EMTN	300.000.000	TRY	1.255.462	864.645	0,09
European Bank for Reconstruction & Development 0% 12/04/2027	50.000.000	TRY	574.880	618.557	0,06
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	1.200.000	USD	890.970	903.826	0,09
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	210.000	EUR	114.450	208.806	0,02
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.625% 08/11/2028	330.000	USD	167.186	219.045	0,02
Sisecam UK Plc 8.25% 02/05/2029	630.000	USD	591.055	541.563	0,05
Standard Chartered Plc 7.875% / perpetual	250.000	USD	230.704	221.157	0,02
Trident Energy Finance Plc 12.5% 30/11/2029	380.000	USD	383.194	323.070	0,03
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	264.000	USD	207.738	193.518	0,02

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8.25% 09/07/2026	342.785	USD	250.878	242.769	0,02
Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/09/2029	1.450.000	USD	1.300.932	1.275.928	0,13
Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 03/12/2031	1.111.000	USD	1.059.255	987.535	0,10
Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/04/2033	601.000	USD	588.106	506.968	0,05
WE Soda Investments Holding Plc 9.375% 14/02/2031	400.000	USD	385.175	355.398	0,04
WE Soda Investments Holding Plc 9.5% 06/10/2028	1.400.000	USD	1.334.064	1.241.579	0,13
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>11.861.231</b>	<b>11.038.417</b>	<b>1,11</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 5.875% 13/09/2034	1.000.000	USD	840.412	831.478	0,08
Braskem America Finance Co 7.125% 22/07/2041	600.000	USD	371.046	369.441	0,04
Inter-American Development Bank 7% 17/04/2033 EMTN	492.000.000	INR	5.427.882	5.001.750	0,51
International Bank for Reconstruction & Development 0% 08/02/2038 EMTN	70.000.000	BRL	3.136.579	2.855.850	0,29
International Bank for Reconstruction & Development 0% 30/09/2052 EMTN	300.000.000	MXN	1.163.393	1.186.252	0,12
International Bank for Reconstruction & Development 2.5% 02/08/2033 EMTN	24.000.000	CNH	3.029.899	2.966.831	0,30
International Bank for Reconstruction & Development 9.5% 09/02/2029 EMTN	10.000.000	BRL	1.444.572	1.455.334	0,15
International Finance Corp 0% 01/02/2038 EMTN	20.000.000.000	COP	1.131.596	1.109.946	0,11
International Finance Corp 12% 03/11/2027 EMTN	2.320.000.000	COP	469.894	505.137	0,05
Karoon USA Finance Inc 10.5% 14/05/2029	200.000	USD	188.746	172.010	0,02
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	1.450.000	USD	1.306.932	1.186.051	0,12
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	145.000	USD	131.604	123.434	0,01
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	200.000	USD	183.155	170.052	0,02
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	324.000	USD	270.892	269.788	0,03
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	1.200.000	USD	866.619	836.775	0,08
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	950.000	USD	862.141	766.474	0,08
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	2.368.000	USD	2.127.048	1.987.781	0,20
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	600.000	USD	554.398	504.601	0,05
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	1.300.000	USD	1.096.878	1.078.197	0,11
Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029	200.000	USD	150.147	151.343	0,02
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	420.000	USD	402.038	359.600	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>25.155.871</b>	<b>23.888.125</b>	<b>2,43</b>
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	600.000	USD	595.989	471.295	0,05
Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	700.000	USD	853.466	705.576	0,07
Uruguay Government International Bond 9.75% 20/07/2033	100.000.000	UYU	2.405.120	2.214.079	0,22
<b>Uruguay, insgesamt</b>			<b>3.854.575</b>	<b>3.390.950</b>	<b>0,34</b>
USBKISTAN					
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 14/05/2030	828.000	USD	728.392	717.609	0,07
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	915.000	USD	848.852	795.520	0,08
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% 25/11/2030 EMTN	1.400.000	USD	1.062.453	1.057.934	0,11
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	450.000	USD	402.914	376.243	0,04
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/05/2027	2.500.000	EUR	2.498.035	2.555.975	0,26
Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/02/2032	340.000	USD	316.467	297.112	0,03
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 16/11/2028	594.000	USD	512.754	463.040	0,05
Uzbekneftegaz JSC 8.75% 07/05/2030	608.000	USD	534.858	532.710	0,05
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>6.904.725</b>	<b>6.796.143</b>	<b>0,69</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VENEZUELA					
Corp Andina de Fomento 6.77% 24/05/2028 EMTN	6.000.000.000	COP	1.167.365	1.131.206	0,11
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	13.050.000	USD	1.729.108	1.379.652	0,14
<b>Venezuela, insgesamt</b>			<b>2.896.473</b>	<b>2.510.858</b>	<b>0,25</b>
JUNGFERNINSELN					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	1.200.000	USD	994.625	996.260	0,10
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	600.000	USD	515.514	494.849	0,05
CFAMC IV Co Ltd 4.5% 29/05/2029 EMTN	800.000	USD	670.385	660.473	0,07
Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/01/2028	470.000	USD	382.382	384.765	0,04
Franshion Brilliant Ltd 4.25% 23/07/2029	270.000	USD	192.785	202.650	0,02
NWD MTN Ltd 4.5% 19/05/2030 EMTN	500.000	USD	341.320	210.568	0,02
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.3% 08/01/2031	900.000	USD	743.095	698.900	0,07
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 EMTN	500.000	USD	400.639	378.170	0,04
Studio City Finance Ltd - A287HY 5% 15/01/2029	1.600.000	USD	1.216.551	1.247.055	0,13
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>5.457.296</b>	<b>5.273.690</b>	<b>0,54</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>698.194.789</b>	<b>664.558.606</b>	<b>67,31</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund <sup>1</sup>	918.895	EUR	91.448.273	93.488.420	9,47
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>91.448.273</b>	<b>93.488.420</b>	<b>9,47</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>91.448.273</b>	<b>93.488.420</b>	<b>9,47</b>
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.75% 30/04/2027	450.000	USD	398.513	383.234	0,04
United States Treasury Note/Bond 3.75% 31/08/2026	1.025.000	USD	923.621	870.978	0,09
United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/03/2027	995.000	USD	868.230	848.896	0,09
United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/02/2027	400.000	USD	372.959	342.503	0,03
United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029	4.770.000	USD	4.286.223	4.189.268	0,42
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>6.849.546</b>	<b>6.634.879</b>	<b>0,67</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN</b>			<b>6.849.546</b>	<b>6.634.879</b>	<b>0,67</b>
<b>WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>796.492.608</b>	<b>764.681.905</b>	<b>77,45</b>

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

##### 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

ARGENTINIEN					
Argentina Treasury Bond BONTE 29.5% 30/05/2030	574.000.000	ARS	442.400	431.267	0,04
Banco Macro SA 8% 23/06/2029	500.000	USD	430.134	425.148	0,04

<sup>1</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ARGENTINIEN (Fortsetzung)					
Pan American Energy LLC 8.5% 30/04/2032	1.000.000	USD	960.218	907.987	0,09
Provincia de Buenos Aires / Government Bonds 6.625% 01/09/2037 EMTN	7.412.000	USD	3.373.375	4.250.911	0,43
Provincia de Cordoba 9.75% 02/07/2032	1.817.000	USD	1.551.930	1.549.988	0,16
<b>Argentinien, insgesamt</b>			<b>6.758.057</b>	<b>7.565.301</b>	<b>0,76</b>
ÖSTERREICH					
Ioche-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 5% 07/05/2028	200.000	USD	166.336	161.440	0,02
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>166.336</b>	<b>161.440</b>	<b>0,02</b>
BERMUDA					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	1.979.000	USD	1.566.159	1.479.433	0,15
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.566.159</b>	<b>1.479.433</b>	<b>0,15</b>
BRASILIEN					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2030	143	BRL	117.197	94.956	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	13.950	BRL	2.144.658	1.997.151	0,20
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2031	1.228	BRL	167.300	168.159	0,02
Light Servicos de Eletricidade SA 2.26% 19/12/2037	31.583	USD	3.567	6.083	-
Light Servicos de Eletricidade SA 4.21% 19/12/2032	75.968	USD	18.263	33.329	-
Samarco Mineracao SA 9.5% 30/06/2031	2.901.762	USD	2.447.031	2.422.045	0,25
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>4.898.016</b>	<b>4.721.723</b>	<b>0,48</b>
KANADA					
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	200.000	USD	69.961	59.582	0,01
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1.750.000	USD	1.642.811	1.542.493	0,16
First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01/03/2029	1.300.000	USD	1.247.064	1.173.328	0,12
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.959.836</b>	<b>2.775.403</b>	<b>0,29</b>
KAIMANINSELN					
Arabian Centres Sukuk II Ltd 5.625% 07/10/2026	1.080.000	USD	897.024	882.631	0,09
Banco Bradesco SA 6.5% 22/01/2030	600.000	USD	577.951	532.438	0,05
BOS Funding Ltd 7% 14/03/2028 EMTN	1.600.000	USD	1.493.303	1.417.558	0,14
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	950.000	USD	265.055	240.550	0,02
China Hongqiao Group Ltd 7.05% 10/01/2028	530.000	USD	467.803	458.012	0,05
Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029 EMTN	654.000	USD	630.325	575.900	0,06
Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	2.000.000	USD	1.909.872	1.702.790	0,17
Grupo Aval Ltd - A28S31 4.375% 04/02/2030	600.000	USD	450.234	466.399	0,05
Meituan 4.625% 02/10/2029	710.000	USD	628.016	604.073	0,06
Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 04/12/2029	350.000	USD	287.054	279.162	0,03
Melco Resorts Finance Ltd 7.625% 17/04/2032	770.000	USD	729.845	661.511	0,07
MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	400.000	USD	366.495	353.047	0,04
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>8.702.977</b>	<b>8.174.071</b>	<b>0,83</b>
CHILE					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 14/09/2061	300.000	USD	259.609	161.972	0,02
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	2.040.000	USD	1.971.513	1.746.716	0,18
VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15/04/2029	800.000	USD	507.123	606.088	0,06
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>2.738.245</b>	<b>2.514.776</b>	<b>0,26</b>



# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
CHINA					
Asian Infrastructure Investment Bank 6.75% 27/02/2026 EMTN	40.000.000.000	VND	1.379.112	1.326.479	0,13
<b>China, insgesamt</b>			<b>1.379.112</b>	<b>1.326.479</b>	<b>0,13</b>
KOLUMBIEN					
Banco GNB Sudameris SA 7.5% 16/04/2031	500.000	USD	380.222	419.619	0,04
Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	537.000	USD	503.540	459.541	0,05
Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	2.256.000	USD	2.227.320	1.902.124	0,19
Colombian TES 6% 28/04/2028	627.100.000	COP	120.093	117.774	0,01
Colombian TES 6.25% 09/07/2036	8.551.800.000	COP	1.294.501	1.151.722	0,12
Colombian TES 7.25% 18/10/2034	1.341.600.000	COP	210.383	204.110	0,02
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>4.736.059</b>	<b>4.254.890</b>	<b>0,43</b>
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	500.000	USD	253.029	257.972	0,03
<b>Costa Rica, insgesamt</b>			<b>253.029</b>	<b>257.972</b>	<b>0,03</b>
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 13.625% 03/02/2033	120.000.000	DOP	2.168.799	2.000.741	0,20
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	1.066.000	USD	897.348	860.110	0,09
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	5.312.000	USD	4.705.560	4.466.316	0,45
<b>Dominikanische Republik, insgesamt</b>			<b>7.771.707</b>	<b>7.327.167</b>	<b>0,74</b>
GUATEMALA					
Guatemala Government Bond 6.05% 06/08/2031	305.000	USD	281.990	263.375	0,03
Guatemala Government Bond 6.55% 06/02/2037	1.300.000	USD	1.193.587	1.113.846	0,11
<b>Guatemala, insgesamt</b>			<b>1.475.577</b>	<b>1.377.221</b>	<b>0,14</b>
HONGKONG					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	250.000	USD	211.556	205.927	0,02
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.5% 12/11/2029 EMTN	580.000	USD	368.419	355.975	0,04
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>579.975</b>	<b>561.902</b>	<b>0,06</b>
UNGARN					
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	112.760.000	HUF	226.978	233.961	0,02
<b>Ungarn, insgesamt</b>			<b>226.978</b>	<b>233.961</b>	<b>0,02</b>
INDONESIEN					
Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/06/2035	3.050.000.000	IDR	203.223	169.562	0,02
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>203.223</b>	<b>169.562</b>	<b>0,02</b>
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	1.300.000	USD	1.121.420	1.090.224	0,11
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>1.121.420</b>	<b>1.090.224</b>	<b>0,11</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
KASACHSTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.625% 07/04/2030 EMTN	489.000	USD	418.707	418.236	0,04
<b>Kasachstan, insgesamt</b>			<b>418.707</b>	<b>418.236</b>	<b>0,04</b>
LUXEMBURG					
Acu Petroleo Luxembourg Sarl 7.5% 13/01/2032	400.000	USD	350.981	314.103	0,03
Amaggi Luxembourg International Sarl 5.25% 28/01/2028	500.000	USD	423.619	415.394	0,04
Ambipar Lux Sarl 9.875% 06/02/2031	900.000	USD	827.510	715.852	0,07
CSN Resources SA 8.875% 05/12/2030	1.596.000	USD	1.462.915	1.336.216	0,14
FS Luxembourg Sarl 8.875% 12/02/2031	300.000	USD	271.575	261.455	0,03
MHP Lux SA 6.25% 19/09/2029	600.000	USD	393.772	412.346	0,04
Millicom International Cellular SA 7.375% 02/04/2032	200.000	USD	194.259	174.075	0,02
Saavi Energia Sarl 8.875% 10/02/2035	860.000	USD	799.077	760.142	0,08
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5.75% 01/12/2040	251.000	USD	179.466	169.797	0,02
Usiminas International Sarl 7.5% 27/01/2032	600.000	USD	557.945	521.111	0,05
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>5.461.119</b>	<b>5.080.491</b>	<b>0,52</b>
MALAYSIA					
Khazanah Capital Ltd 4.876% 01/06/2033 EMTN	207.000	USD	192.334	176.507	0,02
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	7.565.000	MYR	1.421.198	1.471.167	0,15
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	1.945.000	MYR	384.880	402.800	0,04
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	3.610.000	MYR	747.040	763.070	0,08
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	1.660.000	MYR	346.916	363.295	0,04
Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	2.360.000	MYR	532.700	530.979	0,05
Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	1.760.000	MYR	409.314	392.637	0,04
Malaysia Government Bond 4.935% 30/09/2043	2.970.000	MYR	644.223	688.060	0,07
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 15/10/2030	11.400.000	MYR	2.372.334	2.320.523	0,24
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 31/07/2028	720.000	MYR	141.500	147.471	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/09/2030	1.950.000	MYR	395.159	412.062	0,04
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 31/10/2028	170.000	MYR	34.594	35.645	-
Malaysia Government Investment Issue 4.638% 15/11/2049	560.000	MYR	130.076	124.573	0,01
Malaysia Government Investment Issue 5.357% 15/05/2052	1.980.000	MYR	460.410	487.530	0,05
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28/04/2031	500.000	USD	432.956	378.524	0,04
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>8.645.634</b>	<b>8.694.843</b>	<b>0,88</b>
MEXIKO					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	800.000	USD	674.110	628.005	0,06
Metalsa Sapi De Cv 3.75% 04/05/2031	500.000	USD	351.387	347.642	0,04
Mexican Bonos 8.5% 28/02/2030	445.000	MXN	2.006.834	1.995.406	0,20
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11.125% 31/12/2032	1.351.500	USD	931.076	1.092.057	0,11
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>3.963.407</b>	<b>4.063.110</b>	<b>0,41</b>
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	605.000	USD	503.548	481.516	0,05
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	400.000	USD	311.041	294.879	0,03
<b>Mongolei, insgesamt</b>			<b>814.589</b>	<b>776.395</b>	<b>0,08</b>
MOSAMBIK					
Mozambique International Bond 9% 15/09/2031	1.000.000	USD	707.738	697.755	0,07
<b>Mosambik, insgesamt</b>			<b>707.738</b>	<b>697.755</b>	<b>0,07</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Arcos Dorados BV 6.125% 27/05/2029	500.000	USD	462.257	430.694	0,04
Braskem Netherlands Finance BV 5.875% 31/01/2050	500.000	USD	326.743	267.824	0,03
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	1.300.000	USD	719.242	730.347	0,07
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	600.000	USD	425.996	470.493	0,05
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.934.238</b>	<b>1.899.358</b>	<b>0,19</b>
NIGERIA					
Africa Finance Corp 5.55% 08/10/2029 EMTN	2.000.000	USD	1.901.643	1.682.413	0,17
<b>Nigeria, insgesamt</b>			<b>1.901.643</b>	<b>1.682.413</b>	<b>0,17</b>
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	1.120.000	USD	849.879	816.123	0,08
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 02/05/2049	570.000	USD	567.776	350.760	0,04
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>1.417.655</b>	<b>1.166.883</b>	<b>0,12</b>
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 3.849% 28/06/2033	3.700.000	USD	3.067.268	2.850.814	0,29
Paraguay Government International Bond 7.9% 09/02/2031	10.372.000.000	PYG	1.113.581	1.063.177	0,11
<b>Paraguay, insgesamt</b>			<b>4.180.849</b>	<b>3.913.991</b>	<b>0,40</b>
PERU					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	1.100.000	USD	952.623	931.999	0,09
Cia de Minas Buenaventura SAA 5.5% 23/07/2026	500.000	USD	441.141	423.696	0,04
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 10.1% 15/12/2043	6.000.000	PEN	1.522.520	1.516.893	0,15
Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	300.000	PEN	76.708	72.764	0,01
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>2.992.992</b>	<b>2.945.352</b>	<b>0,29</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	51.850.000	PHP	743.836	699.537	0,07
Philippine Government Bond 4.625% 09/09/2040	16.500.000	PHP	213.504	202.909	0,02
Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	39.480.000	PHP	654.206	599.001	0,06
Philippine Government Bond 6.25% 28/02/2029	86.240.000	PHP	1.362.375	1.323.300	0,13
Philippine Government Bond 6.375% 28/04/2035	63.360.000	PHP	962.006	959.725	0,10
Philippine Government Bond 6.75% 15/09/2032	38.790.000	PHP	648.126	607.855	0,06
Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	27.100.000	PHP	457.002	420.321	0,04
Philippine Government Bond 7% 13/10/2029	17.720.000	PHP	288.633	279.347	0,03
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>5.329.688</b>	<b>5.091.995</b>	<b>0,51</b>
POLEN					
Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15/11/2029	500.000	USD	392.992	394.607	0,04
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>392.992</b>	<b>394.607</b>	<b>0,04</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SAUDI-ARABIEN					
Jscb Agrobank 9.25% 02/10/2029	915.000	USD	816.243	823.660	0,08
Saudi Government Sukuk 2.55% 21/01/2033	2.750.000	SAR	573.544	526.185	0,05
Saudi Government Sukuk 3% 24/02/2035	4.000.000	SAR	828.761	760.705	0,08
Saudi Government Sukuk 3.9% 23/01/2029	1.720.000	SAR	422.990	377.687	0,04
Saudi Government Sukuk 4.6% 17/08/2033	2.695.000	SAR	666.380	591.433	0,06
Saudi Government Sukuk 4.94% 18/01/2034	750.000	SAR	178.878	168.283	0,02
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>3.486.796</b>	<b>3.247.953</b>	<b>0,33</b>
SINGAPUR					
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27/04/2029	500.000	USD	478.718	442.097	0,04
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	600.000	USD	513.760	506.140	0,05
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>992.478</b>	<b>948.237</b>	<b>0,09</b>
SÜDKOREA					
Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/06/2055	213.000	USD	183.747	186.519	0,02
Korea Treasury Bond 1.375% 10/12/2029	511.180.000	KRW	320.904	305.838	0,03
Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	1.672.880.000	KRW	1.014.600	993.496	0,10
Korea Treasury Bond 1.875% 10/03/2051	418.640.000	KRW	227.145	221.723	0,02
Korea Treasury Bond 2.125% 10/03/2047	2.477.150.000	KRW	1.312.346	1.381.669	0,14
Korea Treasury Bond 2.375% 10/03/2027	867.430.000	KRW	581.618	546.676	0,06
Korea Treasury Bond 2.375% 10/09/2038	705.260.000	KRW	414.555	419.304	0,04
Korea Treasury Bond 3.25% 10/03/2054	1.984.960.000	KRW	1.382.048	1.373.995	0,14
Korea Treasury Bond 3.25% 10/06/2033	2.036.990.000	KRW	1.366.419	1.323.212	0,13
Korea Treasury Bond 3.625% 10/09/2053	333.540.000	KRW	262.603	245.919	0,02
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>7.065.985</b>	<b>6.998.351</b>	<b>0,70</b>
SPANIEN					
Termocandelaria Power SA 7.75% 17/09/2031	750.000	USD	692.593	650.622	0,07
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>692.593</b>	<b>650.622</b>	<b>0,07</b>
SURINAM					
Suriname Government International Bond 7.95% 15/07/2033	100.000	USD	85.769	84.098	0,01
<b>Surinam - insgesamt</b>			<b>85.769</b>	<b>84.098</b>	<b>0,01</b>
THAILAND					
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	2.260.000	THB	56.809	58.753	0,01
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	7.090.000	THB	166.998	185.329	0,02
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	15.810.000	THB	396.159	427.380	0,04
Thailand Government Bond 2.25% 17/03/2027	29.070.000	THB	755.838	772.405	0,08
Thailand Government Bond 2.4% 17/03/2029	17.306.000	THB	449.104	469.358	0,05
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	17.400.000	THB	450.561	511.672	0,05
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	50.779.000	THB	1.365.318	1.395.918	0,14
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	10.005.000	THB	279.511	296.645	0,03
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	20.425.000	THB	598.270	626.701	0,06
Thailand Government Bond 3.45% 17/06/2043	16.777.000	THB	457.975	530.344	0,05
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	9.240.000	THB	281.879	272.190	0,03
Thailand Government Bond 4% 17/06/2055	10.810.000	THB	311.436	388.916	0,04
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	9.090.000	THB	257.922	344.411	0,03
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>5.827.780</b>	<b>6.280.022</b>	<b>0,63</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	5.000.000	EUR	4.045.125	4.178.750	0,42
<b>Togo - insgesamt</b>			<b>4.045.125</b>	<b>4.178.750</b>	<b>0,42</b>
TUNESIEN					
Tunisian Republic 3.28% 09/08/2027	200.000.000	JPY	866.802	1.095.657	0,11
<b>Tunesien, insgesamt</b>			<b>866.802</b>	<b>1.095.657</b>	<b>0,11</b>
TÜRKEI					
Akbank TAS 6.8% 22/06/2031	600.000	USD	536.595	507.857	0,05
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1.200.000	USD	1.147.012	1.058.496	0,11
GDZ Elektrik Dagitim AS 9% 15/10/2029	800.000	USD	701.990	656.902	0,07
Limak Yenilenebilir Enerji AS 9.625% 12/08/2030	575.000	USD	525.478	482.797	0,05
Turkiye Government Bond 11.7% 13/11/2030	1.210.000	TRY	22.283	13.171	-
Turkiye Is Bankasi AS 7.75% 12/06/2029	400.000	USD	370.876	349.472	0,04
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 8.25% 14/02/2029	200.000	USD	184.984	176.897	0,02
Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08/07/2031	700.000	USD	653.449	610.104	0,06
<b>Türkei, insgesamt</b>			<b>4.142.667</b>	<b>3.855.696</b>	<b>0,40</b>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Aldar Properties PJSC 6.6227% 15/04/2055	780.000	USD	757.245	673.949	0,07
Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/08/2028	888.000	USD	838.826	764.890	0,08
First Abu Dhabi Bank PJSC 6.32% 04/04/2034	573.000	USD	542.839	501.937	0,05
UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052 EMTN	569.000	USD	540.212	439.441	0,04
<b>Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt</b>			<b>2.679.122</b>	<b>2.380.217</b>	<b>0,24</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Inter-American Development Bank 7.35% 06/10/2030 EMTN	31.000.000	INR	349.031	317.500	0,03
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	750.000	USD	570.093	589.675	0,06
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>919.124</b>	<b>907.175</b>	<b>0,09</b>
JUNGFERNINSELN					
Elect Global Investments Ltd 7.2% / perpetual	600.000	USD	544.444	491.864	0,05
<b>Jungferninseln, insgesamt</b>			<b>544.444</b>	<b>491.864</b>	<b>0,05</b>
SAMBIA					
Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	2.549.232	USD	1.187.587	1.466.799	0,15
Zambia Government International Bond 5.75% 30/06/2033	3.450.516	USD	1.835.158	1.896.887	0,19
<b>Sambia, insgesamt</b>			<b>3.022.745</b>	<b>3.363.686</b>	<b>0,34</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>118.069.387</b>	<b>115.299.282</b>	<b>11,67</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>118.069.387</b>	<b>115.299.282</b>	<b>11,67</b>

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
BRASILIEN					
Light S/A 0% 31/08/2027	32.574	USD	8.634	4.162	-
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	9.777	BRL	1.783.674	1.372.425	0,14
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.792.308</b>	<b>1.376.587</b>	<b>0,14</b>
KOLUMBIEN					
Colombian TES 3.75% 16/06/2049	260.000	COP	18.770	14.590	-
Colombian TES 7.75% 18/09/2030	6.912.700.000	COP	1.366.532	1.246.012	0,13
Colombian TES 9.25% 28/05/2042	170.600.000	COP	34.129	27.270	-
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>1.419.431</b>	<b>1.287.872</b>	<b>0,13</b>
PANAMA					
Corp Andina de Fomento 7.5% 08/04/2030 EMTN	40.400.000	INR	448.616	406.929	0,04
<b>Panama, insgesamt</b>			<b>448.616</b>	<b>406.929</b>	<b>0,04</b>
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 9.25% 05/11/2034	8.490.000	PHP	165.257	155.941	0,02
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>165.257</b>	<b>155.941</b>	<b>0,02</b>
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Government Sukuk 5.4% 25/04/2031	2.000.000	SAR	494.070	463.893	0,05
<b>Saudi-Arabien, insgesamt</b>			<b>494.070</b>	<b>463.893</b>	<b>0,05</b>
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	40.000.000	UYU	892.731	840.427	0,09
<b>Uruguay, insgesamt</b>			<b>892.731</b>	<b>840.427</b>	<b>0,09</b>
USBKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 15.5% 25/02/2028	30.000.000.000	UZS	2.211.654	2.031.130	0,21
<b>Usbekistan, insgesamt</b>			<b>2.211.654</b>	<b>2.031.130</b>	<b>0,21</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>7.424.067</b>	<b>6.562.779</b>	<b>0,68</b>
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>1</sup>	903.512	EUR	9.066.879	10.616.262	1,08
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>9.066.879</b>	<b>10.616.262</b>	<b>1,08</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>LUXEMBURG</b>					
Trea SICAV - Treas Emerging Markets Credit Opportunities <sup>1</sup>	136.462	USD	15.399.604	15.885.774	1,61
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>15.399.604</b>	<b>15.885.774</b>	<b>1,61</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>24.466.483</b>	<b>26.502.036</b>	<b>2,69</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>31.890.550</b>	<b>33.064.815</b>	<b>3,37</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>946.452.545</b>	<b>913.046.002</b>	<b>92,49</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>74.144.869</b>	<b>7,51</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>987.190.871</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	764.681.905	75,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	115.299.282	11,31
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	33.064.815	3,24
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	10.010.084	0,98
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.953.077	0,29
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	50.354.273	4,94
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	21.127.876	2,07
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	1.289.408	0,13
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	20.680.121	2,03
<b>GESAMT</b>	<b>1.019.460.841</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS FIXED INCOME

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	47,83
Investmentfonds	12,16
Benzin	6,25
Banken und Finanzinstitute	6,01
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,80
Überstaatliche Einrichtungen	4,38
Öffentlicher Dienst	1,62
Nachrichtenübertragung	1,21
Bergbau, Schwerindustrie	1,18
Transportwesen	1,13
Sonstige Dienstleistungen	0,63
Chemische Stoffe	0,56
Immobilien-gesellschaften	0,55
Lebensmittel und Brennereien	0,53
Freizeitindustrie	0,53
Edelmetalle	0,42
Nicht-Eisenmetalle	0,32
Internet-Software	0,27
Elektronische und elektrische Geräte	0,26
Automobilindustrie	0,15
Konsumgüter	0,11
Einzelhandel	0,10
Versicherungen	0,08
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,08
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,07
Verschiedenes	0,07
Elektronische Halbleiterindustrie	0,05
Verpackungs- und Containerindustrie	0,04
Luftfahrttechnik	0,03
Bauwesen, Baustoffe	0,03
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,02
Anleihen der Schweizerischen Kantonalbanken	0,02
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>92,49</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>7,51</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>ÖSTERREICH</b>					
Erste Group Bank AG	86.407	EUR	2.735.936	6.247.226	1,12
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>2.735.936</b>	<b>6.247.226</b>	<b>1,12</b>
<b>BERMUDA</b>					
RenaissanceRe Holdings Ltd	8.708	USD	1.594.840	1.801.911	0,32
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.594.840</b>	<b>1.801.911</b>	<b>0,32</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Itau Unibanco Holding SA	463.178	USD	1.690.644	2.679.200	0,48
Raia Drogasil SA	680.440	BRL	2.474.479	1.605.856	0,29
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>4.165.123</b>	<b>4.285.056</b>	<b>0,77</b>
<b>KANADA</b>					
Teck Resources Ltd	19.273	CAD	752.055	662.641	0,12
Waste Connections Inc	8.824	USD	1.391.393	1.403.601	0,25
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.143.448</b>	<b>2.066.242</b>	<b>0,37</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Airtac International Group	46.000	TWD	1.183.780	1.168.445	0,21
Alibaba Group Holding Ltd	343.256	HKD	5.000.215	4.090.155	0,73
NU Holdings Ltd	252.753	USD	1.943.609	2.954.186	0,53
Tencent Holdings Ltd	70.200	HKD	3.370.292	3.831.990	0,69
Trip.com Group Ltd	9.950	HKD	562.758	492.388	0,09
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>12.060.654</b>	<b>12.537.164</b>	<b>2,25</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Novo Nordisk A/S	79.696	DKK	5.258.868	4.695.831	0,84
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>5.258.868</b>	<b>4.695.831</b>	<b>0,84</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Air Liquide SA	14.003	EUR	1.930.887	2.452.485	0,44
EssilorLuxottica SA	31.500	EUR	6.126.662	7.336.350	1,31
L'Oreal SA	7.549	EUR	2.781.374	2.741.042	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.738	EUR	1.961.070	1.217.315	0,22
Safran SA	5.694	EUR	1.385.660	1.570.975	0,28
Sanofi SA	57.864	EUR	5.581.774	4.756.999	0,85
Schneider Electric SE	21.400	EUR	2.791.890	4.832.120	0,87
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>22.559.317</b>	<b>24.907.286</b>	<b>4,46</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND					
Beiersdorf AG	29.676	EUR	3.972.941	3.163.462	0,57
Siemens AG	31.475	EUR	4.351.651	6.850.534	1,23
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>8.324.592</b>	<b>10.013.996</b>	<b>1,80</b>
HONGKONG					
Techtronic Industries Co Ltd	211.000	HKD	2.695.724	1.976.117	0,35
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>2.695.724</b>	<b>1.976.117</b>	<b>0,35</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	50.563	USD	3.156.088	3.302.522	0,59
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>3.156.088</b>	<b>3.302.522</b>	<b>0,59</b>
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	8.165.400	IDR	3.748.717	3.717.193	0,67
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>3.748.717</b>	<b>3.717.193</b>	<b>0,67</b>
IRLAND					
Johnson Controls International Plc	23.726	USD	1.509.417	2.134.804	0,38
Medtronic Plc	85.012	USD	7.287.311	6.312.984	1,13
Ryanair Holdings Plc	74.467	EUR	1.114.065	1.788.697	0,32
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>9.910.793</b>	<b>10.236.485</b>	<b>1,83</b>
ISRAEL					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	253.843	USD	4.147.309	3.624.321	0,65
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>4.147.309</b>	<b>3.624.321</b>	<b>0,65</b>
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	18.600	JPY	3.188.252	1.867.605	0,33
Hitachi Ltd	265.600	JPY	3.200.841	6.586.868	1,18
Keyence Corp	20.600	JPY	8.601.481	7.027.169	1,26
Shimano Inc	32.300	JPY	4.419.734	3.982.333	0,71
Terumo Corp	251.400	JPY	3.558.983	3.929.127	0,70
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>22.969.291</b>	<b>23.393.102</b>	<b>4,18</b>
MEXIKO					
Grupo Mexico SAB de CV	216.100	MXN	906.116	1.107.562	0,20
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>906.116</b>	<b>1.107.562</b>	<b>0,20</b>
NIEDERLANDE					
Airbus SE	30.930	EUR	3.181.391	5.482.652	0,98
ASML Holding NV	1.862	EUR	1.179.445	1.261.691	0,23
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>4.360.836</b>	<b>6.744.343</b>	<b>1,21</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NORWEGEN					
Norsk Hydro ASA	137.336	NOK	747.998	665.232	0,12
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>747.998</b>	<b>665.232</b>	<b>0,12</b>
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	88.600	SGD	2.177.478	2.661.424	0,48
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>2.177.478</b>	<b>2.661.424</b>	<b>0,48</b>
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	344.619	EUR	1.930.591	4.499.001	0,81
Industria de Diseno Textil SA	107.500	EUR	3.071.064	4.749.350	0,85
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>5.001.655</b>	<b>9.248.351</b>	<b>1,66</b>
SCHWEDEN					
Epiroc AB Shs B	49.458	SEK	766.266	800.184	0,14
Thule Group AB	144.219	SEK	3.247.159	3.506.437	0,63
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>4.013.425</b>	<b>4.306.621</b>	<b>0,77</b>
SCHWEIZ					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	295	CHF	2.726.161	4.214.805	0,75
Cie Financiere Richemont SA	16.251	CHF	2.220.324	2.599.263	0,47
Roche Holding AG	24.628	CHF	7.098.639	6.810.764	1,22
Sika AG	10.212	CHF	2.616.283	2.354.131	0,42
UBS Group AG	31.138	CHF	866.279	894.765	0,16
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>15.527.686</b>	<b>16.873.728</b>	<b>3,02</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	320.000	TWD	5.891.809	9.892.093	1,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	29.776	USD	2.838.665	5.745.169	1,03
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>8.730.474</b>	<b>15.637.262</b>	<b>2,80</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	16.382	GBP	2.367.645	1.935.380	0,35
Burberry Group Plc	171.832	GBP	3.624.124	2.371.048	0,42
ConvaTec Group Plc	573.360	GBP	1.662.675	1.930.374	0,35
Diageo Plc	121.477	GBP	4.673.995	2.592.323	0,46
Haleon Plc	1.826.349	GBP	7.271.739	7.982.492	1,43
HBX Group International Plc	64.548	EUR	711.738	698.409	0,12
Reckitt Benckiser Group Plc	53.548	GBP	3.612.117	3.097.461	0,55
Unilever Plc	111.073	GBP	5.257.240	5.737.738	1,03
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>29.181.273</b>	<b>26.345.225</b>	<b>4,71</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	25.836	USD	2.612.704	2.993.529	0,54
Alphabet Inc	69.460	USD	7.122.333	10.428.024	1,87
Amazon.com Inc	97.887	USD	12.050.883	18.294.866	3,28

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
AMETEK Inc	9.858	USD	1.384.631	1.519.703	0,27
Apple Inc	23.617	USD	3.700.026	4.127.870	0,74
Baxter International Inc	126.492	USD	3.828.469	3.262.919	0,58
BlackRock Funding Inc	5.954	USD	3.895.701	5.322.004	0,95
Booking Holdings Inc	798	USD	1.527.189	3.935.608	0,70
Boston Scientific Corp	99.610	USD	6.138.243	9.114.546	1,63
Bristol-Myers Squibb Co	84.033	USD	4.811.650	3.313.786	0,59
Centene Corp	12.311	USD	701.747	569.273	0,10
Charles Schwab Corp	35.006	USD	2.673.887	2.720.916	0,49
Costco Wholesale Corp	5.073	USD	1.940.220	4.278.200	0,77
Danaher Corp	10.787	USD	2.628.801	1.815.278	0,31
Darling Ingredients Inc	19.349	USD	743.410	625.379	0,11
Elevance Health Inc	8.790	USD	4.026.779	2.912.602	0,52
Eli Lilly & Co	10.023	USD	4.932.385	6.656.071	1,19
Estee Lauder Cos Inc	41.086	USD	2.892.170	2.828.086	0,51
GE Vernova Inc	7.899	USD	1.348.236	3.560.724	0,64
Howmet Aerospace Inc	22.055	USD	1.900.717	3.497.122	0,63
Informatica Inc	41.281	USD	1.280.008	856.321	0,15
Ingersoll Rand Inc	7.571	USD	692.340	536.487	0,10
Interactive Brokers Group Inc	36.079	USD	1.724.811	1.703.060	0,30
Intuitive Surgical Inc	7.170	USD	4.025.305	3.319.206	0,59
KLA Corp	1.742	USD	1.335.737	1.329.283	0,24
Lowe's Cos Inc	28.605	USD	5.539.128	5.406.646	0,97
Mastercard Inc	9.787	USD	2.953.851	4.685.187	0,84
MercadoLibre Inc	2.634	USD	2.798.000	5.864.720	1,05
Meta Platforms Inc	8.189	USD	4.752.626	5.149.056	0,92
Mettler-Toledo International Inc	1.104	USD	1.085.224	1.104.818	0,20
Microsoft Corp	53.529	USD	13.415.108	22.682.505	4,06
Morgan Stanley	21.345	USD	2.666.811	2.561.364	0,46
Netflix Inc	9.259	USD	3.266.530	10.562.683	1,89
NextEra Energy Inc	52.947	USD	3.659.120	3.131.219	0,56
NIKE Inc	9.315	USD	668.032	563.733	0,10
NVIDIA Corp	38.497	USD	1.834.451	5.181.361	0,93
Salesforce Inc	9.490	USD	1.532.011	2.204.565	0,39
Stryker Corp	7.580	USD	1.910.515	2.554.735	0,46
Thermo Fisher Scientific Inc	15.203	USD	7.057.819	5.251.275	0,94
Verisk Analytics Inc	12.983	USD	2.220.481	3.445.248	0,62
Visa Inc	27.871	USD	6.072.938	8.430.037	1,51
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	11.259	USD	2.149.294	2.007.984	0,36
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>143.500.321</b>	<b>190.307.999</b>	<b>34,06</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>319.617.962</b>	<b>386.702.199</b>	<b>69,23</b>
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF <sup>1</sup>	3.493.292	EUR	30.479.154	35.380.061	6,33
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>30.479.154</b>	<b>35.380.061</b>	<b>6,33</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>30.479.154</b>	<b>35.380.061</b>	<b>6,33</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>350.097.116</b>	<b>422.082.260</b>	<b>75,56</b>

<sup>1</sup> ETF.

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
SCHWEIZ					
Alcon AG	56.370	USD	4.246.628	4.239.335	0,76
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>4.246.628</b>	<b>4.239.335</b>	<b>0,76</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>4.246.628</b>	<b>4.239.335</b>	<b>0,76</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>4.246.628</b>	<b>4.239.335</b>	<b>0,76</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
AB SICAV I - International Health Care Portfolio <sup>1</sup>	332.539	EUR	77.354.790	63.115.951	11,30
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>77.354.790</b>	<b>63.115.951</b>	<b>11,30</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>77.354.790</b>	<b>63.115.951</b>	<b>11,30</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>77.354.790</b>	<b>63.115.951</b>	<b>11,30</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>431.698.534</b>	<b>489.437.546</b>	<b>87,62</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>69.124.557</b>	<b>12,38</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>558.562.103</b>	<b>100,00</b>

(Angaben in EUR)				% des Gesamtvermögens
Beschreibung			Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>				
			422.082.260	75,13
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>				
			4.239.335	0,75
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>				
			63.115.951	11,23
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>				
			1.612.654	0,29
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>				
			62.786.109	11,18
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>				
			6.679.834	1,19
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>				
			1.313.318	0,23
<b>GESAMT</b>			<b>561.829.461</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	17,63
Internet-Software	13,60
Pharma- und Kosmetikindustrie	13,30
Elektronische Halbleiterindustrie	7,78
Einzelhandel	5,87
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,07
Banken und Finanzinstitute	4,67
Elektronische und elektrische Geräte	3,36
Sonstige Dienstleistungen	2,00
Lebensmittel und Brennereien	1,78
Konsumgüter	1,56
Mechanik und Maschinen	1,45
Luftfahrttechnik	1,26
Biotechnologie	1,19
Chemische Stoffe	0,86
Öffentlicher Dienst	0,79
Büroausstattung, Computer	0,74
Automobilindustrie	0,71
Nicht-Eisenmetalle	0,63
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,62
Textilindustrie	0,52
Uhrenindustrie	0,47
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,46
Versicherungen	0,32
Bergbau, Schwerindustrie	0,32
Transportwesen	0,32
Umweltschutz und Recycling	0,25
Freizeitindustrie	0,09
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>87,62</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>12,38</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	3.420	USD	286.328	265.273	0,06
RenaissanceRe Holdings Ltd	16.350	USD	3.751.729	3.383.239	0,78
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>4.038.057</b>	<b>3.648.512</b>	<b>0,84</b>
BRASILIEN					
Raia Drogasil SA	675.100	BRL	1.956.652	1.593.254	0,37
WEG SA	241.300	BRL	1.732.182	1.611.251	0,37
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>3.688.834</b>	<b>3.204.505</b>	<b>0,74</b>
KANADA					
AbCellera Biologics Inc	129.013	USD	1.142.004	376.977	0,09
Shopify Inc	22.926	USD	1.062.954	2.252.855	0,52
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.204.958</b>	<b>2.629.832</b>	<b>0,61</b>
KAIMANINSELN					
Grab Holdings Ltd	494.934	USD	1.586.927	2.120.814	0,49
Joby Aviation Inc	55.153	USD	311.529	495.689	0,12
NU Holdings Ltd	141.324	USD	857.555	1.651.800	0,38
Sea Ltd	15.730	USD	1.779.036	2.143.252	0,50
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>4.535.047</b>	<b>6.411.555</b>	<b>1,49</b>
CHINA					
Glodon Co Ltd	487.800	CNH	885.394	777.697	0,18
<b>China, insgesamt</b>			<b>885.394</b>	<b>777.697</b>	<b>0,18</b>
DÄNEMARK					
Novonesis Novozymes B	33.079	DKK	1.710.534	2.013.363	0,47
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>1.710.534</b>	<b>2.013.363</b>	<b>0,47</b>
FINNLAND					
Elisa Oyj	17.018	EUR	729.059	801.207	0,19
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>729.059</b>	<b>801.207</b>	<b>0,19</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	38.892	EUR	6.311.873	6.811.545	1,58
Nexans SA	16.864	EUR	2.052.317	1.870.218	0,43
Schneider Electric SE	22.617	EUR	4.012.458	5.106.918	1,18
SOITEC	6.566	EUR	664.458	306.501	0,07
Veolia Environnement SA	124.557	EUR	3.434.658	3.767.849	0,87
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>16.475.764</b>	<b>17.863.031</b>	<b>4,13</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND					
Beiersdorf AG	35.374	EUR	4.867.312	3.770.868	0,87
GEA Group AG	45.317	EUR	1.577.380	2.691.830	0,62
Infineon Technologies AG	123.325	EUR	4.262.128	4.453.882	1,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>10.706.820</b>	<b>10.916.580</b>	<b>2,52</b>
HONGKONG					
Techtronic Industries Co Ltd	74.500	HKD	660.818	697.728	0,16
Vitasoy International Holdings Ltd	1.884.000	HKD	1.607.771	1.876.908	0,43
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>2.268.589</b>	<b>2.574.636</b>	<b>0,59</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	272.207	INR	4.739.474	5.411.789	1,25
Mahindra & Mahindra Ltd	88.503	INR	2.965.043	2.798.388	0,65
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>7.704.517</b>	<b>8.210.177</b>	<b>1,90</b>
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	9.704.079	IDR	2.672.491	1.904.557	0,44
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>2.672.491</b>	<b>1.904.557</b>	<b>0,44</b>
IRLAND					
Accenture Plc	1.459	USD	501.928	371.496	0,09
Allegion Plc	3.600	USD	473.891	441.992	0,10
Kerry Group Plc	36.830	EUR	2.952.362	3.452.813	0,80
Linde Plc	15.444	USD	5.903.624	6.172.864	1,43
Medtronic Plc	12	USD	891	891	-
Pentair Plc	25.404	USD	1.537.062	2.221.727	0,51
STERIS Plc	898	USD	193.969	183.769	0,04
TE Connectivity Plc	21.798	USD	2.609.686	3.132.145	0,72
Trane Technologies Plc	4.239	USD	1.009.237	1.579.573	0,37
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>15.182.650</b>	<b>17.557.270</b>	<b>4,06</b>
ITALIEN					
DiaSorin SpA	38.655	EUR	3.825.643	3.512.193	0,81
Prysmian SpA	11.944	EUR	606.704	717.118	0,17
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>4.432.347</b>	<b>4.229.311</b>	<b>0,98</b>
JAPAN					
Keyence Corp	6.000	JPY	2.208.316	2.046.748	0,47
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.208.316</b>	<b>2.046.748</b>	<b>0,47</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	28.604	USD	2.451.596	1.662.363	0,38
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>2.451.596</b>	<b>1.662.363</b>	<b>0,38</b>



# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KASACHSTAN					
Kaspi.KZ JSC	6.536	USD	665.470	472.668	0,11
<b>Kasachstan, insgesamt</b>			<b>665.470</b>	<b>472.668</b>	<b>0,11</b>
NIEDERLANDE					
Adyen NV	716	EUR	884.081	1.115.814	0,26
ASML Holding NV	4.594	EUR	2.486.595	3.112.894	0,72
NXP Semiconductors NV	2.467	USD	514.706	459.185	0,11
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>3.885.382</b>	<b>4.687.893</b>	<b>1,09</b>
PHILIPPINEN					
Ayala Corp	173.000	PHP	1.560.403	1.491.352	0,35
BDO Unibank Inc	616.872	PHP	1.563.168	1.425.534	0,33
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>3.123.571</b>	<b>2.916.886</b>	<b>0,68</b>
PORTUGAL					
Jeronimo Martins SGPS SA	32.377	EUR	641.639	695.458	0,16
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>641.639</b>	<b>695.458</b>	<b>0,16</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	95.943	KRW	4.205.390	3.621.763	0,84
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>4.205.390</b>	<b>3.621.763</b>	<b>0,84</b>
SCHWEDEN					
Assa Abloy AB	79.170	SEK	2.112.278	2.089.064	0,48
Atlas Copco AB	102.885	SEK	1.610.631	1.405.698	0,33
Epiroc AB Shs A	98.065	SEK	1.826.643	1.800.483	0,42
Epiroc AB Shs B	80.487	SEK	1.340.351	1.302.204	0,30
Indutrade AB	38.507	SEK	874.878	888.732	0,21
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>7.764.781</b>	<b>7.486.181</b>	<b>1,74</b>
SCHWEIZ					
Chubb Ltd	1.850	USD	489.938	456.602	0,11
DSM-Firmenich AG	27.327	EUR	2.892.168	2.466.535	0,57
Roche Holding AG	3.297	CHF	867.865	970.344	0,22
Sandoz Group AG	31.446	CHF	1.391.909	1.461.266	0,34
Sika AG	8.772	CHF	2.365.127	2.022.174	0,47
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>8.007.007</b>	<b>7.376.921</b>	<b>1,71</b>
TAIWAN					
Delta Electronics Inc	213.000	TWD	2.022.347	2.565.441	0,59
MediaTek Inc	31.000	TWD	851.168	1.130.067	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	261.000	TWD	5.919.313	8.068.238	1,87
Voltronic Power Technology Corp	53.000	TWD	2.500.567	1.947.506	0,45
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>11.293.395</b>	<b>13.711.252</b>	<b>3,17</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Ashtead Group Plc	112.270	GBP	7.024.761	6.119.367	1,42
Diploma Plc	15.578	GBP	782.773	888.918	0,21
Haleon Plc	369.298	GBP	1.716.503	1.614.105	0,37
Halma Plc	127.656	GBP	3.553.742	4.768.811	1,10
Prudential Plc	126.726	GBP	1.148.000	1.350.097	0,31
Royalty Pharma Plc	6.147	USD	157.905	188.675	0,04
Spectris Plc	114.455	GBP	3.817.873	5.128.125	1,19
Spirax Group Plc	27.632	GBP	2.615.497	1.920.936	0,44
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>20.817.054</b>	<b>21.979.034</b>	<b>5,08</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
A O Smith Corp	26.087	USD	1.646.043	1.457.192	0,34
AbbVie Inc	5.165	USD	859.267	816.737	0,19
Adobe Inc	747	USD	360.017	246.198	0,06
Advanced Drainage Systems Inc	7.861	USD	1.084.341	769.191	0,18
Advanced Micro Devices Inc	2.038	USD	248.788	246.362	0,06
Agilent Technologies Inc	54.029	USD	5.980.371	5.431.667	1,26
Airbnb Inc	416	USD	46.464	46.900	0,01
Align Technology Inc	301	USD	54.610	48.548	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9.103	USD	1.379.995	2.528.771	0,59
Alphabet Inc	7.612	USD	1.404.455	1.142.789	0,26
Alphabet Inc Shs C	9.243	USD	1.705.216	1.396.785	0,32
Amazon.com Inc	17.995	USD	3.866.757	3.363.226	0,78
American Express Co	1.453	USD	409.453	394.836	0,09
American Homes 4 Rent	6.759	USD	210.350	207.690	0,05
American Tower Corp	3.073	USD	578.221	578.604	0,13
American Water Works Co Inc	1.967	USD	245.699	233.104	0,05
Ameriprise Financial Inc	557	USD	286.990	253.259	0,06
AMETEK Inc	1.815	USD	306.674	279.799	0,07
Amphenol Corp	34.273	USD	2.143.420	2.883.212	0,67
Analog Devices Inc	3.005	USD	594.726	609.320	0,14
Annaly Capital Management Inc	6.374	USD	106.149	102.193	0,02
ANSYS Inc	6.022	USD	1.652.114	1.801.803	0,42
Apollo Global Management Inc	196	USD	22.901	23.688	0,01
Apple Inc	24.976	USD	5.888.397	4.365.401	1,01
Applied Industrial Technologies Inc	4.812	USD	977.504	952.890	0,22
Applied Materials Inc	18.413	USD	2.753.415	2.871.635	0,66
AppLovin Corp	256	USD	81.875	76.347	0,02
Arista Networks Inc	52.630	USD	4.453.936	4.587.107	1,06
Arthur J Gallagher & Co	1.290	USD	358.306	351.795	0,08
AT&T Inc	9.362	USD	208.548	230.810	0,05
Atlassian Corp Ltd	481	USD	110.581	83.219	0,02
Autodesk Inc	17.935	USD	3.531.063	4.729.853	1,09
Automatic Data Processing Inc	2.185	USD	621.502	574.055	0,13
AvalonBay Communities Inc	160	USD	29.142	27.738	0,01
Axon Enterprise Inc	354	USD	216.419	249.683	0,06
Bank of America Corp	19.413	USD	841.997	782.573	0,18
Becton Dickinson & Co	754	USD	140.440	110.641	0,03
BlackRock Funding Inc	24	USD	21.897	21.452	-
Boston Scientific Corp	6.502	USD	592.700	594.948	0,14

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Bristol-Myers Squibb Co	12.907	USD	643.298	508.979	0,12
Broadcom Inc	8.270	USD	1.650.195	1.942.008	0,45
Brown & Brown Inc	26.661	USD	2.834.051	2.518.128	0,58
Cadence Design Systems Inc	1.157	USD	328.513	303.727	0,07
Capital One Financial Corp	671	USD	110.887	121.619	0,03
Carrier Global Corp	38.257	USD	1.953.548	2.385.339	0,55
Carvana Co	303	USD	87.321	86.978	0,02
Charles Schwab Corp	7.638	USD	577.464	593.680	0,14
Charter Communications Inc	282	USD	101.321	98.211	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	6.312	USD	321.068	301.929	0,07
Church & Dwight Co Inc	3.790	USD	382.320	310.310	0,07
Cintas Corp	8.327	USD	1.568.193	1.580.984	0,37
Cisco Systems Inc	6.454	USD	364.897	381.461	0,09
Citigroup Inc	8.912	USD	605.651	646.241	0,15
Cloudflare Inc	736	USD	87.110	122.785	0,03
CME Group Inc	1.896	USD	425.237	445.181	0,10
Comcast Corp	11.718	USD	419.772	356.277	0,08
Copart Inc	3.520	USD	177.343	147.145	0,03
Corpay Inc	396	USD	113.407	111.940	0,03
CoStar Group Inc	2.664	USD	172.629	182.464	0,04
Costco Wholesale Corp	69	USD	63.222	58.190	0,01
Coursera Inc	92.985	USD	1.721.191	693.912	0,16
CrowdStrike Holdings Inc	525	USD	194.987	227.787	0,05
Crown Castle Inc	3.890	USD	361.877	340.435	0,08
Danaher Corp	2.535	USD	567.351	426.600	0,10
DaVita Inc	157	USD	18.844	19.052	-
Deckers Outdoor Corp	992	USD	195.465	87.103	0,02
Deere & Co	6.297	USD	2.177.290	2.727.743	0,63
Dexcom Inc	26.759	USD	2.444.506	1.989.857	0,46
DoorDash Inc	953	USD	155.860	200.131	0,05
Duolingo Inc	6.594	USD	760.216	2.303.252	0,53
Dynatrace Inc	693	USD	32.973	32.594	0,01
Ebay Inc	38.268	USD	2.361.815	2.427.427	0,56
Ecolab Inc	9.184	USD	1.605.810	2.108.052	0,49
Edwards Lifesciences Corp	44.626	USD	3.416.656	2.973.292	0,69
Elevance Health Inc	428	USD	156.394	141.820	0,03
Eli Lilly & Co	1.326	USD	974.250	880.570	0,20
Emerson Electric Co	3.539	USD	372.168	401.972	0,09
EPAM Systems Inc	11.689	USD	1.934.336	1.760.744	0,41
Equinix Inc	677	USD	624.786	458.775	0,11
Equitable Holdings Inc	2.411	USD	108.831	115.225	0,03
Equity LifeStyle Properties Inc	8.718	USD	527.198	458.013	0,11
Esab Corp	13.811	USD	1.409.445	1.418.338	0,33
Expeditors International of Washington Inc	1.641	USD	185.835	159.717	0,04
Extra Space Storage Inc	1.743	USD	233.438	218.927	0,05
F5 Inc	806	USD	201.266	202.089	0,05
Fair Isaac Corp	83	USD	159.726	129.250	0,03
Ferguson Enterprises Inc	11.897	GBP	1.869.074	2.211.054	0,51
Fidelity National Financial Inc	1.218	USD	58.768	58.168	0,01
Fidelity National Information Services Inc	2.696	USD	214.098	186.976	0,04
Fiserv Inc	1.464	USD	274.002	215.026	0,05
Fortinet Inc	53.834	USD	3.666.383	4.848.431	1,12

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Gartner Inc	199	USD	90.290	68.526	0,02
Gilead Sciences Inc	1.682	USD	148.067	158.865	0,04
GoDaddy Inc	771	USD	134.601	118.266	0,03
Healthpeak Properties Inc	7.566	USD	116.064	112.860	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	1.869	USD	446.679	424.066	0,10
Hologic Inc	2.097	USD	147.523	116.404	0,03
Home Depot Inc	539	USD	212.084	168.351	0,04
Hubbell Inc	9.043	USD	2.714.291	3.146.272	0,73
HubSpot Inc	193	USD	134.097	91.519	0,02
IDEX Corp	18.105	USD	3.261.044	2.707.923	0,63
IDEXX Laboratories Inc	117	USD	48.329	53.458	0,01
Illumina Inc	16.243	USD	3.322.471	1.320.223	0,31
Ingersoll Rand Inc	5.518	USD	507.723	391.010	0,09
Insulet Corp	5.972	USD	1.123.590	1.598.401	0,37
Interactive Brokers Group Inc	1.468	USD	67.786	69.295	0,02
Intercontinental Exchange Inc	2.899	USD	459.154	453.107	0,10
International Business Machines Corp	529	USD	119.038	132.844	0,03
Intuit Inc	774	USD	493.462	519.339	0,12
Intuitive Surgical Inc	84	USD	41.845	38.886	0,01
Invitation Homes Inc	6.722	USD	199.573	187.828	0,04
Itron Inc	11.410	USD	1.202.445	1.279.464	0,30
Jack Henry & Associates Inc	12.867	USD	2.099.728	1.974.909	0,46
Johnson & Johnson	7.362	USD	1.029.734	957.998	0,22
Juniper Networks Inc	1.261	USD	44.979	42.895	0,01
Kenvue Inc	6.014	USD	121.484	107.231	0,02
Keurig Dr Pepper Inc	14.179	USD	440.195	399.334	0,09
Keysight Technologies Inc	1.658	USD	264.049	231.443	0,05
KLA Corp	66	USD	44.003	50.363	0,01
Labcorp Holdings Inc	8	USD	1.786	1.789	-
Lam Research Corp	7.021	USD	514.636	582.207	0,13
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1.217	USD	103.487	108.341	0,03
Lowe's Cos Inc	2.124	USD	515.004	401.458	0,09
Lululemon Athletica Inc	308	USD	93.186	62.337	0,01
Markel Group Inc	703	USD	1.076.708	1.196.187	0,28
Marsh & McLennan Cos Inc	138	USD	29.230	25.704	0,01
Marvell Technology Inc	34.785	USD	2.545.384	2.293.614	0,53
Mastercard Inc	2.507	USD	1.270.421	1.200.139	0,28
McDonald's Corp	2.181	USD	615.791	542.849	0,13
MercadoLibre Inc	1.913	USD	2.122.252	4.259.381	0,99
Merck & Co Inc	8.567	USD	762.836	577.726	0,13
MetLife Inc	2.842	USD	196.731	194.704	0,05
Mettler-Toledo International Inc	2.732	USD	2.882.419	2.734.025	0,63
Microsoft Corp	37.274	USD	14.445.810	15.794.574	3,65
MicroStrategy Inc	305	USD	100.995	105.031	0,02
Motorola Solutions Inc	934	USD	404.343	334.548	0,08
Nasdaq Inc	3.378	USD	242.539	257.325	0,06
Natera Inc	454	USD	63.080	65.339	0,02
Netflix Inc	724	USD	688.388	825.940	0,19
New York Times Co	31.473	USD	1.615.278	1.500.923	0,35
Newmont Corp	3.008	USD	117.996	149.292	0,03
NIKE Inc	1.008	USD	52.861	61.003	0,01
Nutanix Inc	986	USD	61.522	64.207	0,02

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
NVIDIA Corp	71.295	USD	8.015.384	9.595.687	2,22
Okta Inc	144	USD	12.162	12.264	-
Oracle Corp	4.175	USD	606.121	777.595	0,18
Otis Worldwide Corp	4.850	USD	443.789	409.121	0,09
Palo Alto Networks Inc	615	USD	116.672	107.214	0,02
PayPal Holdings Inc	2.080	USD	141.176	131.691	0,03
Pinterest Inc	450	USD	13.462	13.747	-
PROCEPT BioRobotics Corp	6.373	USD	312.361	312.719	0,07
Progressive Corp	2.672	USD	631.380	607.446	0,14
Public Storage	805	USD	224.512	201.221	0,05
Pure Storage Inc	1.564	USD	76.459	76.718	0,02
Quanta Services Inc	151	USD	48.576	48.635	0,01
Reddit Inc	297	USD	29.394	38.096	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc	329	USD	235.056	147.144	0,03
Remitly Global Inc	99.989	USD	1.790.105	1.598.836	0,37
Republic Services Inc	12.597	USD	1.952.961	2.646.459	0,61
Rivian Automotive Inc	27.444	USD	371.271	321.234	0,07
Roper Technologies Inc	4.999	USD	2.538.143	2.413.965	0,56
Ross Stores Inc	2.711	USD	389.121	294.645	0,07
S&P Global Inc	158	USD	76.905	70.973	0,02
Salesforce Inc	2.644	USD	886.590	614.212	0,14
Savers Value Village Inc	103.621	USD	970.829	900.400	0,21
SBA Communications Corp	2.855	USD	582.170	571.170	0,13
ServiceNow Inc	742	USD	785.533	649.858	0,15
Simon Property Group Inc	1.543	USD	249.053	211.315	0,05
Simpson Manufacturing Co Inc	6.115	USD	1.022.340	809.065	0,19
Snowflake Inc	682	USD	123.559	130.009	0,03
Solventum Corp	1.107	USD	76.517	71.521	0,02
State Street Corp	4.887	USD	472.031	442.717	0,10
Stryker Corp	633	USD	222.169	213.344	0,05
Synopsys Inc	7.413	USD	3.642.690	3.237.634	0,75
Tesla Inc	4.817	USD	2.000.438	1.303.547	0,30
Texas Instruments Inc	21.731	USD	3.267.457	3.843.584	0,89
Thermo Fisher Scientific Inc	1.568	USD	762.833	541.604	0,13
Toast Inc	4.030	USD	146.395	152.054	0,04
TopBuild Corp	3.142	USD	1.089.016	866.543	0,20
Tractor Supply Co	2.000	USD	85.276	89.909	0,02
Travelers Cos Inc	1.032	USD	235.182	235.210	0,05
Trimble Inc	3.530	USD	247.654	228.487	0,05
Truist Financial Corp	2.033	USD	88.287	74.455	0,02
Twilio Inc	654	USD	60.765	69.286	0,02
Uber Technologies Inc	3.357	USD	198.777	266.821	0,06
UDR Inc	3.485	USD	127.198	121.219	0,03
Ulta Beauty Inc	241	USD	98.089	96.047	0,02
United Parcel Service Inc	828	USD	100.449	71.200	0,02
United Rentals Inc	345	USD	230.274	221.428	0,05
UnitedHealth Group Inc	1.969	USD	924.118	523.294	0,12
US Bancorp	248	USD	11.510	9.560	-
Veeva Systems Inc	7.097	USD	1.396.352	1.741.104	0,40
Ventas Inc	8.446	USD	482.031	454.372	0,11
Veralto Corp	27.638	USD	2.123.884	2.376.842	0,55
VeriSign Inc	437	USD	106.191	107.514	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	3.456	USD	1.532.328	1.310.739	0,30
Vertiv Holdings Co	510	USD	55.129	55.790	0,01

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Visa Inc	4.416	USD	1.326.313	1.335.691	0,31
Vulcan Materials Co	554	USD	122.067	123.094	0,03
Walmart Inc	6.103	USD	525.681	508.371	0,12
Walt Disney Co	3.040	USD	329.473	321.157	0,07
Warner Bros Discovery Inc	712	USD	6.256	6.951	-
Waste Management Inc	19.157	USD	3.207.941	3.734.297	0,86
Waters Corp	5.617	USD	1.602.479	1.670.194	0,39
Watsco Inc	5.445	USD	2.424.407	2.048.491	0,47
Wells Fargo & Co	10.477	USD	700.606	715.098	0,17
Welltower Inc	5.751	USD	722.135	753.164	0,17
West Pharmaceutical Services Inc	261	USD	80.879	48.649	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	11.583	USD	2.045.328	2.065.767	0,48
Williams-Sonoma Inc	321	USD	45.740	44.675	0,01
Xylem Inc	31.172	USD	3.570.407	3.435.200	0,79
Yum! Brands Inc	14	USD	1.775	1.767	-
Zillow Group Inc	1.614	USD	102.160	96.316	0,02
Zoetis Inc	10.823	USD	1.651.020	1.437.872	0,33
Zscaler Inc	342	USD	83.058	91.466	0,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>198.525.889</b>	<b>200.233.136</b>	<b>46,32</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>340.824.551</b>	<b>349.632.536</b>	<b>80,89</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>340.824.551</b>	<b>349.632.536</b>	<b>80,89</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
ABIOMED Inc <sup>1</sup>	34.195	USD	-	-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			-	-	-
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			-	-	-
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Sustainable Global Thematic Portfolio <sup>2</sup>	1.816.391	EUR	79.723.151	85.225.068	19,72
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>79.723.151</b>	<b>85.225.068</b>	<b>19,72</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>79.723.151</b>	<b>85.225.068</b>	<b>19,72</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>79.723.151</b>	<b>85.225.068</b>	<b>19,72</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>420.547.702</b>	<b>434.857.604</b>	<b>100,61</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>(2.648.411)</b>	<b>(0,61)</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>432.209.193</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Wertlos: bedingtes Wertrecht (Contingent Value Right, CVR) von dem Zusammenschluss von Johnson & Johnson mit Abiomed mit Wirkung vom 22. Dezember 2022.

<sup>2</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	349.632.536	79,69
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	85.225.068	19,42
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.074.614	0,24
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	918.111	0,21
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	510	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.915.855	0,44
<b>GESAMT</b>	<b>438.766.694</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,72
Elektronische Halbleiterindustrie	15,12
Internet-Software	14,70
Mechanik und Maschinen	8,27
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,40
Elektronische und elektrische Geräte	4,30
Banken und Finanzinstitute	3,89
Chemische Stoffe	3,58
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,13
Versicherungen	2,34
Öffentlicher Dienst	2,22
Umweltschutz und Recycling	2,20
Einzelhandel	1,88
Biotechnologie	1,86
Büroausstattung, Computer	1,59
Automobilindustrie	1,45
Lebensmittel und Brennstoffe	1,44
Benzin	1,43
Immobilienunternehmen	1,23
Bauwesen, Baustoffe	0,89
Sonstige Dienstleistungen	0,85
Grafik und Verlagswesen	0,55
Textilindustrie	0,41
Nachrichtenübertragung	0,34
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,26
Freizeitindustrie	0,23
Konsumgüter	0,17
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,07
Transportwesen	0,06
Edelmetalle	0,03
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>100,61</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>(0,61)</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>



# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
BERMUDA					
China Water Affairs Group Ltd	1.094.363	HKD	1.095.388	747.019	0,23
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>1.095.388</b>	<b>747.019</b>	<b>0,23</b>
KANADA					
Ag Growth International Inc	56.173	CAD	1.776.864	1.460.684	0,45
Waste Connections Inc	62.234	USD	8.183.171	9.899.332	3,03
WSP Global Inc	19.595	CAD	3.081.548	3.398.164	1,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>13.041.583</b>	<b>14.758.180</b>	<b>4,52</b>
DÄNEMARK					
Novonesis Novozymes B	107.288	DKK	6.262.953	6.530.116	2,00
Orsted AS	37.127	DKK	2.256.255	1.353.558	0,41
Vestas Wind Systems A/S	104.462	DKK	2.269.735	1.330.429	0,41
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>10.788.943</b>	<b>9.214.103</b>	<b>2,82</b>
FRANKREICH					
Dassault Systemes SE	82.587	EUR	3.152.786	2.537.899	0,78
Elis SA	152.562	EUR	2.881.822	3.713.359	1,14
Legrand SA	32.946	EUR	2.862.818	3.739.371	1,14
Schneider Electric SE	14.034	EUR	2.196.853	3.168.877	0,97
Veolia Environnement SA	269.608	EUR	7.470.734	8.155.643	2,50
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>18.565.013</b>	<b>21.315.149</b>	<b>6,53</b>
DEUTSCHLAND					
Siemens AG	14.064	EUR	2.421.382	3.061.030	0,94
Symrise AG	35.194	EUR	3.474.973	3.137.193	0,96
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>5.896.355</b>	<b>6.198.223</b>	<b>1,90</b>
IRLAND					
Eaton Corp Plc	15.371	USD	3.126.402	4.674.612	1,43
Kerry Group Plc	34.731	EUR	2.978.988	3.256.031	1,00
Kingspan Group Plc	30.883	EUR	2.039.986	2.229.753	0,68
Pentair Plc	27.590	USD	1.408.156	2.412.906	0,74
Smurfit WestRock Plc	64.997	USD	2.472.915	2.389.250	0,73
Trane Technologies Plc	11.128	USD	2.196.284	4.146.610	1,27
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>14.222.731</b>	<b>19.109.162</b>	<b>5,85</b>
ITALIEN					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	362.158	EUR	2.710.311	3.160.191	0,97
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>2.710.311</b>	<b>3.160.191</b>	<b>0,97</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN					
Keyence Corp	9.000	JPY	3.592.909	3.070.122	0,94
Kurita Water Industries Ltd	100.400	JPY	3.299.040	3.373.968	1,03
Tokyo Electron Ltd	25.000	JPY	3.673.723	4.081.229	1,25
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>10.565.672</b>	<b>10.525.319</b>	<b>3,22</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	22.224	USD	1.415.001	1.291.580	0,40
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.415.001</b>	<b>1.291.580</b>	<b>0,40</b>
LUXEMBURG					
Befesa SA	53.502	EUR	1.599.122	1.480.935	0,45
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.599.122</b>	<b>1.480.935</b>	<b>0,45</b>
NIEDERLANDE					
Aalberts NV	45.775	EUR	1.889.307	1.408.039	0,43
ASM International NV	4.702	EUR	2.159.510	2.555.067	0,78
ASML Holding NV	12.357	EUR	7.836.523	8.373.103	2,56
NXP Semiconductors NV	19.699	USD	3.654.065	3.666.597	1,12
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>15.539.405</b>	<b>16.002.806</b>	<b>4,89</b>
NORWEGEN					
TOMRA Systems ASA	164.667	NOK	2.554.154	2.176.333	0,67
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>2.554.154</b>	<b>2.176.333</b>	<b>0,67</b>
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	53.443	KRW	2.247.296	3.265.666	1,00
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>2.247.296</b>	<b>3.265.666</b>	<b>1,00</b>
SCHWEIZ					
DSM-Firmenich AG	22.970	EUR	2.126.032	2.073.272	0,63
Givaudan SA	541	CHF	1.981.822	2.223.903	0,68
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>4.107.854</b>	<b>4.297.175</b>	<b>1,31</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.513	USD	3.283.118	3.572.015	1,09
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>3.283.118</b>	<b>3.572.015</b>	<b>1,09</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Halma Plc	113.222	GBP	2.805.801	4.229.604	1,29
Pennon Group Plc	377.437	GBP	2.025.528	2.209.705	0,68
Severn Trent Plc	48.349	GBP	1.411.051	1.543.139	0,47
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>6.242.380</b>	<b>7.982.448</b>	<b>2,44</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AAON Inc	24.317	USD	2.582.920	1.527.775	0,47
Advanced Drainage Systems Inc	37.194	USD	4.705.629	3.639.394	1,11
AECOM	78.910	USD	6.661.087	7.586.815	2,32
American Water Works Co Inc	46.201	USD	6.098.509	5.475.164	1,68
Analog Devices Inc	11.250	USD	2.315.626	2.281.148	0,70
ANSYS Inc	5.457	USD	1.535.126	1.632.753	0,50
Applied Materials Inc	14.849	USD	2.010.305	2.315.804	0,71
Autodesk Inc	11.419	USD	2.339.547	3.011.441	0,92
Ball Corp	41.235	USD	2.502.164	1.970.329	0,60
Bentley Systems Inc	43.875	USD	2.015.242	2.017.237	0,62
Cadence Design Systems Inc	36.240	USD	7.679.631	9.513.443	2,91
California Water Service Group	26.385	USD	1.168.689	1.022.268	0,31
Carlisle Cos Inc	6.077	USD	2.124.641	1.933.085	0,59
Carrier Global Corp	58.575	USD	3.003.250	3.652.174	1,12
Crown Holdings Inc	35.890	USD	3.076.227	3.148.573	0,96
Darling Ingredients Inc	36.629	USD	2.122.860	1.183.886	0,36
Digital Realty Trust Inc	14.355	USD	2.120.873	2.131.880	0,65
Ecolab Inc	9.703	USD	1.651.010	2.227.181	0,68
Enphase Energy Inc	19.641	USD	2.515.695	663.429	0,20
Equinix Inc	8.170	USD	5.591.000	5.536.474	1,70
First Solar Inc	12.722	USD	2.022.314	1.794.096	0,55
Fortune Brands Innovations Inc	42.044	USD	1.929.753	1.843.869	0,56
Graphic Packaging Holding Co	173.030	USD	3.543.751	3.105.799	0,95
GXO Logistics Inc	58.062	USD	2.820.417	2.408.842	0,74
LKQ Corp	66.048	USD	3.180.076	2.082.410	0,64
Monolithic Power Systems Inc	3.517	USD	2.049.790	2.191.305	0,67
NVIDIA Corp	12.960	USD	1.377.801	1.744.303	0,53
O-I Glass Inc	126.809	USD	1.496.310	1.592.337	0,49
Ormat Technologies Inc	25.258	USD	1.940.357	1.802.283	0,55
PTC Inc	42.535	USD	6.216.933	6.244.820	1,91
Quanta Services Inc	11.419	USD	2.775.820	3.677.894	1,13
Republic Services Inc	27.443	USD	3.517.342	5.765.403	1,76
Roper Technologies Inc	5.057	USD	2.147.340	2.441.973	0,75
SBA Communications Corp	7.112	USD	1.316.981	1.422.824	0,44
Sunrun Inc	90.287	USD	995.615	629.167	0,19
Synopsys Inc	12.321	USD	4.447.929	5.381.207	1,65
Tetra Tech Inc	268.396	USD	8.262.340	8.222.107	2,52
Trex Co Inc	25.050	USD	1.390.724	1.160.471	0,36
Veralto Corp	48.614	USD	3.719.302	4.180.758	1,28
Waste Management Inc	39.740	USD	6.187.854	7.746.566	2,37
Xylem Inc	74.981	USD	7.162.764	8.263.016	2,53
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>132.321.544</b>	<b>136.171.703</b>	<b>41,68</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>246.195.870</b>	<b>261.268.007</b>	<b>79,97</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>246.195.870</b>	<b>261.268.007</b>	<b>79,97</b>

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund <sup>1</sup>	4.982.745	EUR	59.455.750	61.985.352	18,97
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>59.455.750</b>	<b>61.985.352</b>	<b>18,97</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>59.455.750</b>	<b>61.985.352</b>	<b>18,97</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>59.455.750</b>	<b>61.985.352</b>	<b>18,97</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>305.651.620</b>	<b>323.253.359</b>	<b>98,94</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>3.456.333</b>	<b>1,06</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>326.709.692</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	261.268.007		79,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	61.985.352		18,87
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	835.665		0,25
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	95.436		0,03
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2.410.530		0,73
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.182.155		0,36
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	712.903		0,22
<b>GESAMT</b>	<b>328.490.048</b>		<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,97
Elektronische Halbleiterindustrie	13,32
Umweltschutz und Recycling	12,52
Öffentlicher Dienst	11,26
Internet-Software	9,29
Elektronische und elektrische Geräte	5,87
Mechanik und Maschinen	5,29
Chemische Stoffe	4,95
Bauwesen, Baustoffe	3,67
Immobilien Gesellschaften	2,79
Büroausstattung, Computer	2,32
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,67
Verpackungs- und Containerindustrie	1,56
Sonstige Dienstleistungen	1,14
Automobilindustrie	1,04
Lebensmittel und Brennereien	1,00
Forst- und Papierindustrie	0,95
Transportwesen	0,74
Einzelhandel	0,59
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,94</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,06</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	305	AUD	5.082	4.965	0,01
Brambles Ltd	2.114	AUD	26.475	27.641	0,04
Cochlear Ltd	52	AUD	8.025	8.722	0,01
Commonwealth Bank of Australia	372	AUD	25.279	38.370	0,05
Computershare Ltd	653	AUD	15.539	14.542	0,02
Evolution Mining Ltd	22.261	AUD	82.438	96.815	0,13
Insurance Australia Group Ltd	1.625	AUD	8.068	8.192	0,01
National Australia Bank Ltd	426	AUD	8.236	9.361	0,01
Northern Star Resources Ltd	15.018	AUD	152.231	155.531	0,21
QBE Insurance Group Ltd	1.407	AUD	18.226	18.373	0,03
REA Group Ltd	117	AUD	16.871	15.709	0,02
Reece Ltd	512	AUD	4.860	4.102	0,01
SGH Ltd	1.186	AUD	35.124	35.802	0,05
Suncorp Group Ltd	429	AUD	5.038	5.176	0,01
Westpac Banking Corp	1.710	AUD	29.137	32.325	0,04
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>440.629</b>	<b>475.626</b>	<b>0,65</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
Erste Group Bank AG	469	EUR	31.227	33.909	0,05
Verbund AG	78	EUR	5.071	5.082	0,01
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>36.298</b>	<b>38.991</b>	<b>0,06</b>
<b>BELGIEN</b>					
Groupe Bruxelles Lambert NV	217	EUR	15.745	15.689	0,02
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>15.745</b>	<b>15.689</b>	<b>0,02</b>
<b>BERMUDA</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd	4.000	HKD	2.219	2.058	-
Arch Capital Group Ltd	200	USD	16.960	15.513	0,02
China Ruyi Holdings Ltd	24.000	HKD	5.552	6.589	0,01
Credicorp Ltd	404	USD	69.986	76.928	0,10
Everest Group Ltd	17	USD	5.305	4.922	0,01
Orient Overseas International Ltd	500	HKD	8.039	7.238	0,01
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>108.061</b>	<b>113.248</b>	<b>0,15</b>
<b>BRASILIEN</b>					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4.449	BRL	10.330	10.125	0,01
Banco Bradesco SA / preference	3.340	BRL	8.132	8.774	0,01
Banco BTG Pactual SA	1.267	BRL	8.040	8.355	0,01
Banco do Brasil SA	569	BRL	2.251	1.962	-
BB Seguridade Participacoes SA	1.746	BRL	10.458	9.756	0,01
BRF SA	849	BRL	2.807	2.669	-

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
BRAZIL (Fortsetzung)					
Caixa Seguridade Participacoes S/A	2.185	BRL	5.234	5.010	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA	997	BRL	6.575	6.259	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA / preference	986	BRL	7.230	6.835	0,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	661	BRL	12.078	12.291	0,02
Cia Energetica de Minas Gerais / preference	1.388	BRL	2.303	2.340	-
Cia Paranaense de Energia - Copel / preference	4.039	BRL	7.910	7.855	0,01
CPFL Energia SA	583	BRL	3.654	3.718	0,01
Engie Brasil Energia SA	468	BRL	3.028	3.317	-
Equatorial Energia SA	1.657	BRL	9.593	9.301	0,01
Gerdau SA / preference	5.475	BRL	13.468	13.673	0,02
Itau Unibanco Holding SA / preference	4.680	BRL	28.120	26.991	0,04
Itausa SA / preference	6.863	BRL	12.194	11.730	0,02
Klabin SA	3.589	BRL	10.875	10.336	0,01
Localiza Rent a Car SA	900	BRL	5.936	5.692	0,01
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	4.441	BRL	9.470	9.559	0,01
Natura & Co Holding SA	1.283	BRL	2.157	2.213	-
Raia Drogasil SA	2.276	BRL	5.274	5.371	0,01
Rede D'Or Sao Luiz SA	1.451	BRL	8.268	8.022	0,01
Suzano SA	2.420	BRL	20.167	19.344	0,03
Telefonica Brasil SA	978	BRL	4.238	4.715	0,01
TOTVS SA	1.511	BRL	9.964	9.955	0,01
Ultrapar Participacoes SA	9.360	BRL	25.811	25.625	0,04
WEG SA	3.062	BRL	21.373	20.446	0,03
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>276.938</b>	<b>272.239</b>	<b>0,37</b>
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	7.007	USD	592.378	709.921	0,96
Alamos Gold Inc	7.033	CAD	138.022	159.039	0,22
Aya Gold & Silver Inc	1.716	CAD	12.712	13.124	0,02
B2Gold Corp	25.391	CAD	68.021	77.994	0,11
Bank of Montreal	213	CAD	16.668	20.068	0,03
Bank of Nova Scotia	367	CAD	15.389	17.253	0,02
BCE Inc	931	CAD	17.977	17.554	0,02
Brookfield Asset Management Inc	600	CAD	22.515	31.571	0,04
Brookfield Renewable Corp	453	CAD	12.177	12.622	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	253	CAD	15.040	15.268	0,02
Canadian Tire Corp Ltd	52	CAD	5.536	6.019	0,01
Celestica Inc	50	CAD	5.076	6.642	0,01
Centerra Gold Inc	2.196	CAD	12.862	13.450	0,02
CGI Inc	220	CAD	21.346	19.643	0,03
Constellation Software Inc	2	CAD	4.794	6.235	0,01
Dollarama Inc	181	CAD	19.688	21.682	0,03
Dundee Precious Metals Inc	2.116	CAD	22.202	28.905	0,04
Element Fleet Management Corp	2.005	CAD	41.891	42.698	0,06
Endeavour Silver Corp	493	USD	1.652	2.066	-
Equinox Gold Corp	2.321	CAD	12.051	11.390	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd	6	CAD	8.674	9.208	0,01
First Majestic Silver Corp	2.101	USD	11.022	14.802	0,02
George Weston Ltd	118	CAD	19.958	20.120	0,03
Great-West Lifeco Inc	362	CAD	11.906	11.705	0,02
Hydro One Ltd	161	CAD	5.127	4.932	0,01

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KANADA (Fortsetzung)					
IAMGOLD Corp	1.402	CAD	7.635	8.779	0,01
Intact Financial Corp	40	CAD	7.674	7.908	0,01
K92 Mining Inc	950	CAD	7.392	9.110	0,01
Kinross Gold Corp	17.775	CAD	181.536	236.154	0,32
Loblaw Cos Ltd	99	CAD	13.940	13.922	0,02
Lundin Gold Inc	998	CAD	26.511	44.800	0,06
Manulife Financial Corp	177	CAD	3.715	4.811	0,01
Metro Inc	750	CAD	49.811	50.088	0,07
New Gold Inc	9.125	CAD	26.579	38.569	0,05
Nutrien Ltd	427	CAD	22.274	21.154	0,03
OceanaGold Corp	7.111	CAD	63.555	85.329	0,12
Open Text Corp	201	CAD	5.071	4.993	0,01
OR Royalties Inc	4.678	CAD	86.561	102.221	0,14
Power Corp of Canada	662	CAD	21.221	21.984	0,03
Quebecor Inc	960	CAD	23.178	24.843	0,03
Restaurant Brands International Inc	436	CAD	27.587	24.589	0,03
Rogers Communications Inc	1.143	CAD	26.175	28.823	0,04
Royal Bank of Canada	350	CAD	30.580	39.217	0,05
Sandstorm Gold Ltd	165	CAD	847	1.320	-
Seabridge Gold Inc	1.081	CAD	12.556	13.343	0,02
Shopify Inc	308	CAD	18.676	30.202	0,04
Skeena Resources Ltd	188	CAD	1.394	2.542	-
Sun Life Financial Inc	262	CAD	14.773	14.821	0,02
Thomson Reuters Corp	95	CAD	16.297	16.242	0,02
Torex Gold Resources Inc	1.170	CAD	24.550	32.447	0,04
Toronto-Dominion Bank	630	CAD	34.297	39.396	0,05
Triple Flag Precious Metals Corp	74	CAD	1.080	1.492	-
Victoria Gold Corp1	74	CAD	467	-	-
Waste Connections Inc	183	USD	31.594	29.109	0,04
Wesdome Gold Mines Ltd	2.175	CAD	21.230	25.760	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	2.638	CAD	175.345	201.689	0,27
WSP Global Inc	426	CAD	74.471	73.877	0,10
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>2.173.256</b>	<b>2.543.445</b>	<b>3,46</b>
KAIMANINSELN					
AAC Technologies Holdings Inc	500	HKD	2.196	2.208	-
Alibaba Group Holding Ltd	12.800	HKD	177.654	152.522	0,21
ANTA Sports Products Ltd	1.200	HKD	12.265	12.306	0,02
Autohome Inc	497	USD	11.224	10.919	0,01
Baidu Inc	1.300	HKD	12.862	11.773	0,02
Bilibili Inc	160	HKD	2.578	2.912	-
Bosideng International Holdings Ltd	14.000	HKD	7.121	7.050	0,01
C&D International Investment Group Ltd	2.000	HKD	3.398	3.447	0,01
China Feihe Ltd	7.000	HKD	4.735	4.338	0,01
China Hongqiao Group Ltd	5.000	HKD	8.163	9.756	0,01
China Mengniu Dairy Co Ltd	2.000	HKD	4.172	3.494	-
China Resources Land Ltd	1.500	HKD	4.245	4.330	0,01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	1.200	HKD	5.159	4.942	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	4.200	HKD	5.114	6.117	0,01
Futu Holdings Ltd	51	USD	4.919	5.370	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd	6.000	HKD	13.354	10.392	0,01
Giant Biogene Holding Co ltd	1.200	HKD	11.481	7.514	0,01

<sup>1</sup>Marktwert-Entscheidung von Mediolanums Anlageausschuss am 20. August 2024, das Wertpapier auf null abzuschreiben.



# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
H World Group Ltd	339	USD	11.033	9.796	0,01
Haidilao International Holding Ltd	2.000	HKD	3.581	3.234	-
Haitian International Holdings Ltd	2.000	HKD	4.332	4.428	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	2.000	HKD	5.615	6.457	0,01
Hengan International Group Co Ltd	1.500	HKD	3.811	3.671	-
Innovent Biologics Inc	500	HKD	3.134	4.254	0,01
J&T Global Express Ltd	5.400	HKD	3.843	3.973	0,01
JD Health International Inc	700	HKD	3.189	3.267	-
JD Logistics Inc	5.100	HKD	6.854	7.273	0,01
Kanzhun Ltd	484	USD	7.897	7.356	0,01
KE Holdings Inc	561	USD	9.333	8.478	0,01
Kingdee International Software Group Co Ltd	2.000	HKD	2.981	3.351	-
Kingsoft Corp Ltd	1.600	HKD	7.072	7.102	0,01
Kuaishou Technology	2.100	HKD	11.803	14.426	0,02
Li Auto Inc	900	HKD	11.263	10.451	0,01
Li Ning Co Ltd	1.000	HKD	1.723	1.836	-
Meituan	5.600	HKD	86.121	76.148	0,10
MINISO Group Holding Ltd	600	HKD	2.804	2.318	-
NetEase Inc	1.600	HKD	34.221	36.637	0,05
New Oriental Education & Technology Group Inc	1.300	HKD	5.533	5.946	0,01
NIO Inc	1.590	HKD	5.531	4.728	0,01
NU Holdings Ltd	5.379	USD	62.076	62.870	0,08
PDD Holdings Inc	567	USD	59.505	50.553	0,07
Pop Mart International Group Ltd	600	HKD	14.274	17.359	0,02
Qifu Technology Inc	340	USD	12.837	12.559	0,02
Sea Ltd	67	USD	3.730	9.129	0,01
SharkNinja Hong Kong Co Ltd	793	USD	67.501	66.873	0,09
Shenzhen International Group Holdings Ltd	700	HKD	4.451	4.239	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd	8.000	HKD	3.788	4.567	0,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	700	HKD	5.000	5.268	0,01
Tencent Holdings Ltd	6.900	HKD	403.760	376.649	0,51
Tencent Music Entertainment Group	731	USD	10.954	12.137	0,02
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	4.000	HKD	5.989	4.992	0,01
Tongcheng Travel Holdings Ltd	2.400	HKD	5.725	5.100	0,01
Trip.com Group Ltd	500	HKD	28.176	24.743	0,03
Trip.com Group Ltd	87	USD	4.893	4.346	0,01
Want Want China Holdings Ltd	22.000	HKD	12.748	13.083	0,02
Wuxi Biologics Cayman Inc	2.500	HKD	6.878	6.959	0,01
Xiaomi Corp	13.800	HKD	85.498	89.782	0,12
XPeng Inc	1.000	HKD	8.744	7.662	0,01
Yadea Group Holdings Ltd	2.000	HKD	2.918	2.726	-
Zhen Ding Technology Holding Ltd	1.000	TWD	2.957	2.931	-
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.334.716</b>	<b>1.269.047</b>	<b>1,72</b>
CHINA					
Agricultural Bank of China Ltd	38.000	HKD	21.486	23.094	0,03
Anhui Conch Cement Co Ltd	4.500	HKD	10.666	9.747	0,01
Bank of China Ltd	87.000	HKD	45.906	43.053	0,06
Bank of Communications Co Ltd	16.000	HKD	12.785	12.675	0,02
BYD Co Ltd - H	10.000	HKD	166.892	132.940	0,18
China CITIC Bank Corp Ltd	17.000	HKD	12.547	13.800	0,02
China Communications Services Corp Ltd	14.000	HKD	6.790	6.457	0,01

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
China Construction Bank Corp	82.000	HKD	64.255	70.479	0,10
China Everbright Bank Co Ltd	15.000	HKD	6.117	6.381	0,01
China Galaxy Securities Co Ltd	2.500	HKD	2.156	2.396	-
China International Capital Corp Ltd	800	HKD	1.328	1.537	-
China Life Insurance Co Ltd	1.000	HKD	1.777	2.045	-
China Merchants Bank Co Ltd - H	3.500	HKD	19.218	20.834	0,03
China Minsheng Banking Corp Ltd	13.500	HKD	5.938	6.519	0,01
China National Building Material Co Ltd	10.000	HKD	4.043	4.070	0,01
China Pacific Insurance Group Co Ltd	1.000	HKD	2.762	2.914	-
China Railway Group Ltd	29.000	HKD	11.542	11.833	0,02
China Tower Corp Ltd	12.000	HKD	16.083	14.611	0,02
CITIC Securities Co Ltd	1.000	HKD	2.249	2.572	-
CMOC Group Ltd	6.000	HKD	4.330	5.196	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd	12.000	HKD	8.328	8.478	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	5.500	HKD	9.041	8.141	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	2.000	HKD	12.353	12.165	0,02
Great Wall Motor Co Ltd	3.000	HKD	4.208	3.933	0,01
Guotai Haitong Securities Co Ltd	3.600	HKD	4.495	4.923	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	72.000	HKD	45.622	48.601	0,07
Jiangsu Expressway Co Ltd	12.000	HKD	13.354	14.429	0,02
Jiangxi Copper Co Ltd	6.000	HKD	9.254	9.923	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	2.000	HKD	8.704	8.704	0,01
People's Insurance Co Group of China Ltd	11.000	HKD	6.412	7.127	0,01
PICC Property & Casualty Co Ltd	6.000	HKD	10.201	9.897	0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	4.000	HKD	20.994	21.639	0,03
Postal Savings Bank of China Co Ltd	11.000	HKD	6.238	6.542	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	2.000	HKD	1.337	1.326	-
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	3.300	HKD	4.188	4.190	0,01
Sinopharm Group Co Ltd	1.200	HKD	2.527	2.394	-
TravelSky Technology Ltd	5.000	HKD	6.438	5.697	0,01
Weichai Power Co Ltd	2.000	HKD	3.428	3.460	-
WuXi AppTec Co Ltd	100	HKD	736	854	-
Zhejiang Expressway Co Ltd	12.000	HKD	8.664	9.402	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	800	HKD	5.665	4.749	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	2.100	HKD	7.686	7.202	0,01
ZTE Corp	1.600	HKD	4.077	4.219	0,01
<b>China, insgesamt</b>			<b>622.820</b>	<b>601.148</b>	<b>0,83</b>
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S	711	DKK	24.039	24.616	0,03
Novo Nordisk A/S	1.824	DKK	146.951	107.473	0,15
Vestas Wind Systems A/S	484	DKK	11.272	6.164	0,01
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>182.262</b>	<b>138.253</b>	<b>0,19</b>
FINNLAND					
Metso Oyj	996	EUR	10.434	10.936	0,02
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>10.434</b>	<b>10.936</b>	<b>0,02</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH					
AXA SA	595	EUR	17.576	24.794	0,03
BNP Paribas SA	266	EUR	15.703	20.301	0,03
Capgemini SE	54	EUR	8.168	7.833	0,01
Carrefour SA	1.243	EUR	17.686	14.879	0,02
Cie de Saint-Gobain SA	471	EUR	48.122	46.930	0,06
Covivio SA	443	EUR	22.463	23.723	0,03
Credit Agricole SA	319	EUR	5.554	5.125	0,01
Dassault Systemes SE	160	EUR	5.446	4.917	0,01
Eiffage SA	54	EUR	6.821	6.440	0,01
Hermes International SCA	10	EUR	25.946	22.990	0,03
Kering SA	24	EUR	9.308	4.429	0,01
L'Oreal SA	166	EUR	64.590	60.275	0,08
Publicis Groupe SA	111	EUR	10.595	10.620	0,01
Renault SA	221	EUR	10.887	8.648	0,01
Rexel SA	892	EUR	22.356	23.317	0,03
Sanofi SA	430	EUR	38.830	35.350	0,05
Schneider Electric SE	871	EUR	187.534	196.672	0,27
Societe Generale SA	274	EUR	5.798	13.303	0,02
Sodexo SA	262	EUR	15.153	13.676	0,02
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>538.536</b>	<b>544.222</b>	<b>0,74</b>
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	166	EUR	34.678	32.860	0,04
Allianz SE	90	EUR	21.542	30.969	0,04
Bayerische Motoren Werke AG	864	EUR	67.361	65.197	0,09
Bayerische Motoren Werke AG / preference	105	EUR	7.666	7.382	0,01
Beiersdorf AG	682	EUR	82.898	72.701	0,10
Brenntag SE	325	EUR	19.599	18.265	0,02
Commerzbank AG	281	EUR	7.135	7.525	0,01
Daimler Truck Holding AG	246	EUR	9.045	9.882	0,01
Deutsche Bank AG	386	EUR	4.786	9.716	0,01
E.ON SE	724	EUR	8.694	11.313	0,02
Henkel AG & Co KGaA	118	EUR	7.458	7.257	0,01
Knorr-Bremse AG	214	EUR	18.598	17.559	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	27	EUR	10.968	14.866	0,02
SAP SE	847	EUR	200.341	218.653	0,30
Siemens AG	521	EUR	99.127	113.396	0,15
Siemens Energy AG	209	EUR	15.773	20.495	0,03
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>615.669</b>	<b>658.036</b>	<b>0,88</b>
HONGKONG					
AIA Group Ltd	15.200	HKD	114.452	116.128	0,16
BOC Hong Kong Holdings Ltd	10.000	HKD	37.491	37.006	0,05
BYD Electronic International Co Ltd	1.000	HKD	3.884	3.451	-
China Merchants Port Holdings Co Ltd	6.000	HKD	9.579	9.311	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd	2.500	HKD	3.766	3.695	-
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	5.500	HKD	3.132	3.056	-
CITIC Ltd	2.000	HKD	2.230	2.340	-
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4.000	HKD	2.891	3.342	-
Far East Horizon Ltd	2.000	HKD	1.417	1.480	-
Fosun International Ltd	7.500	HKD	3.629	3.801	0,01
Guangdong Investment Ltd	4.000	HKD	2.931	2.848	-
Hang Seng Bank Ltd	1.200	HKD	14.596	15.315	0,02

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
HONGKONG (Fortsetzung)					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	300	HKD	9.741	13.635	0,02
Lenovo Group Ltd	6.000	HKD	6.819	6.134	0,01
MMG Ltd	8.000	HKD	2.345	3.325	-
Sinotruk Hong Kong Ltd	2.500	HKD	5.480	6.213	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd	3.000	HKD	27.496	29.317	0,04
Techtronic Industries Co Ltd	2.500	HKD	25.970	23.414	0,03
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>277.849</b>	<b>283.811</b>	<b>0,36</b>
INDIEN					
Axis Bank Ltd	1.907	USD	118.068	112.745	0,15
Dr Reddy's Laboratories Ltd	6.769	USD	86.842	86.670	0,12
HDFC Bank Ltd	3.251	USD	210.246	212.339	0,29
ICICI Bank Ltd	7.985	USD	240.656	228.833	0,31
Infosys Ltd	6.358	USD	103.119	100.365	0,14
Mahindra & Mahindra Ltd	2.329	USD	73.840	72.617	0,10
Reliance Industries Ltd	2.509	USD	147.821	149.191	0,20
Wipro Ltd	24.029	USD	62.432	61.820	0,08
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>1.043.024</b>	<b>1.024.580</b>	<b>1,39</b>
INDONESIEN					
Amman Mineral Internasional PT	11.200	IDR	4.085	4.966	0,01
Bank Central Asia Tbk PT	151.600	IDR	79.168	69.014	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk PT	29.100	IDR	8.460	7.452	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	53.600	IDR	12.149	10.520	0,01
Barito Pacific Tbk PT	56.300	IDR	2.834	4.904	0,01
Chandra Asri Pacific Tbk PT	9.300	IDR	4.844	4.819	0,01
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	38.400	IDR	10.126	9.471	0,01
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	1.744.700	IDR	6.763	5.310	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	19.500	IDR	11.364	10.745	0,01
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	22.100	IDR	9.370	9.423	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	45.600	IDR	6.334	5.719	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	61.800	IDR	9.016	9.016	0,01
<b>Indonesien, insgesamt</b>			<b>164.513</b>	<b>151.359</b>	<b>0,20</b>
IRLAND					
Accenture Plc	214	USD	63.047	54.489	0,07
DCC Plc	207	GBP	11.955	11.425	0,02
Flutter Entertainment Plc	283	USD	64.454	68.893	0,09
Linde Plc	119	USD	48.738	47.564	0,06
Medtronic Plc	824	USD	61.772	61.190	0,08
Willis Towers Watson Plc	38	USD	8.857	9.922	0,01
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>258.823</b>	<b>253.483</b>	<b>0,33</b>
ISRAEL					
CyberArk Software Ltd	17	USD	5.879	5.893	0,01
Monday.com Ltd	21	USD	5.518	5.626	0,01
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>11.397</b>	<b>11.519</b>	<b>0,02</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA	33.954	EUR	148.269	166.086	0,22
Moncler SpA	90	EUR	5.291	4.355	0,01
UniCredit SpA	364	EUR	10.429	20.715	0,03
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>163.989</b>	<b>191.156</b>	<b>0,26</b>
JAPAN					
Advantest Corp	200	JPY	9.117	12.568	0,02
Aeon Co Ltd	300	JPY	8.043	7.820	0,01
Asics Corp	600	JPY	12.132	13.022	0,02
Astellas Pharma Inc	1.500	JPY	14.691	12.531	0,02
Bandai Namco Holdings Inc	300	JPY	8.729	9.149	0,01
Bridgestone Corp	1.000	JPY	37.857	34.797	0,05
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	200	JPY	5.962	8.876	0,01
Daifuku Co Ltd	400	JPY	8.681	8.781	0,01
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.300	JPY	8.210	8.403	0,01
Daiichi Sankyo Co Ltd	300	JPY	8.645	5.954	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	300	JPY	29.813	27.734	0,04
Dentsu Group Inc	400	JPY	7.734	7.540	0,01
Hitachi Ltd	3.600	JPY	75.412	89.280	0,12
Honda Motor Co Ltd	900	JPY	8.898	7.402	0,01
Hoshizaki Corp	200	JPY	6.549	5.869	0,01
Hulic Co Ltd	4.300	JPY	39.119	36.836	0,05
Isuzu Motors Ltd	2.100	JPY	24.599	22.671	0,03
Kajima Corp	900	JPY	19.533	19.974	0,03
Keyence Corp	200	JPY	77.297	68.225	0,09
Komatsu Ltd	2.100	JPY	54.190	58.669	0,08
Lasertec Corp	100	JPY	8.990	11.447	0,02
Makita Corp	200	JPY	5.446	5.253	0,01
Mitsubishi Electric Corp	300	JPY	5.463	5.504	0,01
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	3.800	JPY	68.188	80.905	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	10.200	JPY	116.296	119.291	0,16
Mizuho Financial Group Inc	500	JPY	8.768	11.775	0,02
MonotaRO Co Ltd	300	JPY	5.582	5.034	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	700	JPY	14.256	13.335	0,02
NEC Corp	300	JPY	6.734	7.465	0,01
Nexon Co Ltd	400	JPY	6.352	6.865	0,01
Nintendo Co Ltd	400	JPY	20.610	32.744	0,04
Nippon Paint Holdings Co Ltd	800	JPY	5.192	5.473	0,01
Nomura Holdings Inc	1.000	JPY	4.749	5.615	0,01
NTT Data Group Corp	300	JPY	7.326	7.076	0,01
Obayashi Corp	600	JPY	7.880	7.734	0,01
Obic Co Ltd	300	JPY	9.621	9.928	0,01
Olympus Corp	900	JPY	12.674	9.103	0,01
Ono Pharmaceutical Co Ltd	600	JPY	5.608	5.517	0,01
Oracle Corp Japan	100	JPY	10.573	10.135	0,01
Otsuka Corp	300	JPY	5.355	5.196	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	2.200	JPY	109.496	110.742	0,15
Sekisui House Ltd	1.400	JPY	28.685	26.281	0,04
Shimadzu Corp	400	JPY	8.441	8.427	0,01
Shiseido Co Ltd	800	JPY	14.476	12.142	0,02
SMC Corp	200	JPY	64.868	61.384	0,08

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN (Fortsetzung)					
SoftBank Corp	17.100	JPY	23.078	22.490	0,03
SoftBank Group Corp	300	JPY	13.588	18.604	0,03
Sompo Holdings Inc	500	JPY	14.352	12.813	0,02
Sony Group Corp	4.900	JPY	105.548	107.793	0,15
Subaru Corp	400	JPY	6.462	5.934	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	800	JPY	13.484	17.146	0,02
Sysmex Corp	700	JPY	10.572	10.379	0,01
T&D Holdings Inc	400	JPY	7.374	7.478	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	300	JPY	7.680	7.829	0,01
TIS Inc	200	JPY	5.582	5.707	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	600	JPY	21.771	21.625	0,03
Tokyo Electron Ltd	100	JPY	16.188	16.325	0,02
Toyota Motor Corp	2.600	JPY	46.318	38.228	0,05
Toyota Tsusho Corp	1.400	JPY	25.911	26.992	0,04
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>1.344.748</b>	<b>1.369.815</b>	<b>1,89</b>
JERSEY					
Experian Plc	633	GBP	25.577	27.726	0,04
WPP Plc	1.021	GBP	7.247	6.110	0,01
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>32.824</b>	<b>33.836</b>	<b>0,05</b>
LUXEMBURG					
Allegro.eu SA	1.985	PLN	15.792	16.186	0,02
Reinet Investments SCA	2.303	ZAR	55.895	63.607	0,09
Spotify Technology SA	230	USD	130.256	150.350	0,20
Tenaris SA	5.228	EUR	79.657	83.517	0,11
Zabka Group SA	4.282	PLN	22.176	21.844	0,03
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>303.776</b>	<b>335.504</b>	<b>0,45</b>
MALAYSIA					
AMMB Holdings Bhd	4.200	MYR	4.701	4.334	0,01
CELCOMDIGI BHD	12.300	MYR	10.009	9.780	0,01
CIMB Group Holdings Bhd	5.600	MYR	8.156	7.693	0,01
Gamuda Bhd	7.900	MYR	7.390	7.656	0,01
Hong Leong Bank Bhd	1.000	MYR	4.130	3.966	0,01
IHH Healthcare Bhd	7.900	MYR	11.427	10.901	0,02
IOI Corp Bhd	35.900	MYR	27.339	27.166	0,04
Kuala Lumpur Kepong Bhd	900	MYR	3.723	3.769	0,01
Malayan Banking Bhd	8.400	MYR	17.450	16.486	0,02
Maxis Bhd	10.500	MYR	7.967	7.669	0,01
MR DIY Group M Bhd	6.100	MYR	1.956	2.024	-
PPB Group Bhd	900	MYR	2.177	1.872	-
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	16.100	MYR	16.810	16.874	0,02
Public Bank Bhd	15.900	MYR	14.795	13.865	0,02
QL Resources Bhd	24.300	MYR	23.206	22.616	0,03
RHB Bank Bhd	3.800	MYR	5.284	4.844	0,01
SD Guthrie Bhd	12.200	MYR	11.737	11.453	0,02
Sunway Bhd	15.700	MYR	15.627	14.930	0,02
Telekom Malaysia Bhd	11.100	MYR	15.903	14.710	0,02
<b>Malaysia, insgesamt</b>			<b>209.787</b>	<b>202.608</b>	<b>0,29</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
MEXIKO					
America Movil SAB de CV	16.118	MXN	12.579	12.196	0,02
Arca Continental SAB de CV	999	MXN	9.632	8.934	0,01
Cemex SAB de CV	16.618	MXN	10.231	9.704	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1.309	MXN	10.876	10.732	0,01
Fibra Uno Administracion SA de CV	558	MXN	637	652	-
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.925	MXN	18.301	16.770	0,02
Gruma SAB de CV	541	MXN	9.058	7.898	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	592	MXN	6.633	6.580	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	695	MXN	14.101	13.499	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	363	MXN	11.198	9.806	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV	608	MXN	1.622	1.435	-
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	623	MXN	4.052	4.186	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.191	MXN	9.685	9.212	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	6.645	MXN	32.058	34.057	0,05
Industrias Penoles SAB de CV	263	MXN	4.882	6.188	0,01
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	5.851	MXN	9.418	9.058	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1.509	MXN	14.980	14.387	0,02
Qualitas Controladora SAB de CV	115	MXN	1.170	999	-
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5.111	MXN	15.543	14.324	0,02
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>196.656</b>	<b>190.617</b>	<b>0,25</b>
NIEDERLANDE					
AerCap Holdings NV	333	USD	33.754	33.191	0,05
Airbus SE	617	EUR	99.987	109.369	0,15
Akzo Nobel NV	627	EUR	37.360	37.244	0,05
ASML Holding NV	293	EUR	202.239	198.537	0,27
CNH Industrial NV	1.630	USD	19.985	18.003	0,02
Ferrari NV	54	EUR	23.930	22.469	0,03
Heineken NV	878	EUR	69.003	64.990	0,09
ING Groep NV	567	EUR	7.849	10.561	0,01
Koninklijke KPN NV	10.567	EUR	43.160	43.705	0,06
Prosus NV	323	EUR	9.028	15.333	0,02
Randstad NV	302	EUR	11.525	11.838	0,02
Stellantis NV	535	EUR	10.253	4.552	0,01
Wolters Kluwer NV	37	EUR	5.937	5.252	0,01
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>574.010</b>	<b>575.044</b>	<b>0,79</b>
NEUSEELAND					
Meridian Energy Ltd	26.418	NZD	80.841	80.605	0,11
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>80.841</b>	<b>80.605</b>	<b>0,11</b>
NORWEGEN					
DNB Bank ASA	4.050	NOK	95.939	94.985	0,13
Gjensidige Forsikring ASA	1.115	NOK	25.001	23.973	0,03
Orkla ASA	684	NOK	6.620	6.311	0,01
Salmar ASA	463	NOK	20.330	17.025	0,02
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>147.890</b>	<b>142.294</b>	<b>0,19</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
POLEN					
Bank Polska Kasa Opieki SA	126	PLN	5.343	5.495	0,01
CD Projekt SA	215	PLN	11.669	14.232	0,02
Dino Polska SA	83	PLN	10.383	10.292	0,01
KGHM Polska Miedz SA	361	PLN	10.498	10.970	0,01
LPP SA	2	PLN	7.481	6.917	0,01
MBank SA	24	PLN	4.550	4.515	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	957	PLN	17.168	16.974	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	284	PLN	4.153	4.218	0,01
Santander Bank Polska SA	47	PLN	5.702	5.469	0,01
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>76.947</b>	<b>79.082</b>	<b>0,11</b>
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	3.700	SGD	111.825	111.143	0,15
Keppel Ltd	11.000	SGD	50.999	54.593	0,07
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>162.824</b>	<b>165.736</b>	<b>0,22</b>
SÜDAFRIKA					
Absa Group Ltd	194	ZAR	1.611	1.637	-
Bid Corp Ltd	669	ZAR	15.815	14.990	0,02
Capitec Bank Holdings Ltd	56	ZAR	9.604	9.532	0,01
Clicks Group Ltd	574	ZAR	10.760	10.208	0,01
Discovery Ltd	92	ZAR	944	947	-
FirstRand Ltd	2.600	ZAR	9.509	9.434	0,01
Gold Fields Ltd	16.153	USD	266.251	325.716	0,44
Gold Fields Ltd	995	ZAR	18.869	19.832	0,03
Harmony Gold Mining Co Ltd	703	ZAR	9.264	8.250	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd	909	ZAR	5.236	6.925	0,01
MTN Group Ltd	1.590	ZAR	9.537	10.735	0,01
Naspers Ltd	132	ZAR	34.210	34.900	0,05
Old Mutual Ltd	23.207	ZAR	13.357	13.428	0,02
OUTsurance Group Ltd	1.215	ZAR	4.499	4.562	0,01
Pepkor Holdings Ltd	6.166	ZAR	8.090	8.049	0,01
Remgro Ltd	852	ZAR	6.697	6.461	0,01
Shoprite Holdings Ltd	709	ZAR	9.770	9.413	0,01
Standard Bank Group Ltd	635	ZAR	7.171	6.926	0,01
Vodacom Group Ltd	1.362	ZAR	9.206	8.925	0,01
Woolworths Holdings Ltd	2.464	ZAR	6.958	6.114	0,01
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>457.358</b>	<b>516.984</b>	<b>0,69</b>
SÜDKOREA					
Amorepacific Corp	18	KRW	1.404	1.553	-
Celltrion Inc	123	KRW	11.793	12.392	0,02
Doosan Enerbility Co Ltd	494	KRW	12.144	21.330	0,03
Ecopro Materials Co Ltd	40	KRW	1.104	1.146	-
Hana Financial Group Inc	186	KRW	7.950	10.133	0,01
Hankook Tire & Technology Co Ltd	92	KRW	2.276	2.309	-
HD Hyundai Electric Co Ltd	37	KRW	8.849	11.842	0,02
HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	23	KRW	6.608	6.221	0,01
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	48	KRW	8.625	11.090	0,01
HMM Co Ltd	428	KRW	6.016	6.079	0,01
HYBE Co Ltd	47	KRW	8.356	9.168	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	66	KRW	4.601	5.616	0,01



# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
SÜDKOREA (Fortsetzung)					
Hyundai Mobis Co Ltd	98	KRW	15.459	17.755	0,02
Kakao Corp	288	KRW	6.723	10.908	0,01
KakaoBank Corp	328	KRW	4.642	6.212	0,01
KB Financial Group Inc	246	KRW	15.100	17.222	0,02
Kia Corp	898	KRW	52.949	54.930	0,07
Korea Zinc Co Ltd	7	KRW	3.574	3.619	-
Korean Air Lines Co Ltd	719	KRW	10.086	10.394	0,01
Krafton Inc	46	KRW	11.125	10.541	0,01
LG Chem Ltd	47	KRW	5.668	6.275	0,01
LG Corp	83	KRW	3.633	4.171	0,01
LG Energy Solution Ltd	80	KRW	14.172	14.999	0,02
LG H&H Co Ltd	15	KRW	2.980	3.025	-
LG Uplus Corp	216	KRW	1.779	1.950	-
LS Electric Co Ltd	17	KRW	2.736	3.209	-
Meritz Financial Group Inc	213	KRW	15.036	15.126	0,02
NAVER Corp	146	KRW	17.264	24.193	0,03
NCSOFT Corp	10	KRW	990	1.304	-
Orion Corp	60	KRW	4.534	4.121	0,01
POSCO Future M Co Ltd	41	KRW	2.809	3.271	-
POSCO Holdings Inc	83	KRW	12.670	13.675	0,02
Posco International Corp	46	KRW	1.397	1.443	-
Rights POSCO Future M Co Ltd	4	KRW	-	76	-
Samsung Biologics Co Ltd	17	KRW	11.170	10.646	0,01
Samsung C&T Corp	33	KRW	2.613	3.362	-
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	60	KRW	4.572	5.102	0,01
Samsung Electronics Co Ltd	4.310	KRW	154.069	162.699	0,22
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	16	KRW	3.837	4.383	0,01
Samsung Heavy Industries Co Ltd	1.040	KRW	9.426	11.003	0,01
Samsung Life Insurance Co Ltd	16	KRW	896	1.287	-
Samsung SDI Co Ltd	49	KRW	5.052	5.345	0,01
Samsung SDS Co Ltd	60	KRW	4.904	6.424	0,01
Shinhan Financial Group Co Ltd	260	KRW	8.914	10.077	0,01
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	29	KRW	1.645	1.684	-
SK Hynix Inc	442	KRW	57.493	81.472	0,11
SK Square Co Ltd	125	KRW	8.038	14.440	0,02
SK Telecom Co Ltd	370	KRW	12.144	13.243	0,02
SKC Co Ltd	23	KRW	1.356	1.600	-
Woori Financial Group Inc	3.547	KRW	40.654	50.267	0,07
Yuhan Corp	34	KRW	2.301	2.236	-
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>614.136</b>	<b>712.568</b>	<b>0,91</b>
SPANIEN					
Acciona SA	272	EUR	36.770	41.562	0,06
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	278	EUR	16.436	16.388	0,02
Amadeus IT Group SA	215	EUR	12.311	15.368	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.650	EUR	132.463	125.981	0,17
Banco de Sabadell SA	3.183	EUR	8.711	8.604	0,01
Banco Santander SA	4.960	EUR	19.110	34.854	0,05
CaixaBank SA	1.403	EUR	10.539	10.318	0,01
EDP Renováveis SA	6.577	EUR	60.207	62.317	0,08
Iberdrola SA	6.574	EUR	105.967	107.090	0,14
Industria de Diseño Textil SA	1.670	EUR	76.680	73.781	0,10
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>479.194</b>	<b>496.263</b>	<b>0,66</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Alfa Laval AB	249	SEK	9.528	8.854	0,01
Epiroc AB Shs A	315	SEK	6.381	5.783	0,01
Tele2 AB	1.010	SEK	12.959	12.481	0,02
Volvo AB	3.291	SEK	81.710	78.073	0,11
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>110.578</b>	<b>105.191</b>	<b>0,15</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	1.757	CHF	77.416	88.961	0,12
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	4	CHF	54.542	57.150	0,08
Chubb Ltd	501	USD	124.542	123.653	0,17
Cie Financiere Richemont SA	559	CHF	88.980	89.409	0,12
Givaudan SA	8	CHF	32.027	32.886	0,04
Kuehne + Nagel International AG	79	CHF	16.415	14.513	0,02
Nestle SA	662	CHF	63.091	55.850	0,08
Novartis AG	1.934	CHF	187.553	199.054	0,27
Roche Holding AG	551	CHF	150.260	152.377	0,21
SIG Group AG	827	CHF	14.895	12.975	0,02
Sika AG	249	CHF	60.419	57.401	0,08
Sonova Holding AG	18	CHF	5.436	4.554	0,01
Straumann Holding AG	42	CHF	5.061	4.655	0,01
Swatch Group AG	96	CHF	15.101	13.264	0,02
Swiss Re AG	122	CHF	19.341	17.907	0,02
Swisscom AG	60	CHF	35.382	36.120	0,05
UBS Group AG	490	CHF	12.333	14.080	0,02
Zurich Insurance Group AG	39	CHF	18.184	23.148	0,03
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>980.978</b>	<b>997.957</b>	<b>1,37</b>
TAIWAN					
Accton Technology Corp	1.000	TWD	20.702	21.289	0,03
Advantech Co Ltd	1.000	TWD	10.190	9.915	0,01
ASE Technology Holding Co Ltd	12.000	TWD	50.775	51.619	0,07
Asia Cement Corp	8.000	TWD	10.506	9.950	0,01
Asustek Computer Inc	1.000	TWD	18.535	18.781	0,03
Cathay Financial Holding Co Ltd	2.000	TWD	3.613	3.663	-
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	23.000	TWD	12.459	12.543	0,02
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	1.000	TWD	1.490	1.102	-
China Airlines Ltd	2.000	TWD	1.341	1.260	-
China Steel Corp	50.000	TWD	31.551	27.413	0,04
Chunghwa Telecom Co Ltd	7.000	TWD	27.056	27.559	0,04
Chunghwa Telecom Co Ltd	464	USD	18.083	18.424	0,02
CTBC Financial Holding Co Ltd	8.000	TWD	9.804	10.195	0,01
Delta Electronics Inc	1.000	TWD	10.805	12.044	0,02
E.Sun Financial Holding Co Ltd	13.000	TWD	11.458	12.454	0,02
Eva Airways Corp	2.000	TWD	2.492	2.327	-
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	1.000	TWD	7.511	5.803	0,01
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	5.000	TWD	13.016	13.065	0,02
First Financial Holding Co Ltd	14.000	TWD	11.130	11.861	0,02
Fubon Financial Holding Co Ltd	6.000	TWD	14.143	15.276	0,02

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
TAIWAN (Fortsetzung)					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	9.000	TWD	40.848	42.257	0,06
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	332	USD	3.034	3.078	-
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	8.000	TWD	6.512	6.346	0,01
Innolux Corp	9.000	TWD	3.636	3.071	-
KGI Financial Holding Co Ltd	13.000	TWD	6.605	5.668	0,01
Lite-On Technology Corp	2.000	TWD	5.974	6.445	0,01
MediaTek Inc	1.000	TWD	38.799	36.454	0,05
Mega Financial Holding Co Ltd	6.000	TWD	7.203	7.183	0,01
Micro-Star International Co Ltd	2.000	TWD	8.082	8.370	0,01
Novatek Microelectronics Corp	1.000	TWD	15.344	15.894	0,02
Quanta Computer Inc	2.000	TWD	15.695	16.010	0,02
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	1.000	TWD	1.362	1.353	-
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	10.000	TWD	3.455	3.295	-
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	6.000	TWD	4.067	4.234	0,01
Synnex Technology International Corp	1.000	TWD	2.108	1.878	-
Taishin Financial Holding Co Ltd	24.000	TWD	11.806	11.024	0,01
Taiwan Business Bank	24.000	TWD	10.296	10.744	0,01
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	11.000	TWD	8.053	7.940	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp	15.000	TWD	12.196	12.358	0,02
Taiwan Mobile Co Ltd	7.000	TWD	23.674	23.476	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	31.000	TWD	896.089	958.296	1,29
Uni-President Enterprises Corp	5.000	TWD	11.932	11.811	0,02
United Microelectronics Corp	8.000	TWD	11.244	10.312	0,01
Wistron Corp	2.000	TWD	6.471	7.145	0,01
Yang Ming Marine Transport Corp	1.000	TWD	2.451	2.073	-
Yuanta Financial Holding Co Ltd	3.000	TWD	2.881	2.988	-
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>1.446.477</b>	<b>1.506.246</b>	<b>2,01</b>
THAILAND					
Advanced Info Service PCL	2.200	THB	17.582	16.027	0,02
Airports of Thailand PCL	1.300	THB	1.216	1.031	-
Bumrungrad Hospital PCL	300	THB	1.312	1.097	-
CP ALL PCL	2.700	THB	3.705	3.113	-
CP AXTRA PCL	4.100	THB	2.416	1.923	-
Delta Electronics Thailand PCL	2.100	THB	6.131	5.283	0,01
Home Product Center PCL	14.900	THB	3.147	2.538	-
Minor International PCL	3.400	THB	2.310	2.067	-
PTT Oil & Retail Business PCL	17.500	THB	5.980	5.182	0,01
PTT PCL	39.700	THB	33.116	31.210	0,04
TMBThanachart Bank PCL	31.000	THB	1.627	1.535	-
True Corp PCL	16.200	THB	5.362	4.712	0,01
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>83.904</b>	<b>75.718</b>	<b>0,09</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	425	GBP	20.188	20.441	0,03
Anglogold Ashanti Plc	6.705	USD	200.617	260.295	0,35
ARM Holdings Plc	662	USD	77.416	91.214	0,12
AstraZeneca Plc	945	GBP	118.190	111.643	0,15
BAE Systems Plc	2.621	GBP	56.171	57.722	0,08
Barclays Plc	4.455	GBP	8.139	17.542	0,02
Bunzl Plc	169	GBP	5.090	4.577	0,01

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Centrica Plc	9.099	GBP	16.244	17.160	0,02
Compass Group Plc	1.940	GBP	57.612	55.871	0,08
Endeavour Mining Plc	3.416	CAD	74.507	89.552	0,12
GSK Plc	3.186	GBP	53.991	51.699	0,07
Haleon Plc	17.503	GBP	85.175	76.501	0,10
HSBC Holdings Plc	4.097	GBP	31.472	42.175	0,06
HSBC Holdings Plc	14.400	HKD	150.697	148.381	0,20
Informa Plc	1.240	GBP	11.868	11.665	0,02
J Sainsbury Plc	1.676	GBP	5.589	5.670	0,01
Lloyds Banking Group Plc	64.341	GBP	52.957	57.611	0,08
NatWest Group Plc	1.455	GBP	8.796	8.686	0,01
Next Plc	218	GBP	33.278	31.659	0,04
Prudential Plc	1.460	GBP	14.049	15.554	0,02
Reckitt Benckiser Group Plc	179	GBP	11.141	10.354	0,01
RELX Plc	2.556	GBP	116.500	117.475	0,16
Segro Plc	2.329	GBP	18.608	18.477	0,02
Standard Chartered Plc	4.154	GBP	54.086	58.532	0,08
Tesco Plc	16.388	GBP	73.514	76.774	0,10
Unilever Plc	2.660	GBP	142.966	137.409	0,19
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>1.498.861</b>	<b>1.594.639</b>	<b>2,15</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	250	USD	23.547	28.967	0,04
AbbVie Inc	841	USD	130.082	132.987	0,18
Adobe Inc	128	USD	57.764	42.187	0,06
Advanced Micro Devices Inc	1.006	USD	111.952	121.610	0,16
AECOM	814	USD	79.811	78.262	0,11
Aflac Inc	275	USD	22.976	24.706	0,03
Agilent Technologies Inc	59	USD	6.892	5.931	0,01
Airbnb Inc	155	USD	19.853	17.475	0,02
Align Technology Inc	30	USD	5.412	4.839	0,01
Allstate Corp	156	USD	23.541	26.753	0,04
Alnylam Pharmaceuticals Inc	24	USD	4.703	6.667	0,01
Alphabet Inc	4.131	USD	612.788	620.186	0,84
Alphabet Inc Shs C	1.327	USD	180.239	200.534	0,27
Amazon.com Inc	3.714	USD	601.303	694.137	0,94
American Express Co	339	USD	87.264	92.119	0,12
American Homes 4 Rent	449	USD	15.592	13.797	0,02
American International Group Inc	1.053	USD	79.609	76.778	0,10
Ameriprise Financial Inc	138	USD	58.811	62.746	0,08
AMETEK Inc	99	USD	16.219	15.262	0,02
Amgen Inc	164	USD	43.009	39.009	0,05
Annaly Capital Management Inc	1.044	USD	18.603	16.738	0,02
ANSYS Inc	20	USD	5.829	5.984	0,01
Apollo Global Management Inc	119	USD	11.166	14.382	0,02
Apple Inc	5.294	USD	940.438	925.306	1,25
Applied Materials Inc	373	USD	58.121	58.172	0,08
AppLovin Corp	60	USD	19.934	17.894	0,02
Ares Management Corp	39	USD	5.697	5.754	0,01
Arista Networks Inc	1.281	USD	99.434	111.649	0,15
Atlassian Corp Ltd	53	USD	9.171	9.170	0,01

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Autodesk Inc	160	USD	38.838	42.196	0,06
Automatic Data Processing Inc	90	USD	18.865	23.645	0,03
Avantor Inc	502	USD	5.696	5.756	0,01
Bank of America Corp	2.175	USD	71.748	87.678	0,12
Bank of New York Mellon Corp	253	USD	13.619	19.637	0,03
Bentley Systems Inc	292	USD	12.558	13.425	0,02
Berkshire Hathaway Inc	154	USD	54.588	63.729	0,09
Best Buy Co Inc	116	USD	7.675	6.634	0,01
BlackRock Funding Inc	123	USD	101.656	109.944	0,15
Blackstone Inc	201	USD	21.485	25.613	0,03
Block Inc	96	USD	5.727	5.555	0,01
Booking Holdings Inc	39	USD	165.511	192.342	0,26
Boston Scientific Corp	1.182	USD	96.053	108.156	0,15
Bristol-Myers Squibb Co	2.525	USD	108.257	99.572	0,13
Broadcom Inc	2.065	USD	320.694	484.914	0,65
Broadridge Financial Solutions Inc	121	USD	26.164	25.051	0,03
BXP Inc	158	USD	9.610	9.081	0,01
Cadence Design Systems Inc	187	USD	51.342	49.090	0,07
Capital One Financial Corp	139	USD	15.512	25.194	0,03
Cardinal Health Inc	209	USD	28.900	29.912	0,04
Carrier Global Corp	669	USD	45.047	41.712	0,06
Carvana Co	37	USD	9.195	10.621	0,01
Caterpillar Inc	220	USD	61.938	72.757	0,10
CBRE Group Inc	341	USD	40.233	40.704	0,05
CDW Corp	61	USD	12.293	9.281	0,01
Cencora Inc	136	USD	35.382	34.740	0,05
Centene Corp	419	USD	25.290	19.375	0,03
CH Robinson Worldwide Inc	328	USD	29.487	26.811	0,04
Charles Schwab Corp	407	USD	24.248	31.635	0,04
Charter Communications Inc	18	USD	6.436	6.269	0,01
Cigna Group	158	USD	45.847	44.496	0,06
Cincinnati Financial Corp	61	USD	8.250	7.739	0,01
Cisco Systems Inc	1.706	USD	86.914	100.833	0,14
Citigroup Inc	758	USD	39.362	54.965	0,07
Citizens Financial Group Inc	345	USD	12.936	13.152	0,02
CME Group Inc	91	USD	17.687	21.367	0,03
Coca-Cola Co	2.469	USD	149.194	148.811	0,20
Coeur Mining Inc	3.454	USD	17.850	26.070	0,04
Cognizant Technology Solutions Corp	230	USD	15.269	15.289	0,02
Coinbase Global Inc	37	USD	5.599	11.048	0,01
Comcast Corp	1.903	USD	67.944	57.859	0,08
Corebridge Financial Inc	596	USD	17.517	18.024	0,02
CoStar Group Inc	94	USD	7.062	6.438	0,01
Costco Wholesale Corp	177	USD	130.309	149.269	0,20
CrowdStrike Holdings Inc	55	USD	14.381	23.863	0,03
Crown Castle Inc	323	USD	30.376	28.267	0,04
CVS Health Corp	533	USD	32.469	31.321	0,04
Danaher Corp	203	USD	41.137	34.162	0,05
Datadog Inc	58	USD	5.567	6.637	0,01
Deckers Outdoor Corp	53	USD	6.077	4.654	0,01
Deere & Co	142	USD	59.637	61.512	0,08
Dell Technologies Inc	161	USD	16.481	16.815	0,02

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Dexcom Inc	77	USD	8.011	5.726	0,01
Docusign Inc	115	USD	5.119	7.631	0,01
DoorDash Inc	122	USD	21.315	25.620	0,03
Dover Corp	47	USD	7.866	7.336	0,01
DR Horton Inc	124	USD	15.137	13.619	0,02
Dynatrace Inc	172	USD	8.230	8.090	0,01
Ebay Inc	198	USD	8.399	12.560	0,02
Ecolab Inc	265	USD	57.489	60.827	0,08
Edwards Lifesciences Corp	120	USD	8.717	7.995	0,01
Electronic Arts Inc	123	USD	15.146	16.734	0,02
Elevance Health Inc	113	USD	46.298	37.443	0,05
Eli Lilly & Co	368	USD	241.243	244.380	0,33
EMCOR Group Inc	26	USD	10.964	11.847	0,02
Emerson Electric Co	590	USD	60.423	67.014	0,09
Equifax Inc	77	USD	19.236	17.014	0,02
Equitable Holdings Inc	148	USD	7.111	7.073	0,01
Estee Lauder Cos Inc	268	USD	19.417	18.447	0,02
Eversource Energy	564	USD	30.851	30.568	0,04
Expedia Group Inc	88	USD	13.148	12.645	0,02
Expeditors International of Washington Inc	329	USD	34.900	32.021	0,04
F5 Inc	97	USD	24.775	24.321	0,03
Fair Isaac Corp	24	USD	46.922	37.374	0,05
Ferguson Enterprises Inc	86	USD	14.239	15.953	0,02
Fidelity National Financial Inc	369	USD	19.267	17.622	0,02
Fidelity National Information Services Inc	106	USD	5.965	7.351	0,01
Fifth Third Bancorp	292	USD	10.378	10.231	0,01
First Solar Inc	155	USD	22.755	21.859	0,03
Fiserv Inc	121	USD	16.444	17.772	0,02
Ford Motor Co	1.913	USD	19.407	17.682	0,02
Fortinet Inc	1.020	USD	87.227	91.864	0,12
Fortive Corp	696	USD	34.895	30.909	0,04
Fox Corp	143	USD	7.190	6.827	0,01
Fox Corp	661	USD	30.727	29.073	0,04
Freeport-McMoRan Inc	959	USD	32.776	35.416	0,05
Gartner Inc	166	USD	65.829	57.163	0,08
GE HealthCare Technologies Inc	103	USD	7.253	6.499	0,01
GE Vernova Inc	288	USD	91.445	129.825	0,18
Gen Digital Inc	644	USD	16.636	16.129	0,02
General Electric Co	421	USD	87.511	92.313	0,12
General Motors Co	379	USD	12.956	15.888	0,02
Gilead Sciences Inc	630	USD	51.442	59.503	0,08
GoDaddy Inc	84	USD	14.322	12.885	0,02
Goldman Sachs Group Inc	102	USD	39.926	61.499	0,08
Hartford Insurance Group Inc	257	USD	30.209	27.777	0,04
HCA Healthcare Inc	111	USD	37.940	36.226	0,05
Hecla Mining Co	2.770	USD	13.074	14.135	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co	723	USD	11.509	12.596	0,02
Hologic Inc	634	USD	32.280	35.193	0,05
Home Depot Inc	327	USD	101.642	102.135	0,14
Howmet Aerospace Inc	492	USD	72.394	78.013	0,11
HP Inc	725	USD	19.997	15.107	0,02
HubSpot Inc	9	USD	4.286	4.268	0,01

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Humana Inc	47	USD	14.838	9.789	0,01
IDEXX Laboratories Inc	79	USD	35.594	36.096	0,05
Ingersoll Rand Inc	101	USD	7.607	7.157	0,01
Insulet Corp	28	USD	8.151	7.494	0,01
Intel Corp	1.227	USD	41.491	23.414	0,03
Interactive Brokers Group Inc	112	USD	5.250	5.287	0,01
Intercontinental Exchange Inc	48	USD	5.885	7.502	0,01
International Business Machines Corp	588	USD	121.162	147.660	0,20
Intuit Inc	240	USD	137.496	161.035	0,22
Intuitive Surgical Inc	167	USD	66.891	77.309	0,10
Invitation Homes Inc	2.178	USD	67.216	60.858	0,08
IQVIA Holdings Inc	198	USD	29.888	26.582	0,04
Johnson & Johnson	903	USD	125.479	117.505	0,16
JPMorgan Chase & Co	1.906	USD	393.684	470.731	0,64
Kenvue Inc	1.374	USD	29.791	24.499	0,03
KeyCorp	987	USD	14.720	14.647	0,02
KKR & Co Inc	291	USD	32.844	32.978	0,04
KLA Corp	137	USD	94.517	104.542	0,14
Kroger Co	158	USD	7.465	9.655	0,01
Lam Research Corp	400	USD	29.988	33.169	0,04
Lennar Corp	189	USD	21.553	17.809	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	513	USD	43.983	45.669	0,06
Lowe's Cos Inc	177	USD	34.714	33.455	0,05
LPL Financial Holdings Inc	29	USD	9.999	9.264	0,01
Lululemon Athletica Inc	44	USD	16.711	8.905	0,01
Marvell Technology Inc	277	USD	15.892	18.265	0,02
Mastercard Inc	189	USD	73.182	90.477	0,12
McCormick & Co Inc	511	USD	34.542	33.006	0,04
McDonald's Corp	216	USD	55.780	53.762	0,07
McKesson Corp	56	USD	26.956	34.958	0,05
MercadoLibre Inc	60	USD	129.965	133.593	0,18
Merck & Co Inc	570	USD	58.963	38.439	0,05
Meta Platforms Inc	1.174	USD	560.666	738.184	1,00
MetLife Inc	681	USD	49.348	46.655	0,06
Microsoft Corp	2.947	USD	1.120.235	1.248.768	1,69
MicroStrategy Inc	58	USD	20.787	19.973	0,03
Molina Healthcare Inc	28	USD	8.166	7.106	0,01
Monolithic Power Systems Inc	13	USD	8.337	8.100	0,01
Monster Beverage Corp	1.060	USD	56.974	56.565	0,08
Moody's Corp	94	USD	40.729	40.167	0,05
Morgan Stanley	1.283	USD	137.195	153.958	0,21
Motorola Solutions Inc	147	USD	55.656	52.654	0,07
Netflix Inc	348	USD	304.980	396.999	0,54
Newmont Corp	4.708	AUD	199.297	229.489	0,31
Newmont Corp	10.220	USD	432.132	507.233	0,68
NextEra Energy Inc	1.605	USD	105.174	94.918	0,13
NIKE Inc	589	USD	46.070	35.646	0,05
Nordson Corp	133	USD	24.483	24.289	0,03
NVIDIA Corp	9.195	USD	791.170	1.237.566	1,67
Okta Inc	59	USD	5.304	5.025	0,01
Omnicom Group Inc	414	USD	28.568	25.372	0,03
Oracle Corp	791	USD	99.210	147.324	0,20
O'Reilly Automotive Inc	840	USD	68.852	64.496	0,09

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Otis Worldwide Corp	456	USD	37.006	38.466	0,05
PACCAR Inc	584	USD	50.632	47.293	0,06
Palantir Technologies Inc	542	USD	14.246	62.943	0,08
Palo Alto Networks Inc	216	USD	29.371	37.656	0,05
Parker-Hannifin Corp	121	USD	72.507	71.998	0,10
Paychex Inc	556	USD	77.754	68.898	0,09
Paycom Software Inc	22	USD	5.135	4.337	0,01
PayPal Holdings Inc	164	USD	8.796	10.383	0,01
Pfizer Inc	1.221	USD	33.295	25.214	0,03
Pinterest Inc	264	USD	9.256	8.065	0,01
PNC Financial Services Group Inc	273	USD	43.119	43.355	0,06
Pool Corp	25	USD	7.190	6.208	0,01
Principal Financial Group Inc	245	USD	17.912	16.578	0,02
Procter & Gamble Co	886	USD	129.826	120.252	0,16
Progressive Corp	208	USD	38.449	47.286	0,06
Prologis Inc	599	USD	60.846	53.641	0,07
Prudential Financial Inc	410	USD	39.450	37.526	0,05
PTC Inc	88	USD	13.641	12.920	0,02
PulteGroup Inc	75	USD	7.020	6.738	0,01
QUALCOMM Inc	533	USD	72.342	72.314	0,10
Ralliant Corp	232	USD	10.773	9.584	0,01
Raymond James Financial Inc	37	USD	5.104	4.834	0,01
Realty Income Corp	1.321	USD	66.607	64.832	0,09
Regeneron Pharmaceuticals Inc	13	USD	10.917	5.814	0,01
Regions Financial Corp	439	USD	8.893	8.796	0,01
Reliance Inc	312	USD	85.026	83.432	0,11
ResMed Inc	53	USD	8.491	11.649	0,02
Robinhood Markets Inc	155	USD	5.565	12.363	0,02
ROBLOX Corp	119	USD	3.975	10.665	0,01
Rockwell Automation Inc	71	USD	19.670	20.091	0,03
Roper Technologies Inc	67	USD	32.517	32.354	0,04
Royal Gold Inc	145	USD	20.704	21.968	0,03
RPM International Inc	528	USD	54.917	49.406	0,07
RTX Corp	602	USD	73.247	74.885	0,10
Salesforce Inc	417	USD	98.518	96.871	0,13
SBA Communications Corp	102	USD	20.899	20.406	0,03
ServiceNow Inc	53	USD	40.462	46.418	0,06
Sherwin-Williams Co	199	USD	59.074	58.209	0,08
Snap-on Inc	18	USD	5.353	4.772	0,01
Solventum Corp	147	USD	9.231	9.497	0,01
Starbucks Corp	182	USD	15.635	14.207	0,02
Stryker Corp	247	USD	79.187	83.248	0,11
Super Micro Computer Inc	125	USD	5.172	5.219	0,01
Synchrony Financial	200	USD	10.902	11.371	0,02
Synopsys Inc	25	USD	12.347	10.919	0,01
Sysco Corp	763	USD	49.565	49.231	0,07
Take-Two Interactive Software Inc	40	USD	6.546	8.275	0,01
Target Corp	99	USD	12.122	8.320	0,01
Teradyne Inc	84	USD	6.230	6.435	0,01
Tesla Inc	723	USD	148.982	195.654	0,26
Texas Instruments Inc	542	USD	90.493	95.864	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc	212	USD	86.040	73.227	0,10
TJX Cos Inc	500	USD	54.619	52.600	0,07



# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
T-Mobile US Inc	280	USD	60.928	56.832	0,08
Trade Desk Inc	106	USD	8.192	6.501	0,01
TransUnion	302	USD	24.878	22.640	0,03
Travelers Cos Inc	168	USD	41.209	38.290	0,05
Trimble Inc	345	USD	22.235	22.331	0,03
Truist Financial Corp	424	USD	13.525	15.528	0,02
Twilio Inc	90	USD	8.043	9.535	0,01
Tyler Technologies Inc	10	USD	5.172	5.050	0,01
Uber Technologies Inc	1.295	USD	92.736	102.929	0,14
U-Haul Holding Co	415	USD	21.710	19.222	0,03
UnitedHealth Group Inc	362	USD	145.013	96.207	0,13
US Bancorp	283	USD	10.320	10.909	0,01
Veeva Systems Inc	71	USD	14.139	17.418	0,02
Veralto Corp	194	USD	14.993	16.684	0,02
VeriSign Inc	180	USD	45.026	44.285	0,06
Verisk Analytics Inc	425	USD	117.902	112.781	0,15
Verizon Communications Inc	839	USD	29.747	30.927	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	79	USD	30.598	29.962	0,04
Visa Inc	1.064	USD	313.827	321.824	0,43
Vulcan Materials Co	110	USD	26.554	24.441	0,03
W R Berkley Corp	195	USD	12.811	12.205	0,02
Walmart Inc	1.803	USD	129.573	150.187	0,20
Walt Disney Co	396	USD	34.263	41.835	0,06
Warner Bros Discovery Inc	1.018	USD	8.826	9.938	0,01
Waters Corp	50	USD	16.113	14.867	0,02
Watsco Inc	31	USD	13.677	11.663	0,02
Wells Fargo & Co	824	USD	37.029	56.241	0,08
Williams-Sonoma Inc	40	USD	6.234	5.567	0,01
Workday Inc	21	USD	4.462	4.294	0,01
WP Carey Inc	651	USD	36.104	34.595	0,05
WW Grainger Inc	48	USD	47.403	42.537	0,06
Yum China Holdings Inc	356	USD	14.101	13.559	0,02
Yum! Brands Inc	118	USD	14.475	14.896	0,02
Zebra Technologies Corp	56	USD	15.399	14.711	0,02
Zillow Group Inc	165	USD	10.327	9.846	0,01
Zoom Communications Inc	71	USD	5.386	4.717	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>16.758.346</b>	<b>18.395.058</b>	<b>24,80</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>33.835.094</b>	<b>36.172.553</b>	<b>48,83</b>

#### 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	2.138.000	EUR	726.150	685.143	0,92
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>726.150</b>	<b>685.143</b>	<b>0,92</b>
BRASILIEN					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2033	10.770	BRL	1.388.283	1.428.492	1,93
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.388.283</b>	<b>1.428.492</b>	<b>1,93</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
MEXIKO					
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	338.200	MXN	1.380.073	1.392.400	1,88
<b>Mexiko, insgesamt</b>			<b>1.380.073</b>	<b>1.392.400</b>	<b>1,88</b>
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	27.492.107	ZAR	1.059.826	1.070.299	1,44
<b>Südafrika, insgesamt</b>			<b>1.059.826</b>	<b>1.070.299</b>	<b>1,44</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>4.554.332</b>	<b>4.576.334</b>	<b>6,17</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>38.389.426</b>	<b>40.748.887</b>	<b>55,00</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
SSR Mining Inc	2.919	USD	24.708	31.680	0,04
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>24.708</b>	<b>31.680</b>	<b>0,04</b>
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	2.000	HKD	30.216	27.760	0,04
ZTO Express Cayman Inc	400	HKD	6.445	6.012	0,01
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>36.661</b>	<b>33.772</b>	<b>0,05</b>
CHINA					
Midea Group Co Ltd	200	HKD	1.847	1.616	-
<b>China, insgesamt</b>			<b>1.847</b>	<b>1.616</b>	<b>-</b>
KAIMANINSELN					
BeOne Medicines Ltd	600	HKD	9.741	9.624	0,01
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>9.741</b>	<b>9.624</b>	<b>0,01</b>
SÜDKOREA					
Alteogen Inc	37	KRW	7.578	8.689	0,01
Ecopro BM Co Ltd	74	KRW	4.151	4.699	0,01
Ecopro Co Ltd	190	KRW	4.973	5.415	0,01
HLB Inc	83	KRW	2.846	2.573	-
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>19.548</b>	<b>21.376</b>	<b>0,03</b>
TAIWAN					
E Ink Holdings Inc	1.000	TWD	6.296	6.445	0,01
Vanguard International Semiconductor Corp	1.000	TWD	2.589	2.931	-
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>8.885</b>	<b>9.376</b>	<b>0,01</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>101.390</b>	<b>107.444</b>	<b>0,14</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Schroder GAIA Cat Bond <sup>1</sup>	1.123	USD	1.943.785	2.203.673	2,97
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit <sup>1</sup>	54.928	EUR	5.875.546	5.982.555	8,07
Schroder International Selection Fund - Sustainable US Dollar High Yield <sup>1</sup>	32.834	USD	3.451.689	3.398.875	4,59
Schroder International Selection Fund-Global Climate Leaders <sup>1</sup>	9.136	USD	1.036.930	1.033.970	1,40
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value <sup>1</sup>	18.509	USD	2.144.882	2.126.537	2,87
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit <sup>1</sup>	78.782	EUR	9.211.757	9.339.164	12,60
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>23.664.589</b>	<b>24.084.774</b>	<b>32,50</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>23.664.589</b>	<b>24.084.774</b>	<b>32,50</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>23.765.979</b>	<b>24.192.218</b>	<b>32,64</b>
<b>C) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE</b>					
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	2.350.000	EUR	2.324.471	2.337.663	3,15
German Treasury Bill 0% 19/11/2025	3.663.424	EUR	3.630.370	3.638.256	4,91
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>5.954.841</b>	<b>5.975.919</b>	<b>8,06</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE</b>			<b>5.954.841</b>	<b>5.975.919</b>	<b>8,06</b>
<b>GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT</b>			<b>5.954.841</b>	<b>5.975.919</b>	<b>8,06</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>68.110.246</b>	<b>70.917.024</b>	<b>95,70</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>3.189.082</b>	<b>4,30</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>74.106.106</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	40.748.887	54,17
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	24.192.218	32,16
GELDMARKTINSTRUMENTE	5.975.919	7,94
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	421.840	0,56
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	126.495	0,17
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2.621.508	3,48
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	795.117	1,06
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	344.181	0,46
<b>GESAMT</b>	<b>75.226.165</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	32,62
Länder, Regionen und Gemeinden	14,23
Internet-Software	8,98
Elektronische Halbleiterindustrie	5,08
Banken und Finanzinstitute	4,91
Edelmetalle	3,54
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,23
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,81
Büroausstattung, Computer	2,58
Einzelhandel	2,21
Elektronische und elektrische Geräte	1,37
Mechanik und Maschinen	1,18
Versicherungen	1,16
Automobilindustrie	1,06
Bergbau, Schwerindustrie	1,00
Grafik und Verlagswesen	0,96
Lebensmittel und Brennerien	0,89
Nachrichtenübertragung	0,82
Immobilien Gesellschaften	0,70
Bauwesen, Baustoffe	0,67
Chemische Stoffe	0,66
Öffentlicher Dienst	0,58
Biotechnologie	0,55
Nicht-Eisenmetalle	0,51
Luftfahrttechnik	0,38
Freizeitindustrie	0,38
Sonstige Dienstleistungen	0,36
Transportwesen	0,34
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,33
Konsumgüter	0,22
Textilindustrie	0,22
Uhrenindustrie	0,15
Umweltschutz und Recycling	0,14
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,14
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,13
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,13
Geschäftsgebäude	0,12
Benzin	0,11
Verpackungs- und Containerindustrie	0,07
Forst- und Papierindustrie	0,06
Reifen- und Gummiindustrie	0,06
Fotografie und optische Geräte	0,03
Verschiedenes	0,02
Verschiedene Kapitalgüter	0,01
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,70</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,30</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BELGIEN					
Elia Group SA	17.926	EUR	1.649.909	1.752.267	0,90
Umicore SA	172.677	EUR	3.112.262	2.155.009	1,11
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>4.762.171</b>	<b>3.907.276</b>	<b>2,01</b>
BRASILIEN					
Equatorial Energia SA	235.040	BRL	1.334.131	1.319.248	0,68
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.334.131</b>	<b>1.319.248</b>	<b>0,68</b>
KANADA					
Boralex Inc	63.765	CAD	1.349.433	1.259.600	0,65
Hydro One Ltd	34.899	CAD	937.780	1.069.160	0,55
Nano One Materials Corp	66.764	CAD	115.615	30.428	0,02
Northland Power Inc	155.882	CAD	2.840.729	2.079.765	1,07
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>5.243.557</b>	<b>4.438.953</b>	<b>2,29</b>
KAIMANINSELN					
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.788.000	HKD	1.852.599	753.375	0,39
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.852.599</b>	<b>753.375</b>	<b>0,39</b>
CHINA					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	25.400	CNH	538.432	761.646	0,39
<b>China, insgesamt</b>			<b>538.432</b>	<b>761.646</b>	<b>0,39</b>
DÄNEMARK					
Orsted AS	19.318	DKK	1.080.586	704.286	0,36
Vestas Wind Systems A/S	418.267	DKK	8.662.118	5.327.053	2,74
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>9.742.704</b>	<b>6.031.339</b>	<b>3,10</b>
FRANKREICH					
Cie de Saint-Gobain SA	23.872	EUR	2.008.606	2.378.606	1,22
Forvia SE	100.649	EUR	1.059.593	866.789	0,45
Legrand SA	30.078	EUR	2.913.991	3.413.853	1,75
Nexans SA	38.709	EUR	3.566.282	4.292.828	2,21
Opmobility	110.511	EUR	1.578.316	1.200.149	0,62
Schneider Electric SE	15.595	EUR	2.931.776	3.521.351	1,81
SPIE SA	25.104	EUR	780.626	1.197.461	0,61
Volitalia SA	84.677	EUR	1.063.411	729.916	0,38
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>15.902.601</b>	<b>17.600.953</b>	<b>9,05</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DEUTSCHLAND					
E.ON SE	51.001	EUR	629.433	796.891	0,41
Infineon Technologies AG	129.522	EUR	4.141.371	4.677.687	2,40
Nemetschek SE	4.831	EUR	374.850	594.213	0,31
Nordex SE	103.047	EUR	1.201.340	1.733.250	0,89
RWE AG	107.328	EUR	3.895.488	3.802.631	1,95
SFC Energy AG	21.062	EUR	490.469	458.099	0,24
Siemens AG	8.046	EUR	1.450.427	1.751.212	0,90
Wacker Chemie AG	14.195	EUR	1.420.293	880.090	0,45
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>13.603.671</b>	<b>14.694.073</b>	<b>7,55</b>
IRLAND					
Eaton Corp Plc	16.471	USD	3.532.835	5.009.143	2,57
Greencoat Renewables Plc	2.300.491	EUR	2.341.396	1.766.777	0,91
Johnson Controls International Plc	8.831	USD	482.772	794.591	0,41
Kingspan Group Plc	23.997	EUR	1.661.353	1.732.583	0,89
Linde Plc	5.886	USD	2.157.215	2.352.595	1,21
NVent Electric Plc	21.695	USD	1.448.412	1.353.801	0,70
Trane Technologies Plc	6.766	USD	1.627.498	2.521.205	1,30
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>13.251.481</b>	<b>15.530.695</b>	<b>7,99</b>
ITALIEN					
Enel SpA	150.319	EUR	907.228	1.210.970	0,62
ERG SpA	78.198	EUR	1.415.732	1.451.355	0,75
Industrie De Nora SpA	86.122	EUR	1.155.535	570.128	0,29
Prysmian SpA	13.564	EUR	583.843	814.383	0,42
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>4.062.338</b>	<b>4.046.836</b>	<b>2,08</b>
JAPAN					
Hitachi Ltd	52.600	JPY	1.072.333	1.304.478	0,67
Keyence Corp	2.800	JPY	1.009.283	955.149	0,49
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>2.081.616</b>	<b>2.259.627</b>	<b>1,16</b>
JERSEY					
Aptiv Plc	25.894	USD	2.032.079	1.504.867	0,77
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>2.032.079</b>	<b>1.504.867</b>	<b>0,77</b>
NIEDERLANDE					
Alfen N.V.	40.220	EUR	1.842.482	418.288	0,21
Ariston Holding NV	200.874	EUR	1.111.729	841.662	0,43
ASM International NV	1.390	EUR	594.272	755.326	0,39
ASML Holding NV	7.117	EUR	4.766.250	4.822.479	2,48
NXP Semiconductors NV	24.764	USD	4.681.842	4.609.351	2,37
SIF Holding NV	79.442	EUR	857.603	718.950	0,37
Signify NV	59.994	EUR	1.523.352	1.378.662	0,71
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>15.377.530</b>	<b>13.544.718</b>	<b>6,96</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SÜDKOREA					
LG Chem Ltd	8.184	KRW	2.081.081	1.092.651	0,56
Samsung SDI Co Ltd	9.805	KRW	2.329.562	1.069.540	0,55
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>4.410.643</b>	<b>2.162.191</b>	<b>1,11</b>
SPANIEN					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	102.981	EUR	2.574.709	2.018.428	1,04
EDP Renovaveis SA	290.889	EUR	3.902.177	2.756.173	1,42
Iberdrola SA	203.264	EUR	2.402.286	3.311.170	1,70
Redeia Corp SA	62.565	EUR	1.031.573	1.135.555	0,58
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	139.541	EUR	1.541.350	1.372.525	0,71
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>11.452.095</b>	<b>10.593.851</b>	<b>5,45</b>
SCHWEIZ					
ABB Ltd	18.257	CHF	710.470	924.393	0,48
Belimo Holding AG	956	CHF	579.705	826.691	0,42
Landis+Gyr Group AG	58.406	CHF	3.777.473	3.475.413	1,79
Sika AG	2.296	CHF	607.348	529.288	0,27
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>5.674.996</b>	<b>5.755.785</b>	<b>2,96</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Invinity Energy Systems Plc	666.937	GBP	192.777	184.913	0,10
Johnson Matthey Plc	113.351	GBP	2.313.757	2.297.174	1,18
National Grid Plc	118.832	GBP	1.289.615	1.472.558	0,76
SSE Plc	56.711	GBP	1.138.929	1.212.201	0,62
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>4.935.078</b>	<b>5.166.846</b>	<b>2,66</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Albemarle Corp	16.270	USD	2.089.612	868.629	0,45
Alliant Energy Corp	14.508	USD	764.516	747.369	0,38
Analog Devices Inc	15.605	USD	2.728.847	3.164.205	1,63
Applied Materials Inc	24.690	USD	3.593.180	3.850.575	1,98
Array Technologies Inc	395.890	USD	4.096.291	1.989.820	1,02
Autodesk Inc	3.575	USD	749.908	942.806	0,48
BorgWarner Inc	26.203	USD	837.179	747.350	0,38
Broadcom Inc	18.034	USD	2.461.117	4.234.844	2,18
Cadence Design Systems Inc	13.186	USD	3.077.965	3.461.486	1,78
Carlisle Cos Inc	4.680	USD	1.554.978	1.488.701	0,76
Carrier Global Corp	22.213	USD	1.375.397	1.384.989	0,71
EnerSys	11.432	USD	989.115	835.305	0,43
Enphase Energy Inc	48.663	USD	4.139.975	1.643.726	0,84
EVgo Inc	17.495	USD	55.771	54.399	0,03
First Solar Inc	54.245	USD	8.363.861	7.649.800	3,93
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	100.406	USD	2.336.900	2.297.487	1,18
Hubbell Inc	4.059	USD	1.384.214	1.412.221	0,73
Itron Inc	27.956	USD	2.091.240	3.134.854	1,61
Lattice Semiconductor Corp	28.063	USD	1.728.126	1.171.194	0,60
Marvell Technology Inc	38.559	USD	2.054.669	2.542.460	1,31
Modine Manufacturing Co	8.631	USD	759.379	724.244	0,37



# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Monolithic Power Systems Inc	3.416	USD	1.980.184	2.128.376	1,09
NextEra Energy Inc	23.586	USD	1.649.770	1.394.846	0,72
NEXTracker Inc	114.316	USD	4.976.104	5.294.853	2,72
ON Semiconductor Corp	93.436	USD	5.642.805	4.171.726	2,14
Ormat Technologies Inc	50.274	USD	3.555.942	3.587.298	1,84
Owens Corning	9.283	USD	1.160.504	1.087.531	0,56
PTC Inc	22.549	USD	3.495.937	3.310.555	1,70
Shoals Technologies Group Inc	325.380	USD	1.902.935	1.178.059	0,60
Sunrun Inc	99.034	USD	1.253.593	690.121	0,35
Synopsys Inc	1.793	USD	704.095	783.094	0,40
Tesla Inc	2.479	USD	506.548	670.852	0,34
TopBuild Corp	8.166	USD	2.615.165	2.252.128	1,16
Trimble Inc	17.138	USD	922.111	1.109.294	0,57
Universal Display Corp	11.747	USD	1.569.251	1.545.718	0,79
Xcel Energy Inc	31.953	USD	2.068.488	1.853.729	0,95
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>81.235.672</b>	<b>75.404.644</b>	<b>38,71</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>197.493.394</b>	<b>185.476.923</b>	<b>95,31</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>197.493.394</b>	<b>185.476.923</b>	<b>95,31</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>197.493.394</b>	<b>185.476.923</b>	<b>95,31</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>9.126.412</b>	<b>4,69</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>194.603.335</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	185.476.923	94,95
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	345.041	0,18
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	54.225	0,03
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	7.452.836	3,81
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	682.676	0,35
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	1.321.493	0,68
<b>GESAMT</b>	<b>195.333.194</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Elektronische Halbleiterindustrie	26,06
Öffentlicher Dienst	22,66
Elektronische und elektrische Geräte	16,80
Internet-Software	4,67
Mechanik und Maschinen	4,26
Bauwesen, Baustoffe	4,20
Automobilindustrie	2,31
Edelmetalle	2,27
Büroausstattung, Computer	2,18
Benzin	1,96
Chemische Stoffe	1,73
Umweltschutz und Recycling	1,42
Immobilien Gesellschaften	1,18
Nicht-Eisenmetalle	1,11
Konsumgüter	1,03
Einzelhandel	0,76
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,71
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,31</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>4,69</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
KANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	5.163	USD	383.886	348.657	0,41
Dollarama Inc	6.140	CAD	532.020	735.511	0,87
Jamieson Wellness Inc	13.051	CAD	273.717	289.421	0,34
Nutrien Ltd	9.462	USD	480.221	469.453	0,55
SunOpta Inc	63.109	USD	309.957	311.822	0,37
Waste Connections Inc	7.426	USD	1.022.863	1.181.226	1,39
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.002.664</b>	<b>3.336.090</b>	<b>3,93</b>
KAIMANINSELN					
China Mengniu Dairy Co Ltd	722.000	HKD	1.748.010	1.261.486	1,49
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>1.748.010</b>	<b>1.261.486</b>	<b>1,49</b>
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	18.843	DKK	1.501.877	1.110.263	1,31
Novonesis Novozymes B	45.805	DKK	2.420.917	2.787.935	3,29
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>3.922.794</b>	<b>3.898.198</b>	<b>4,60</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	2.051	EUR	369.048	359.212	0,42
Danone SA	57.123	EUR	3.509.834	3.962.051	4,67
Edenred SE	32.591	EUR	1.629.461	856.817	1,01
Robertet SA	413	EUR	345.411	328.748	0,39
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.853.754</b>	<b>5.506.828</b>	<b>6,49</b>
DEUTSCHLAND					
GEA Group AG	16.178	EUR	729.716	960.973	1,13
Rational AG	1.833	EUR	1.427.322	1.305.096	1,54
Symrise AG	14.141	EUR	1.459.877	1.260.529	1,49
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.616.915</b>	<b>3.526.598</b>	<b>4,16</b>
IRLAND					
Glanbia Plc	114.521	EUR	1.663.053	1.431.513	1,69
Kerry Group Plc	19.735	EUR	1.752.652	1.850.157	2,18
Linde Plc	1.174	USD	502.029	469.240	0,55
Smurfit WestRock Plc	16.027	USD	604.995	589.143	0,69
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>4.522.729</b>	<b>4.340.053</b>	<b>5,11</b>

# MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
CNH Industrial NV	41.469	USD	458.915	458.019	0,54
IMCD NV	2.653	EUR	334.897	302.575	0,36
Koninklijke Ahold Delhaize NV	18.231	EUR	553.888	647.201	0,76
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.347.700</b>	<b>1.407.795</b>	<b>1,66</b>
NORWEGEN					
Mowi ASA	129.764	NOK	2.122.901	2.125.769	2,51
Salmar ASA	18.986	NOK	874.324	698.128	0,82
TOMRA Systems ASA	65.894	NOK	840.782	870.893	1,03
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>3.838.007</b>	<b>3.694.790</b>	<b>4,36</b>
PORTUGAL					
Jeronimo Martins SGPS SA	21.759	EUR	418.193	467.383	0,55
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>418.193</b>	<b>467.383</b>	<b>0,55</b>
SCHWEDEN					
Beijer Ref AB	22.019	SEK	281.030	293.953	0,35
BioGaia AB	51.254	SEK	492.028	486.549	0,57
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>773.058</b>	<b>780.502</b>	<b>0,92</b>
SCHWEIZ					
DSM-Firmenich AG	53.484	EUR	5.415.045	4.827.467	5,69
Givaudan SA	304	CHF	1.209.209	1.249.661	1,47
Nestle SA	11.913	CHF	1.192.964	1.005.048	1,19
SGS SA	14.412	CHF	1.272.186	1.241.636	1,46
SIG Group AG	65.069	CHF	1.390.544	1.020.898	1,20
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>10.479.948</b>	<b>9.344.710</b>	<b>11,01</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Compass Group Plc	92.645	GBP	2.447.780	2.668.149	3,15
Spirax Group Plc	5.466	GBP	481.612	379.988	0,45
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>2.929.392</b>	<b>3.048.137</b>	<b>3,60</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Agilent Technologies Inc	17.145	USD	2.036.708	1.723.629	2,03
Americold Realty Trust Inc	23.669	USD	577.462	335.320	0,40
Avery Dennison Corp	2.051	USD	383.489	306.589	0,36
BellRing Brands Inc	37.595	USD	2.446.594	1.855.329	2,19
Celsius Holdings Inc	18.770	USD	485.846	741.782	0,87
Chefs' Warehouse Inc	15.947	USD	659.239	866.872	1,02
Costco Wholesale Corp	869	USD	589.787	732.852	0,86
Crown Holdings Inc	4.514	USD	344.713	396.006	0,47
Darling Ingredients Inc	55.581	USD	2.251.159	1.796.433	2,12
Deere & Co	5.385	USD	2.095.921	2.332.682	2,75
Ecolab Inc	9.052	USD	1.740.998	2.077.753	2,45

# MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Eli Lilly & Co	3.069	USD	2.236.909	2.038.060	2,40
Graphic Packaging Holding Co	42.967	USD	1.009.912	771.235	0,91
IDEXX Laboratories Inc	4.596	USD	1.979.654	2.099.943	2,48
International Flavors & Fragrances Inc	51.755	USD	3.970.698	3.242.817	3,82
JBT Marel Corp	2.454	USD	255.596	251.410	0,30
McCormick & Co Inc	34.233	USD	2.399.841	2.211.139	2,61
Neogen Corp	78.140	USD	1.100.559	318.192	0,38
Packaging Corp of America	3.215	USD	567.979	516.136	0,61
Republic Services Inc	8.542	USD	1.468.104	1.794.559	2,12
Silgan Holdings Inc	7.618	USD	360.405	351.615	0,41
Sprouts Farmers Market Inc	16.638	USD	2.333.253	2.333.586	2,75
Sysco Corp	21.959	USD	1.491.411	1.416.855	1,67
Thermo Fisher Scientific Inc	6.670	USD	3.068.916	2.303.887	2,72
Tractor Supply Co	10.951	USD	482.560	492.298	0,58
Vita Coco Co Inc	40.723	USD	1.224.496	1.252.375	1,48
Vital Farms Inc	71.644	USD	2.245.314	2.351.005	2,77
Waste Management Inc	7.808	USD	1.325.361	1.522.023	1,80
Zoetis Inc	19.397	USD	3.132.558	2.576.958	3,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>44.265.442</b>	<b>41.009.340</b>	<b>48,37</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>86.718.606</b>	<b>81.621.910</b>	<b>96,25</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>86.718.606</b>	<b>81.621.910</b>	<b>96,25</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>86.718.606</b>	<b>81.621.910</b>	<b>96,25</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>3.177.551</b>	<b>3,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>84.799.461</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	81.621.910	95,85
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	118.243	0,14
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	28.197	0,03
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	2.814.578	3,31
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	352.341	0,41
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	219.209	0,26
<b>GESAMT</b>	<b>85.154.478</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Lebensmittel und Brennstoffe	22,16
Chemische Stoffe	14,81
Pharma- und Kosmetikindustrie	9,13
Biotechnologie	7,63
Einzelhandel	6,37
Mechanik und Maschinen	5,36
Umweltschutz und Recycling	5,31
Landwirtschaft und Fischereindustrie	4,25
Freizeitindustrie	3,15
Elektronische Halbleiterindustrie	2,72
Verpackungs- und Containerindustrie	2,69
Geschäftsgebäude	2,38
Öffentlicher Dienst	2,12
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,70
Elektronische und elektrische Geräte	1,54
Sonstige Dienstleistungen	1,46
Forst- und Papierindustrie	0,91
Benzin	0,55
Verschiedenes	0,54
Transportwesen	0,41
Immobilien Gesellschaften	0,40
Büroausstattung, Computer	0,36
Nachrichtenübertragung	0,30
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,25</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
INDIEN					
360 ONE WAM Ltd	243.556	INR	2.217.075	2.889.821	0,65
Acme Solar Holdings Ltd	259.304	INR	652.870	641.864	0,15
Aditya Birla Capital Ltd	700.893	INR	1.743.895	1.925.705	0,44
Aditya Birla Real Estate Ltd	99.506	INR	2.011.976	2.407.558	0,55
Aether Industries Ltd	119.701	INR	1.184.690	905.725	0,20
Amber Enterprises India Ltd	43.952	INR	1.906.520	2.955.433	0,67
Angel One Ltd	84.378	INR	2.268.236	2.449.708	0,56
APL Apollo Tubes Ltd	166.519	INR	2.757.626	2.876.566	0,65
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	57.643	INR	3.689.186	4.146.589	0,94
Archean Chemical Industries Ltd	233.882	INR	1.617.679	1.469.643	0,33
Arvind Fashions Ltd	176.004	INR	1.087.621	848.523	0,19
ASK Automotive Ltd	287.476	INR	1.049.429	1.526.284	0,35
Ather Energy Ltd	113.397	INR	362.204	374.298	0,08
AU Small Finance Bank Ltd	470.821	INR	3.368.226	3.823.222	0,87
AurionPro Solutions Ltd	91.949	INR	1.285.019	1.316.216	0,30
Awfis Space Solutions Ltd	152.432	INR	922.280	973.053	0,22
Axis Bank Ltd	768.348	INR	9.171.551	9.152.411	2,07
Bharti Airtel Ltd	422.423	INR	5.487.808	8.432.243	1,91
Bikaji Foods International Ltd	178.666	INR	1.046.672	1.314.174	0,30
BrainBees Solutions Ltd	266.414	INR	1.880.698	1.021.481	0,23
Brigade Enterprises Ltd	231.206	INR	2.415.018	2.548.765	0,58
Cartrade Tech Ltd	70.234	INR	590.468	1.186.482	0,27
Cello World Ltd	227.211	INR	2.007.584	1.377.283	0,31
CMS Info Systems Ltd	348.273	INR	1.550.482	1.731.450	0,39
Coforge Ltd	228.115	INR	2.845.581	4.360.715	0,99
Cohance Lifesciences Ltd	205.808	INR	1.629.731	1.978.694	0,45
Colgate-Palmolive India Ltd	130.334	INR	3.716.218	3.116.290	0,71
Computer Age Management Services Ltd	37.406	INR	1.178.842	1.594.060	0,36
Craftsman Automation Ltd	10.035	INR	523.527	555.261	0,13
Divi's Laboratories Ltd	50.079	INR	3.183.549	3.387.325	0,77
Dixon Technologies India Ltd	20.813	INR	1.697.723	3.097.558	0,70
Doms Industries Ltd	36.533	INR	647.256	914.366	0,21
Eternal Ltd	3.268.292	INR	5.731.508	8.575.460	1,94
Eureka Forbes Ltd	262.281	INR	1.435.009	1.553.002	0,35
Five-Star Business Finance Ltd	266.345	INR	2.152.459	2.041.904	0,46
Ganesha Ecosphere Ltd	55.115	INR	723.991	818.404	0,19
Go Digit General Insurance Ltd	694.558	INR	2.376.219	2.483.688	0,56
Godrej Consumer Products Ltd	288.903	INR	3.642.749	3.381.666	0,77
Godrej Properties Ltd	165.736	INR	4.136.085	3.857.391	0,87
Gokaldas Exports Ltd	292.843	INR	2.461.454	2.618.980	0,59
Grasim Industries Ltd	161.007	INR	4.536.960	4.549.217	1,03
Gravita India Ltd	123.487	INR	1.607.434	2.306.889	0,52
HDFC Bank Ltd	649.757	INR	12.577.096	12.917.918	2,93
Hindalco Industries Ltd	636.839	INR	3.896.023	4.382.832	0,99
Home First Finance Co India Ltd	197.615	INR	2.042.759	2.705.905	0,61
Hyundai Motor India Ltd	162.163	INR	3.236.667	3.575.461	0,81
ICICI Bank Ltd	1.510.535	INR	18.299.617	21.693.266	4,92

# MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
INDIEN (Fortsetzung)					
IDFC First Bank Ltd	3.865.421	INR	3.155.209	2.796.744	0,63
India Shelter Finance Corp Ltd	195.498	INR	1.439.362	1.709.848	0,39
Info Edge India Ltd	177.177	INR	2.097.101	2.619.291	0,59
Infosys Ltd	766.947	INR	13.214.668	12.202.803	2,77
Infosys Ltd	95.814	USD	1.578.447	1.512.487	0,34
INOX India Ltd	142.525	INR	1.688.188	1.741.334	0,39
JK Lakshmi Cement Ltd	258.234	INR	2.267.980	2.307.153	0,52
JNK India Ltd	88.003	INR	702.739	304.858	0,07
Jupiter Life Line Hospitals Ltd	117.897	INR	1.607.534	1.753.467	0,40
Kajaria Ceramics Ltd	116.078	INR	1.667.192	1.246.412	0,28
Kalyan Jewellers India Ltd	458.886	INR	2.066.802	2.533.660	0,57
KEI Industries Ltd	39.285	INR	1.412.561	1.479.959	0,34
Kfin Technologies Ltd	129.197	INR	804.887	1.729.544	0,39
Kotak Mahindra Bank Ltd	337.496	INR	7.869.905	7.252.896	1,64
Landmark Cars Ltd	126.308	INR	1.010.159	653.162	0,15
Laurus Labs Ltd	328.420	INR	1.726.666	2.364.633	0,54
Mahindra & Mahindra Ltd	269.569	INR	6.072.676	8.523.536	1,93
Medi Assist Healthcare Services Ltd	298.076	INR	1.700.845	1.576.344	0,36
Medplus Health Services Ltd	100.074	INR	827.384	899.116	0,20
Metro Brands Ltd	115.272	INR	1.441.095	1.316.992	0,30
Navin Fluorine International Ltd	53.097	INR	2.265.434	2.542.213	0,58
Nestle India Ltd	143.480	INR	3.523.360	3.513.558	0,80
Netweb Technologies India Ltd	62.046	INR	805.121	1.137.217	0,26
Newgen Software Technologies Ltd	241.299	INR	1.702.608	2.808.633	0,64
NHPC Ltd	2.202.446	INR	1.865.471	1.877.280	0,43
Nuvama Wealth Management Ltd	35.329	INR	2.593.339	2.888.484	0,65
PB Fintech Ltd	236.755	INR	3.412.924	4.289.297	0,97
Pearl Global Industries Ltd	92.636	INR	851.019	1.377.855	0,31
Persistent Systems Ltd	57.887	INR	2.284.785	3.473.856	0,79
Pfizer Ltd	32.797	INR	1.598.299	1.849.597	0,42
Praj Industries Ltd	286.985	INR	1.784.679	1.450.557	0,33
PRAVEG Ltd	35.553	INR	340.138	177.424	0,04
Pricol Ltd	394.176	INR	1.718.314	1.794.624	0,41
PVR Inox Ltd	112.401	INR	1.798.457	1.083.110	0,25
R Systems International Ltd	201.891	INR	1.009.633	921.987	0,21
Rategain Travel Technologies Ltd	63.320	INR	433.966	287.752	0,07
REC Ltd	640.616	INR	3.491.099	2.560.600	0,58
Reliance Industries Ltd	1.038.456	INR	14.659.145	15.478.860	3,51
Samvardhana Motherson International Ltd	2.137.893	INR	3.285.388	3.287.964	0,74
SBI Life Insurance Co Ltd	270.176	INR	4.277.362	4.933.431	1,12
Shree Cement Ltd	6.648	INR	1.993.139	2.049.079	0,46
Siemens Ltd	71.787	INR	2.120.287	2.318.545	0,53
SJS Enterprises Ltd	115.452	INR	890.651	1.471.458	0,33
Sona Blw Precision Forgings Ltd	343.272	INR	2.394.483	1.641.290	0,37
Spandana Sphoorty Financial Ltd	190.138	INR	1.625.051	526.182	0,12
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	370.394	INR	5.434.009	6.165.186	1,40
Suzlon Energy Ltd	5.640.066	INR	2.506.068	3.793.911	0,86
Tata Consumer Products Ltd	472.387	INR	5.137.525	5.156.346	1,17
Tata Steel Ltd	2.219.823	INR	3.586.657	3.522.673	0,80
Tatva Chintan Pharma Chem Pvt Ltd	40.835	INR	657.881	389.232	0,09
TD Power Systems Ltd	383.077	INR	1.405.069	1.900.673	0,43
Techno Electric & Engineering Co Ltd	210.727	INR	3.245.685	3.349.294	0,76
Torrent Pharmaceuticals Ltd	123.897	INR	3.545.575	4.194.419	0,95
Transformers & Rectifiers India Ltd	438.253	INR	1.841.933	2.128.943	0,48
Trent Ltd	71.038	INR	2.890.834	4.387.251	0,99



# MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
INDIEN (Fortsetzung)					
TVS Motor Co Ltd	160.974	INR	4.416.995	4.665.809	1,06
Whirlpool of India Ltd	107.261	INR	2.054.076	1.493.103	0,34
Zensar Technologies Ltd	295.513	INR	1.885.628	2.473.194	0,56
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>292.236.757</b>	<b>320.645.875</b>	<b>72,68</b>
MAURITIUS					
MakeMyTrip Ltd	34.717	USD	2.791.276	2.898.974	0,66
<b>Mauritius, insgesamt</b>			<b>2.791.276</b>	<b>2.898.974</b>	<b>0,66</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Cognizant Technology Solutions Corp	37.464	USD	2.631.698	2.490.366	0,56
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>2.631.698</b>	<b>2.490.366</b>	<b>0,56</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>297.659.731</b>	<b>326.035.215</b>	<b>73,90</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>297.659.731</b>	<b>326.035.215</b>	<b>73,90</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
INDIEN					
Afcons Infrastructure Ltd	330.065	INR	1.583.742	1.434.214	0,32
Bajaj Finance Ltd	922.750	INR	7.416.327	8.583.764	1,95
Laxmi Dental Ltd	129.666	INR	785.526	559.567	0,13
NTPC Green Energy Ltd	2.331.287	INR	2.895.415	2.424.303	0,55
SAI Life Sciences Ltd	207.565	INR	1.694.023	1.594.779	0,36
Siemens Energy India Ltd	46.476	INR	1.239.233	1.373.830	0,31
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>15.614.266</b>	<b>15.970.457</b>	<b>3,62</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>15.614.266</b>	<b>15.970.457</b>	<b>3,62</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund <sup>1</sup>	104.302	USD	9.874.206	11.560.889	2,62
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund <sup>1</sup>	250.359	EUR	65.582.140	69.327.974	15,71
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>75.456.346</b>	<b>80.888.863</b>	<b>18,33</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>75.456.346</b>	<b>80.888.863</b>	<b>18,33</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>91.070.612</b>	<b>96.859.320</b>	<b>21,95</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>388.730.343</b>	<b>422.894.535</b>	<b>95,85</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>18.319.469</b>	<b>4,15</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>441.214.004</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamtvermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	326.035.215	73,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	96.859.320	21,85
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	205.384	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	16.452.308	3,71
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.886.665	0,42
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.934.101	0,44
<b>GESAMT</b>	<b>443.372.993</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,33
Banken und Finanzinstitute	14,53
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,78
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,54
Internet-Software	6,40
Automobilindustrie	5,48
Chemische Stoffe	5,01
Lebensmittel und Brennereien	4,98
Elektronische und elektrische Geräte	4,22
Öffentlicher Dienst	3,81
Sonstige Dienstleistungen	2,29
Geschäftsgebäude	1,98
Bauwesen, Baustoffe	1,97
Nachrichtenübertragung	1,91
Nicht-Eisenmetalle	1,86
Versicherungen	1,68
Immobilien Gesellschaften	1,46
Bergbau, Schwerindustrie	1,45
Textilindustrie	1,27
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,89
Mechanik und Maschinen	0,82
Freizeitindustrie	0,66
Uhrenindustrie	0,57
Konsumgüter	0,52
Einzelhandel	0,23
Büroausstattung, Computer	0,21
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,85</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4,15</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>BRASILIEN</b>					
Ambev SA	490.800	BRL	1.121.566	1.020.408	0,11
<b>Brasilien, insgesamt</b>			<b>1.121.566</b>	<b>1.020.408</b>	<b>0,11</b>
<b>KANADA</b>					
Air Canada	25.700	CAD	312.327	338.074	0,04
Magna International Inc	63.058	USD	2.751.074	2.074.089	0,23
Suncor Energy Inc	7.939	CAD	259.787	252.834	0,03
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>3.323.188</b>	<b>2.664.997</b>	<b>0,30</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Alibaba Group Holding Ltd	238.960	HKD	2.457.910	2.847.389	0,32
Alibaba Group Holding Ltd	44.659	USD	5.140.456	4.314.672	0,48
Kuaishou Technology	126.500	HKD	747.824	868.988	0,10
PDD Holdings Inc	15.384	USD	1.512.467	1.371.631	0,15
Tencent Holdings Ltd	60.400	HKD	3.620.090	3.297.040	0,37
Trip.com Group Ltd	16.305	USD	857.074	814.521	0,09
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>14.335.821</b>	<b>13.514.241</b>	<b>1,51</b>
<b>CURACAO</b>					
Schlumberger NV	16.130	USD	659.249	464.449	0,05
<b>Curacao, insgesamt</b>			<b>659.249</b>	<b>464.449</b>	<b>0,05</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Coloplast A/S	27.217	DKK	2.836.990	2.194.655	0,25
Demant A/S	8.600	DKK	326.640	304.544	0,03
Novo Nordisk A/S	124.904	DKK	10.224.227	7.359.568	0,83
Novonosis Novozymes B	120.629	DKK	6.519.132	7.342.120	0,82
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>19.906.989</b>	<b>17.200.887</b>	<b>1,93</b>
<b>FINNLAND</b>					
Nokia Oyj	129.287	EUR	477.752	569.639	0,06
Nokia Oyj	257.016	USD	880.116	1.134.168	0,13
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.357.868</b>	<b>1.703.807</b>	<b>0,19</b>
<b>FRANKREICH</b>					
Air Liquide SA	13.967	EUR	2.518.414	2.446.180	0,27
Amundi SA	25.608	EUR	1.698.870	1.759.270	0,20
BNP Paribas SA	36.547	EUR	2.366.254	2.789.267	0,31

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	92.183	EUR	2.853.359	2.907.452	0,33
Dassault Systemes SE	145.787	EUR	5.103.342	4.480.035	0,50
EssilorLuxottica SA	35.986	EUR	8.244.272	8.381.139	0,94
Legrand SA	6.760	EUR	702.002	767.260	0,09
L'Oreal SA	21.654	EUR	8.056.785	7.862.567	0,88
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7.865	EUR	5.225.662	3.496.779	0,39
Pernod Ricard SA	8.146	EUR	1.031.497	689.152	0,08
Rexel SA	112.543	EUR	2.927.618	2.941.874	0,33
Sanofi SA	36.469	EUR	3.376.786	2.998.116	0,34
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>44.104.861</b>	<b>41.519.091</b>	<b>4,66</b>
DEUTSCHLAND					
BASF SE	88.190	EUR	3.954.351	3.691.633	0,41
Bayerische Motoren Werke AG	7.455	EUR	732.473	562.554	0,06
Daimler Truck Holding AG	160.168	EUR	5.660.343	6.433.948	0,72
Deutsche Boerse AG	11.407	EUR	3.117.374	3.158.598	0,35
Fresenius Medical Care AG	75.592	EUR	3.373.634	3.677.551	0,41
SAP SE	27.117	EUR	7.179.398	7.000.254	0,79
Siemens AG	8.010	EUR	1.477.883	1.743.377	0,20
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>25.495.456</b>	<b>26.267.915</b>	<b>2,94</b>
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	16.776	USD	1.346.210	1.303.950	0,15
<b>Guernsey, insgesamt</b>			<b>1.346.210</b>	<b>1.303.950</b>	<b>0,15</b>
HONGKONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	1.936.989	HKD	3.031.067	2.863.015	0,32
Galaxy Entertainment Group Ltd	590.000	HKD	2.368.467	2.231.383	0,25
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>5.399.534</b>	<b>5.094.398</b>	<b>0,57</b>
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	33.922	USD	2.009.696	2.215.615	0,25
ICICI Bank Ltd	139.200	USD	3.945.344	3.989.171	0,45
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>5.955.040</b>	<b>6.204.786</b>	<b>0,70</b>
IRLAND					
Accenture Plc	29.632	USD	8.500.042	7.545.009	0,85
Bank of Ireland Group Plc	109.539	EUR	1.272.804	1.323.779	0,15
Medtronic Plc	30.394	USD	2.314.231	2.257.056	0,25
Seagate Technology Holdings Plc	28.370	USD	2.354.027	3.488.216	0,39
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>14.441.104</b>	<b>14.614.060</b>	<b>1,64</b>
ITALIEN					
Enel SpA	279.515	EUR	1.830.451	2.251.773	0,25
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>1.830.451</b>	<b>2.251.773</b>	<b>0,25</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JAPAN					
Hitachi Ltd	59.300	JPY	1.370.319	1.470.637	0,17
Keyence Corp	19.750	JPY	7.767.987	6.737.212	0,76
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	258.500	JPY	4.648.862	5.503.673	0,62
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	39.700	JPY	513.111	464.299	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	74.580	JPY	1.444.176	1.598.425	0,18
TDK Corp	327.500	JPY	3.083.977	3.274.869	0,37
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>18.828.432</b>	<b>19.049.115</b>	<b>2,15</b>
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	110.619	EUR	2.605.518	2.972.333	0,33
Spotify Technology SA	8.286	USD	4.324.858	5.416.518	0,61
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>6.930.376</b>	<b>8.388.851</b>	<b>0,94</b>
NIEDERLANDE					
Airbus SE	9.577	EUR	1.414.959	1.697.619	0,19
ASML Holding NV	6.289	EUR	4.506.616	4.261.426	0,48
Heineken NV	13.590	EUR	1.129.268	1.005.932	0,11
ING Groep NV	308.815	EUR	4.600.150	5.751.988	0,65
Randstad NV	59.921	EUR	2.623.561	2.348.903	0,26
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>14.274.554</b>	<b>15.065.868</b>	<b>1,69</b>
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	37.860	SGD	1.005.115	1.137.263	0,13
United Overseas Bank Ltd	22.314	SGD	450.771	537.300	0,06
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>1.455.886</b>	<b>1.674.563</b>	<b>0,19</b>
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	219.859	KRW	8.646.552	8.299.483	0,93
Shinhan Financial Group Co Ltd	78.840	KRW	2.398.717	3.055.769	0,34
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>11.045.269</b>	<b>11.355.252</b>	<b>1,27</b>
SPANIEN					
International Consolidated Airlines Group SA	41.276	GBP	161.068	164.409	0,02
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>161.068</b>	<b>164.409</b>	<b>0,02</b>
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	27.610	CHF	4.305.799	4.416.076	0,50
Geberit AG	4.467	CHF	2.474.356	2.983.148	0,33
Julius Baer Group Ltd	40.235	CHF	2.457.355	2.309.761	0,26
Nestle SA	115.592	CHF	11.080.269	9.751.996	1,09
Novartis AG	14.114	CHF	1.365.028	1.452.660	0,16
Roche Holding AG	16.257	CHF	4.506.058	4.495.801	0,50
Sonova Holding AG	1.125	CHF	331.604	284.626	0,03
UBS Group AG	106.669	CHF	2.818.930	3.065.185	0,34
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>29.339.399</b>	<b>28.759.253</b>	<b>3,21</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	311.400	TWD	8.821.174	9.626.243	1,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	117.960	USD	16.861.863	22.759.943	2,55
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>25.683.037</b>	<b>32.386.186</b>	<b>3,63</b>
THAILAND					
Kasikornbank PCL	126.232	THB	492.637	507.768	0,06
SCB X PCL	165.326	THB	506.554	509.058	0,06
<b>Thailand, insgesamt</b>			<b>999.191</b>	<b>1.016.826</b>	<b>0,12</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	25.115	USD	1.631.533	1.495.111	0,17
BAE Systems Plc	44.282	GBP	712.908	975.221	0,11
Barclays Plc	559.253	GBP	1.329.606	2.202.133	0,25
Compass Group Plc	72.752	GBP	2.102.970	2.095.236	0,24
Diageo Plc	90.200	GBP	2.763.338	1.924.871	0,22
HSBC Holdings Plc	415.528	GBP	3.522.299	4.277.493	0,48
InterContinental Hotels Group Plc	44.200	GBP	4.181.561	4.284.780	0,48
Intertek Group Plc	111.504	GBP	6.164.641	6.170.036	0,69
J Sainsbury Plc	884.989	GBP	2.766.457	2.994.023	0,34
Lloyds Banking Group Plc	2.482.922	GBP	1.814.687	2.223.194	0,25
NatWest Group Plc	341.423	GBP	1.499.119	2.038.320	0,23
Reckitt Benckiser Group Plc	174.735	GBP	10.511.467	10.107.470	1,13
RELX Plc	59.829	EUR	2.653.086	2.747.348	0,31
Shell Plc	96.570	EUR	2.826.964	2.896.134	0,33
Unilever Plc	46.619	GBP	2.431.108	2.408.214	0,27
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>46.911.744</b>	<b>48.839.584</b>	<b>5,50</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	10.600	USD	3.814.357	3.493.571	0,39
Alphabet Inc	60.200	USD	8.861.810	9.037.821	1,01
Alphabet Inc Shs C	54.790	USD	8.130.888	8.279.762	0,93
Amazon.com Inc	73.084	USD	13.059.535	13.659.239	1,53
Apple Inc	43.121	USD	8.109.697	7.536.854	0,85
Applied Materials Inc	12.330	USD	1.770.674	1.922.949	0,22
Arthur J Gallagher & Co	4.847	USD	1.343.100	1.321.823	0,15
Automatic Data Processing Inc	16.525	USD	4.247.827	4.341.534	0,49
AutoZone Inc	2.533	USD	7.368.428	8.010.460	0,90
Bank of America Corp	75.500	USD	2.837.349	3.043.540	0,34
Baxter International Inc	170.838	USD	5.111.282	4.406.845	0,49
BellRing Brands Inc	13.086	USD	872.762	645.800	0,07
Booking Holdings Inc	2.376	USD	9.477.743	11.718.051	1,32
Boston Scientific Corp	41.288	USD	3.805.945	3.777.948	0,42
Bristol-Myers Squibb Co	74.684	USD	3.303.378	2.945.114	0,33
Capital One Financial Corp	17.390	USD	2.085.344	3.151.933	0,35
Carrier Global Corp	58.400	USD	3.367.773	3.641.263	0,41
Charter Communications Inc	9.995	USD	3.254.631	3.480.901	0,39
Cigna Group	11.138	USD	3.134.887	3.136.687	0,35
Citigroup Inc	68.605	USD	3.824.408	4.974.790	0,56
CME Group Inc	75.920	USD	16.517.405	17.826.016	2,00

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Cognizant Technology Solutions Corp	54.106	USD	3.689.462	3.596.619	0,40
Colgate-Palmolive Co	80.143	USD	6.441.568	6.206.073	0,70
Copart Inc	60.200	USD	2.886.540	2.516.517	0,28
Corebridge Financial Inc	53.132	USD	1.519.000	1.606.837	0,18
Costco Wholesale Corp	2.457	USD	1.882.276	2.072.056	0,23
CVS Health Corp	66.767	USD	3.702.845	3.923.489	0,44
Delta Air Lines Inc	37.737	USD	1.718.483	1.581.042	0,18
Dollar General Corp	47.616	USD	3.797.025	4.639.705	0,52
Dow Inc	113.647	USD	4.295.588	2.563.677	0,29
Elevance Health Inc	10.050	USD	3.885.529	3.330.109	0,37
Fiserv Inc	3.349	USD	566.341	491.887	0,06
GE Vernova Inc	13.866	USD	4.822.402	6.250.538	0,70
General Dynamics Corp	10.960	USD	2.584.537	2.723.170	0,31
General Electric Co	23.054	USD	4.517.904	5.055.049	0,57
Global Payments Inc	43.440	USD	3.755.232	2.961.995	0,33
Graco Inc	36.800	USD	2.785.125	2.695.145	0,30
Halliburton Co	34.140	USD	929.748	592.728	0,07
HCA Healthcare Inc	17.300	USD	5.103.019	5.646.062	0,63
Humana Inc	18.056	USD	4.467.328	3.760.558	0,42
Illumina Inc	40.903	USD	4.205.865	3.324.577	0,37
Johnson & Johnson	22.686	USD	3.243.847	2.952.069	0,33
JPMorgan Chase & Co	34.251	USD	7.853.766	8.459.094	0,95
Lear Corp	21.499	USD	2.147.294	1.739.554	0,20
MarketAxess Holdings Inc	31.550	USD	6.508.442	6.002.792	0,67
Mastercard Inc	29.309	USD	13.477.794	14.030.667	1,58
Meta Platforms Inc	25.724	USD	12.354.573	16.174.661	1,82
MetLife Inc	31.760	USD	2.131.139	2.175.865	0,24
Mettler-Toledo International Inc	2.750	USD	3.049.629	2.752.038	0,31
Microsoft Corp	92.241	USD	34.383.305	39.086.421	4,39
Moody's Corp	22.150	USD	8.682.248	9.464.769	1,06
Morgan Stanley	51.985	USD	6.210.658	6.238.111	0,70
MSCI Inc	8.890	USD	4.541.159	4.367.865	0,49
Netflix Inc	8.744	USD	7.447.821	9.975.170	1,12
NIKE Inc	61.445	USD	4.611.601	3.718.578	0,42
NOV Inc	143.107	USD	2.256.608	1.515.373	0,17
NVIDIA Corp	222.684	USD	26.732.472	29.971.328	3,36
Oracle Corp	34.700	USD	4.596.292	6.462.888	0,73
Otis Worldwide Corp	44.500	USD	3.818.102	3.753.793	0,42
PepsiCo Inc	30.310	USD	4.410.578	3.409.407	0,38
Philip Morris International Inc	24.777	USD	3.600.975	3.844.303	0,43
Procter & Gamble Co	9.870	USD	1.475.204	1.339.599	0,15
Progressive Corp	5.794	USD	1.481.782	1.317.193	0,15
PVH Corp	11.832	USD	1.198.141	691.464	0,08
RTX Corp	13.780	USD	1.396.921	1.714.151	0,19
ServiceNow Inc	3.906	USD	3.400.610	3.420.949	0,38
Sherwin-Williams Co	15.350	USD	4.554.442	4.489.991	0,50
Skyworks Solutions Inc	45.884	USD	3.267.232	2.912.873	0,33
SS&C Technologies Holdings Inc	42.685	USD	2.691.624	3.010.877	0,34
TJX Cos Inc	41.900	USD	4.190.200	4.407.915	0,50
Tradeweb Markets Inc	27.751	USD	3.045.549	3.461.044	0,39
Tyson Foods Inc	63.804	USD	3.295.808	3.040.589	0,34
Ulta Beauty Inc	1.830	USD	683.124	729.319	0,08
United Airlines Holdings Inc	20.369	USD	1.330.454	1.381.764	0,16



# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
UnitedHealth Group Inc	37.776	USD	14.657.794	10.039.596	1,13
Verisk Analytics Inc	18.376	USD	4.636.378	4.876.368	0,55
Visa Inc	4.900	USD	1.567.039	1.482.085	0,17
Waters Corp	14.441	USD	4.364.887	4.293.978	0,48
Wells Fargo & Co	35.794	USD	1.786.220	2.443.085	0,27
Yum China Holdings Inc	200.618	USD	8.201.726	7.641.207	0,86
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>411.138.478</b>	<b>424.679.527</b>	<b>47,67</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>706.044.771</b>	<b>725.204.196</b>	<b>81,39</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>706.044.771</b>	<b>725.204.196</b>	<b>81,39</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD <sup>1</sup>	4.844.674	USD	138.737.119	144.533.371	16,22
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>138.737.119</b>	<b>144.533.371</b>	<b>16,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS</b>			<b>138.737.119</b>	<b>144.533.371</b>	<b>16,22</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>138.737.119</b>	<b>144.533.371</b>	<b>16,22</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>844.781.890</b>	<b>869.737.567</b>	<b>97,61</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>21.254.929</b>	<b>2,39</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>890.992.496</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	725.204.196	81,07
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	144.533.371	16,16
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	780.362	0,09
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>	255.942	0,03
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	18.065.950	2,02
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>	1.972.034	0,22
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	3.652.451	0,41
<b>GESAMT</b>	<b>894.464.306</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	16,64
Investmentfonds	16,22
Elektronische Halbleiterindustrie	11,04
Banken und Finanzinstitute	7,92
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,33
Pharma- und Kosmetikindustrie	7,17
Einzelhandel	4,10
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,55
Elektronische und elektrische Geräte	2,53
Lebensmittel und Brennstoffe	2,15
Konsumgüter	1,98
Freizeitindustrie	1,92
Chemische Stoffe	1,79
Sonstige Dienstleistungen	1,65
Mechanik und Maschinen	1,34
Automobilindustrie	1,26
Büroausstattung, Computer	1,24
Textilindustrie	1,19
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,95
Grafik und Verlagswesen	0,92
Versicherungen	0,89
Luftfahrttechnik	0,86
Bauwesen, Baustoffe	0,83
Benzin	0,65
Nachrichtenübertragung	0,58
Uhrenindustrie	0,50
Bergbau, Schwerindustrie	0,33
Reifen- und Gummiindustrie	0,33
Immobilien-gesellschaften	0,32
Öffentlicher Dienst	0,25
Transportwesen	0,18
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,61</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>2,39</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Commonwealth Bank of Australia 4.266% 04/06/2034 EMTN	1.200.000	EUR	1.228.245	1.234.104	0,47
National Australia Bank Ltd 3.125% 28/02/2030 EMTN	730.000	EUR	730.785	739.687	0,28
NBN Co Ltd 4.375% 15/03/2033 EMTN	800.000	EUR	854.769	856.592	0,32
Queensland Treasury Corp 1.5% 02/03/2032	5.470.000	AUD	2.650.256	2.557.449	0,97
Treasury Corp of Victoria 2% 17/09/2035	7.370.000	AUD	3.222.836	3.136.276	1,18
Westpac Banking Corp 0.766% 13/05/2031	1.740.000	EUR	1.644.177	1.705.809	0,64
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>10.331.068</b>	<b>10.229.917</b>	<b>3,86</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
UNIQA Insurance Group AG 2.375% 09/12/2041	1.500.000	EUR	1.276.468	1.319.070	0,50
<b>Österreich, insgesamt</b>			<b>1.276.468</b>	<b>1.319.070</b>	<b>0,50</b>
<b>BELGIEN</b>					
European Union 0% 04/03/2026 EMTN	2.300.000	EUR	2.212.667	2.270.951	0,86
European Union 0.4% 04/02/2037	3.010.000	EUR	2.188.834	2.202.568	0,83
European Union 0.45% 02/05/2046 EMTN	3.130.000	EUR	1.793.892	1.692.485	0,64
European Union 2.625% 04/02/2048 EMTN	2.280.000	EUR	2.033.041	1.897.302	0,72
KBC Group NV 3% 25/08/2030 EMTN	1.900.000	EUR	1.857.644	1.897.663	0,72
Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/04/2039	150.000	EUR	142.689	138.176	0,05
Region Wallonne Belgium 3% 06/12/2030 EMTN	400.000	EUR	398.932	402.032	0,15
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>10.627.699</b>	<b>10.501.177</b>	<b>3,97</b>
<b>BENIN</b>					
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	1.000.000	EUR	842.588	850.940	0,32
<b>Benin, insgesamt</b>			<b>842.588</b>	<b>850.940</b>	<b>0,32</b>
<b>KANADA</b>					
Canadian Government Bond 2.25% 01/12/2029	4.230.000	CAD	2.724.559	2.581.677	0,97
Province of Ontario Canada 4.05% 02/02/2032	4.870.000	CAD	3.332.150	3.167.455	1,20
Royal Bank of Canada 3.125% 27/09/2031 EMTN	750.000	EUR	747.570	746.085	0,28
Toronto-Dominion Bank 5.264% 11/12/2026	571.000	USD	530.367	492.991	0,19
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>7.334.646</b>	<b>6.988.208</b>	<b>2,64</b>
<b>CHILE</b>					
Chile Government International Bond 3.875% 09/07/2031	3.755.000	EUR	3.823.357	3.849.626	1,45
<b>Chile, insgesamt</b>			<b>3.823.357</b>	<b>3.849.626</b>	<b>1,45</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 0.75% 09/06/2029 EMTN	1.170.000	EUR	1.046.364	1.103.029	0,42
Danske Bank A/S 3.75% 19/11/2036 EMTN	1.250.000	EUR	1.247.488	1.248.550	0,47
Orsted AS 2.25% 14/06/2028 EMTN	2.540.000	EUR	2.464.666	2.500.300	0,94
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>4.758.518</b>	<b>4.851.879</b>	<b>1,83</b>
FINNLAND					
Nordea Bank Abp 1.125% 16/02/2027 EMTN	270.000	EUR	252.985	264.595	0,10
Nordea Bank Abp 3% 28/10/2031 EMTN	850.000	EUR	839.131	843.379	0,32
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>1.092.116</b>	<b>1.107.974</b>	<b>0,42</b>
FRANKREICH					
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.5% 31/10/2025 EMTN	800.000	EUR	764.552	795.864	0,30
AXA SA 1.375% 07/10/2041 EMTN	1.720.000	EUR	1.437.530	1.525.365	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.1% 08/10/2027 EMTN	300.000	EUR	268.143	284.772	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.5% 15/05/2031 EMTN	400.000	EUR	397.264	407.452	0,15
BNP Paribas SA 4.375% 13/01/2029 EMTN	1.100.000	EUR	1.124.117	1.145.518	0,43
BPCE SA 5.75% 01/06/2033 EMTN	1.400.000	EUR	1.488.991	1.500.450	0,57
BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	1.100.000	EUR	934.192	956.010	0,36
BPCE SFH SA 3.125% 22/05/2034	400.000	EUR	397.672	400.008	0,15
Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/04/2031 EMTN	4.340.000	EUR	4.376.078	4.363.826	1,65
Electricite de France SA 4.375% 17/06/2036 EMTN	500.000	EUR	521.397	514.895	0,19
Electricite de France SA 4.75% 17/06/2044 EMTN	100.000	EUR	99.177	99.446	0,04
Engie SA 1.875% / perpetual	400.000	EUR	353.500	353.844	0,13
Engie SA 3.625% 11/01/2030 EMTN	600.000	EUR	611.186	616.932	0,23
Engie SA 3.875% 06/03/2036 EMTN	800.000	EUR	814.097	805.888	0,30
Engie SA 4.75% / perpetual	1.000.000	EUR	1.021.094	1.035.200	0,39
Engie SA 5.125% / perpetual	300.000	EUR	302.573	313.665	0,12
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	300.000	EUR	250.758	240.534	0,09
Getlink SE 4.125% 15/04/2030	680.000	EUR	680.000	691.676	0,26
Ile-de-France Mobilites 0.4% 28/05/2031 EMTN	1.400.000	EUR	1.160.000	1.209.166	0,46
iliad SA 4.25% 15/12/2029	600.000	EUR	598.407	605.874	0,23
Nerval SAS 2.875% 14/04/2032	900.000	EUR	838.308	848.088	0,32
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028 EMTN	360.000	EUR	373.173	378.943	0,14
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.5% 02/10/2036 EMTN	500.000	EUR	496.920	491.750	0,19
Societe Generale SA 3.625% 13/11/2030	600.000	EUR	599.544	607.896	0,23
Societe Generale SA 3.75% 15/07/2031	1.500.000	EUR	1.508.785	1.519.020	0,57
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>21.417.458</b>	<b>21.712.082</b>	<b>8,19</b>
DEUTSCHLAND					
Amprion GmbH 3.625% 21/05/2031 EMTN	300.000	EUR	300.826	305.835	0,12
E.ON SE 3.75% 01/03/2029 EMTN	552.000	EUR	563.353	574.273	0,22
E.ON SE 4.125% 25/03/2044 EMTN	430.000	EUR	431.818	426.422	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/09/2028 EMTN	8.390.000	EUR	7.551.143	7.835.168	2,96
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/09/2031 EMTN	1.890.000	EUR	1.565.239	1.616.460	0,61
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.01% 05/05/2027 EMTN	2.100.000	EUR	1.929.024	2.026.038	0,76
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 07/06/2032	5.535.000	EUR	5.057.073	5.091.037	1,92
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/03/2032 EMTN	550.000	EUR	548.295	558.498	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1.25% 26/05/2041	600.000	EUR	501.414	527.340	0,20
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	600.000	EUR	535.065	559.368	0,21
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034 EMTN	1.300.000	EUR	1.315.082	1.336.231	0,50
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>20.298.332</b>	<b>20.856.670</b>	<b>7,87</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
GRIECHENLAND					
Eurobank SA 4% 24/09/2030 EMTN	1.515.000	EUR	1.539.591	1.549.648	0,59
National Bank of Greece SA 3.5% 19/11/2030 EMTN	1.535.000	EUR	1.542.868	1.543.980	0,58
Piraeus Bank SA 3% 03/12/2028 EMTN	210.000	EUR	209.328	209.746	0,08
Piraeus Bank SA 4.625% 17/07/2029 EMTN	750.000	EUR	769.788	779.745	0,29
<b>Griechenland, insgesamt</b>			<b>4.061.575</b>	<b>4.083.119</b>	<b>1,54</b>
HONGKONG					
Hong Kong Government International Bond 3.375% 24/07/2031 EMTN	650.000	EUR	649.838	669.084	0,25
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>649.838</b>	<b>669.084</b>	<b>0,25</b>
ISLAND					
Iceland Government International Bond 3.5% 21/03/2034	380.000	EUR	388.742	391.928	0,15
<b>Island, insgesamt</b>			<b>388.742</b>	<b>391.928</b>	<b>0,15</b>
IRLAND					
AIB Group Plc 4.625% 20/05/2035 EMTN	650.000	EUR	660.685	670.592	0,25
Bank of Ireland Group Plc 1.375% 11/08/2031 EMTN	1.800.000	EUR	1.722.301	1.772.118	0,67
Bank of Ireland Group Plc 3.625% 19/05/2032 EMTN	910.000	EUR	912.893	915.114	0,35
Transmission Finance DAC 0.375% 18/06/2028	170.000	EUR	147.597	157.984	0,06
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>3.443.476</b>	<b>3.515.808</b>	<b>1,33</b>
ITALIEN					
ERG SpA 4.125% 03/07/2030 EMTN	280.000	EUR	281.530	290.150	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028 EMTN	580.000	EUR	522.105	553.245	0,21
Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 14/03/2029 EMTN	1.250.000	GBP	1.515.361	1.514.728	0,57
Iren SpA 0.25% 17/01/2031 EMTN	640.000	EUR	530.349	548.634	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	4.280.000	EUR	4.513.289	4.562.736	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	1.122.000	EUR	1.136.170	1.170.145	0,44
Snam SpA 3.375% 19/02/2028 EMTN	300.000	EUR	299.520	305.814	0,12
UniCredit SpA 0.8% 05/07/2029 EMTN	510.000	EUR	455.479	482.435	0,18
<b>Italien, insgesamt</b>			<b>9.253.803</b>	<b>9.427.887</b>	<b>3,56</b>
JAPAN					
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043 EMTN	250.000	EUR	253.991	252.130	0,10
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>253.991</b>	<b>252.130</b>	<b>0,10</b>
LUXEMBURG					
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 3.25% 19/03/2031 EMTN	400.000	EUR	398.692	402.848	0,15
European Investment Bank 0.01% 15/11/2030 EMTN	6.210.000	EUR	5.334.084	5.438.469	2,05
European Investment Bank 0.01% 15/11/2035	1.050.000	EUR	750.593	774.617	0,29
European Investment Bank 1.5% 15/06/2032	3.170.000	EUR	2.924.027	2.937.417	1,11
European Investment Bank 3.125% 15/05/2037	1.600.000	EUR	1.594.032	1.609.824	0,61
Golden Ray SA - Compartiment 1 3.476% 27/12/2057	846.000	EUR	846.000	845.184	0,32
SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027 EMTN	910.000	EUR	920.662	924.551	0,35
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>12.768.090</b>	<b>12.932.910</b>	<b>4,88</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
NIEDERLANDE					
Achmea Bank NV 2.5% 06/05/2028 EMTN	1.100.000	EUR	1.096.524	1.097.481	0,41
Alliander NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	4.525.000	EUR	4.514.137	4.540.203	1,71
Alliander NV 4.5% / perpetual	530.000	EUR	547.107	541.851	0,20
BNP Paribas SA 0.375% 14/10/2027 EMTN	600.000	EUR	562.874	585.012	0,22
Cooperatieve Rabobank UA 2.822% 16/07/2028 EMTN	900.000	EUR	900.068	898.776	0,34
CTP NV 3.625% 10/03/2031	1.080.000	EUR	1.071.155	1.070.096	0,40
De Volksbank NV 1.75% 22/10/2030 EMTN	700.000	EUR	669.911	698.565	0,26
De Volksbank NV 3.625% 21/10/2031 EMTN	1.300.000	EUR	1.299.488	1.312.792	0,50
Iberdrola International BV 1.825% / perpetual	3.500.000	EUR	3.122.493	3.212.825	1,21
ING Groep NV 0.875% 09/06/2032 EMTN	2.200.000	EUR	2.044.446	2.116.026	0,80
ING Groep NV 1.125% 07/12/2028 EMTN	1.000.000	GBP	1.056.128	1.078.045	0,41
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	560.000	USD	511.010	476.671	0,18
Nederlandse Waterschapsbank NV 3% 20/04/2033	735.000	EUR	737.428	740.079	0,28
Telefonica Europe BV 2.376% / perpetual	2.100.000	EUR	1.908.221	1.961.841	0,74
TenneT Holding BV 0.5% 30/11/2040 EMTN	100.000	EUR	72.000	65.399	0,02
TenneT Holding BV 4.625% / perpetual	1.090.000	EUR	1.090.714	1.110.819	0,42
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>21.203.704</b>	<b>21.506.481</b>	<b>8,10</b>
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 4.25% 15/05/2034	6.872.000	NZD	3.818.762	3.501.007	1,32
<b>Neuseeland, insgesamt</b>			<b>3.818.762</b>	<b>3.501.007</b>	<b>1,32</b>
NORWEGEN					
DNB Bank ASA 3% 15/01/2031 EMTN	1.175.000	EUR	1.178.111	1.182.837	0,45
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 0.01% 28/06/2027	1.010.000	EUR	936.555	967.509	0,37
SR-Boligkreditt AS 0.01% 08/10/2026 EMTN	270.000	EUR	249.253	263.053	0,10
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	950.000	EUR	936.852	956.137	0,36
Statkraft AS 3.5% 09/06/2033 EMTN	1.360.000	EUR	1.384.530	1.380.563	0,52
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>4.685.301</b>	<b>4.750.099</b>	<b>1,80</b>
PERU					
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	1.390.000	EUR	1.103.212	1.122.064	0,42
<b>Peru, insgesamt</b>			<b>1.103.212</b>	<b>1.122.064</b>	<b>0,42</b>
PHILIPPINEN					
Asian Development Bank 2.95% 05/06/2029 EMTN	2.630.000	EUR	2.657.726	2.688.465	1,01
<b>Philippinen, insgesamt</b>			<b>2.657.726</b>	<b>2.688.465</b>	<b>1,01</b>
POLEN					
MBank SA 8.375% 11/09/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.067.552	1.058.680	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.875% 12/09/2027 EMTN	1.030.000	EUR	1.035.682	1.040.506	0,39
Republic of Poland Government International Bond 3.875% 07/07/2037	1.320.000	EUR	1.316.515	1.316.515	0,50
<b>Polen, insgesamt</b>			<b>3.419.749</b>	<b>3.415.701</b>	<b>1,29</b>
PORTUGAL					
EDP SA 1.7% 20/07/2080	1.800.000	EUR	1.755.433	1.797.156	0,68
EDP SA 4.75% 29/05/2054 EMTN	500.000	EUR	507.203	511.515	0,19
<b>Portugal, insgesamt</b>			<b>2.262.636</b>	<b>2.308.671</b>	<b>0,87</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
RUMÄNIEN					
Romanian Government International Bond 5.625% 22/02/2036 EMTN	1.350.000	EUR	1.296.000	1.281.650	0,48
<b>Rumänien, insgesamt</b>			<b>1.296.000</b>	<b>1.281.650</b>	<b>0,48</b>
SLOWENIEN					
Slovenia Government Bond 3.625% 11/03/2033	240.000	EUR	250.378	253.344	0,10
<b>Slowenien, insgesamt</b>			<b>250.378</b>	<b>253.344</b>	<b>0,10</b>
SÜDKOREA					
KEB Hana Bank 0.01% 26/01/2026	450.000	EUR	422.639	444.335	0,17
KEB Hana Bank 2.875% 23/01/2028	600.000	EUR	599.640	605.394	0,23
Kookmin Bank 2.75% 21/01/2028	490.000	EUR	488.863	493.459	0,19
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>1.511.142</b>	<b>1.543.188</b>	<b>0,59</b>
SPANIEN					
Autonomous Community of Madrid Spain 3.137% 30/04/2035	1.820.000	EUR	1.819.782	1.798.251	0,68
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	1.000.000	EUR	1.015.064	1.011.120	0,38
CaixaBank SA 1.25% 18/06/2031 EMTN	2.100.000	EUR	2.001.570	2.070.180	0,78
CaixaBank SA 1.5% 03/12/2026 EMTN	1.300.000	GBP	1.471.140	1.495.870	0,57
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.5% 16/07/2030 EMTN	1.030.000	EUR	1.044.000	1.049.251	0,40
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 22/01/2030 EMTN	700.000	EUR	697.019	701.134	0,26
Junta de Andalucia 3.2% 30/04/2030	3.560.000	EUR	3.617.697	3.638.533	1,37
Redeia Corp SA 4.625% / perpetual	1.100.000	EUR	1.127.330	1.128.908	0,43
Spain Government Bond 1% 30/07/2042	4.050.000	EUR	2.772.166	2.673.851	1,01
Telefonica Emisiones SA 4.183% 21/11/2033 EMTN	1.300.000	EUR	1.347.117	1.330.914	0,50
Unicaja Banco SA 3.5% 12/09/2029 EMTN	500.000	EUR	499.100	507.030	0,19
Unicaja Banco SA 3.5% 30/06/2031 EMTN	300.000	EUR	298.824	298.860	0,11
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>17.710.809</b>	<b>17.703.902</b>	<b>6,68</b>
SCHWEDEN					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 05/11/2031 EMTN	1.410.000	EUR	1.406.264	1.405.911	0,53
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4% 09/11/2026	820.000	EUR	833.075	838.261	0,32
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 27/08/2031	1.240.000	EUR	1.235.443	1.247.651	0,47
Svenska Handelsbanken AB 3.625% 04/11/2036 EMTN	1.325.000	EUR	1.319.242	1.329.161	0,50
Swedbank AB 3.25% 24/09/2029 EMTN	910.000	EUR	912.125	918.827	0,35
Swedbank AB 3.375% 29/05/2030	200.000	EUR	198.774	205.126	0,08
Swedbank AB 5.875% 24/05/2029 EMTN	670.000	GBP	815.076	809.790	0,31
Sweden Government International Bond 0.125% 09/09/2030 EMTN	9.410.000	SEK	735.155	767.567	0,29
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>7.455.154</b>	<b>7.522.294</b>	<b>2,85</b>
SCHWEIZ					
Swiss Confederation Government Bond 1.5% 26/10/2038	950.000	CHF	1.127.017	1.135.331	0,43
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>1.127.017</b>	<b>1.135.331</b>	<b>0,43</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/02/2032	750.000	EUR	769.768	771.375	0,29
Compass Group Plc 3.25% 06/02/2031 EMTN	250.000	EUR	248.275	252.340	0,10
Compass Group Plc 3.25% 16/09/2033 EMTN	250.000	EUR	248.123	247.520	0,09
DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027 EMTN	240.000	EUR	245.230	247.486	0,09
Severn Trent Utilities Finance Plc 5.875% 31/07/2038 EMTN	320.000	GBP	388.722	374.800	0,14
SSE Plc 2.875% 01/08/2029 EMTN	150.000	EUR	146.451	149.646	0,06
SSE Plc 3.5% 18/03/2032 EMTN	500.000	EUR	498.230	504.495	0,19
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	6.405.313	GBP	5.791.368	5.743.130	2,17
United Kingdom Gilt 1.5% 31/07/2053	1.503.000	GBP	888.581	795.605	0,30
United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/02/2033 EMTN	830.000	EUR	818.633	821.800	0,31
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	950.000	GBP	970.229	990.262	0,37
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>11.013.610</b>	<b>10.898.459</b>	<b>4,11</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alexandria Real Estate Equities Inc 4.75% 15/04/2035	633.000	USD	556.221	515.875	0,19
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3% 01/09/2029	670.000	EUR	546.935	598.786	0,23
Bank of America Corp 4.134% 12/06/2028 EMTN	1.410.000	EUR	1.447.243	1.472.900	0,56
Ford Motor Co 3.25% 12/02/2032	708.000	USD	540.801	507.129	0,19
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	1.000.000	USD	932.435	863.569	0,33
International Bank for Reconstruction & Development 2.95% 16/01/2035	730.000	EUR	728.438	728.766	0,28
International Bank for Reconstruction & Development 3.1% 14/04/2038 EMTN	1.150.000	EUR	1.147.043	1.127.023	0,43
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 14/02/2030	5.110.000	USD	4.616.399	4.358.464	1,65
International Bank for Reconstruction & Development 4.2% 21/04/2033	6.121.000	AUD	3.611.089	3.348.236	1,26
International Bank for Reconstruction & Development 5.35% 09/02/2029 EMTN	1.020.000.000	IDR	57.897	52.216	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 6.875% 09/02/2029 EMTN	3.950.000	MXN	200.738	170.607	0,06
Jabil Inc 4.25% 15/05/2027	450.000	USD	406.510	381.637	0,14
JPMorgan Chase & Co 6.07% 22/10/2027	1.832.000	USD	1.726.146	1.593.622	0,60
National Grid North America Inc 4.061% 03/09/2036 EMTN	675.000	EUR	677.576	678.746	0,26
NextEra Energy Capital Holdings Inc 1.9% 15/06/2028	896.000	USD	734.806	712.518	0,27
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	100.000	EUR	89.047	94.379	0,04
Prologis LP 1.25% 15/10/2030	610.000	USD	459.501	443.460	0,17
Public Service Co of Colorado 4.1% 15/06/2048	450.000	USD	322.582	297.245	0,11
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	1.224.000	USD	930.362	899.004	0,34
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>19.731.769</b>	<b>18.844.182</b>	<b>7,13</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>211.868.734</b>	<b>212.015.247</b>	<b>80,04</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>211.868.734</b>	<b>212.015.247</b>	<b>80,04</b>
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
BELGIEN					
FLUVIUS System Operator CV 3.5% 12/03/2035 EMTN	1.100.000	EUR	1.092.344	1.079.507	0,41
<b>Belgien, insgesamt</b>			<b>1.092.344</b>	<b>1.079.507</b>	<b>0,41</b>
KANADA					
CPPIB Capital Inc 3.9% 30/10/2028	648.000	AUD	363.118	363.129	0,14
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>363.118</b>	<b>363.129</b>	<b>0,14</b>



# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
KOLUMBIEN					
Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	1.210.000	USD	1.163.674	1.035.466	0,39
<b>Kolumbien, insgesamt</b>			<b>1.163.674</b>	<b>1.035.466</b>	<b>0,39</b>
INDIEN					
REC Ltd 5.625% 11/04/2028	530.000	USD	493.827	460.576	0,17
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>493.827</b>	<b>460.576</b>	<b>0,17</b>
NIEDERLANDE					
Enel Finance International NV 5% 15/06/2032	1.613.000	USD	1.440.863	1.373.671	0,52
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3.4% 01/05/2030	425.000	USD	356.450	342.093	0,13
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.797.313</b>	<b>1.715.764</b>	<b>0,65</b>
SÜDKOREA					
Export-Import Bank of Korea 2.5% 17/06/2028	500.000	EUR	499.500	501.585	0,19
<b>Südkorea, insgesamt</b>			<b>499.500</b>	<b>501.585</b>	<b>0,19</b>
SCHWEDEN					
Swedbank AB 4.875% 11/10/2030	475.000	GBP	568.502	559.227	0,21
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>568.502</b>	<b>559.227</b>	<b>0,21</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AES Corp 2.45% 15/01/2031	332.000	USD	249.680	246.792	0,09
Citibank NA 4.876% 19/11/2027	1.005.000	USD	947.264	861.431	0,33
Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/01/2032	538.000	USD	424.617	409.803	0,15
Fannie Mae Pool 5% 01/01/2054	4.200.000	USD	3.466.300	3.249.254	1,23
Fifth Third Bancorp 1.707% 01/11/2027	550.000	USD	471.682	452.088	0,17
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6.375% 01/07/2034	2.712.000	USD	2.526.721	2.307.505	0,87
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.75% 15/09/2030	259.000	USD	207.529	201.247	0,08
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc 4.5% 15/08/2028	832.000	USD	717.534	685.325	0,26
TerraForm Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	1.004.000	USD	850.120	818.758	0,31
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>9.861.447</b>	<b>9.232.203</b>	<b>3,49</b>
<b>SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>15.839.725</b>	<b>14.947.457</b>	<b>5,65</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b>			<b>15.839.725</b>	<b>14.947.457</b>	<b>5,65</b>

#### C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

##### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

KAIMANINSELN					
Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd 2.29% 20/01/2048	1.116.000	USD	439.329	413.391	0,16
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>439.329</b>	<b>413.391</b>	<b>0,16</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
JERSEY					
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd 6.172% 28/05/2039	420.000	GBP	490.380	502.569	0,19
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>490.380</b>	<b>502.569</b>	<b>0,19</b>
LUXEMBURG					
Golden Ray SA - Compartment 1 3.976% 27/12/2057	562.000	EUR	554.323	554.225	0,21
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/06/2050	1.295.000	EUR	1.295.000	1.299.850	0,49
<b>Luxemburg, insgesamt</b>			<b>1.849.323</b>	<b>1.854.075</b>	<b>0,70</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Fannie Mae Pool 5% 01/03/2055	1.409.264	USD	1.240.721	1.138.632	0,43
Fannie Mae Pool 5% 01/10/2053	1.900.000	USD	1.558.892	1.454.626	0,55
Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2055	2.920.000	USD	2.495.450	2.424.609	0,92
Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2054	1.089.000	USD	890.169	824.960	0,31
Fannie Mae Pool 5.5% 01/07/2054	1.349.000	USD	1.117.340	1.032.746	0,39
Fannie Mae Pool 5.5% 01/09/2053	1.700.000	USD	1.375.814	1.283.766	0,48
Fannie Mae Pool 5.5% 01/09/2054	5.855.000	USD	5.046.351	4.693.504	1,77
Fannie Mae-Aces 3.868286% 25/09/2030	2.900.000	USD	1.879.266	1.776.422	0,67
Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.134% 25/05/2033	2.000.000	USD	1.752.189	1.653.730	0,62
Freddie Mac Pool 5% 01/04/2054	2.300.000	USD	1.967.253	1.841.003	0,70
Freddie Mac Pool 5% 01/10/2054	725.000	USD	638.876	586.186	0,22
Freddie Mac Pool 5.5% 01/04/2054	3.500.000	USD	2.989.599	2.781.409	1,05
Freddie Mac Pool 5.5% 01/10/2054	4.491.779	USD	3.976.274	3.586.410	1,35
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/06/2043	1.635.000	USD	338.609	320.840	0,12
Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/02/2044	3.110.000	USD	706.588	657.982	0,25
Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.74% 22/02/2044	3.275.000	USD	524.896	472.160	0,18
Mosaic Solar Loans 2017-1 LLC 4.45% 20/06/2042	2.280.000	USD	249.463	243.954	0,09
Mosaic Solar Loans 2017-2 LLC 3.82% 22/06/2043	2.690.000	USD	475.907	448.338	0,17
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>29.223.657</b>	<b>27.221.277</b>	<b>10,27</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN</b>			<b>32.002.689</b>	<b>29.991.312</b>	<b>11,32</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT</b>			<b>32.002.689</b>	<b>29.991.312</b>	<b>11,32</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>259.711.148</b>	<b>256.954.016</b>	<b>97,01</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>				<b>7.921.447</b>	<b>2,99</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>264.875.463</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamtvermögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	212.015.247	79,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	14.947.457	5,58
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	29.991.312	11,19
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.164.897	0,43
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	210.953	0,08
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	5.723.353	2,13
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.099.456	0,41
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.862.151	1,07
<b>GESAMT</b>	<b>268.014.826</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	29,11
Länder, Regionen und Gemeinden	18,66
Überstaatliche Einrichtungen	13,47
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	12,45
Öffentlicher Dienst	9,75
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,92
Immobilien-gesellschaften	2,64
Nachrichtenübertragung	1,90
Elektronische und elektrische Geräte	1,33
Versicherungen	1,28
Automobilindustrie	0,52
Sonstige Dienstleistungen	0,37
Benzin	0,37
Transportwesen	0,36
Verpackungs- und Containerindustrie	0,32
Internet-Software	0,23
Freizeitindustrie	0,19
Elektronische Halbleiterindustrie	0,14
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,01</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2,99</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
AUSTRALIEN					
Dexus	126.065	AUD	565.036	468.033	0,48
Goodman Group	108.327	AUD	2.040.197	2.070.767	2,12
Mirvac Group	331.614	AUD	439.566	407.302	0,42
Scentre Group	372.095	AUD	746.078	739.545	0,76
Stockland	261.498	AUD	747.866	782.517	0,80
<b>Australien, insgesamt</b>			<b>4.538.743</b>	<b>4.468.164</b>	<b>4,58</b>
BERMUDA					
Hongkong Land Holdings Ltd	165.000	USD	669.201	811.049	0,83
<b>Bermuda, insgesamt</b>			<b>669.201</b>	<b>811.049</b>	<b>0,83</b>
KANADA					
Interfor Corp	40.652	CAD	562.345	318.268	0,33
<b>Kanada, insgesamt</b>			<b>562.345</b>	<b>318.268</b>	<b>0,33</b>
DÄNEMARK					
ROCKWOOL A/S	17.320	DKK	522.271	688.089	0,70
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>522.271</b>	<b>688.089</b>	<b>0,70</b>
FINNLAND					
Kojamo Oyj	21.004	EUR	228.181	231.044	0,24
Kone Oyj	11.086	EUR	500.885	619.486	0,63
<b>Finnland, insgesamt</b>			<b>729.066</b>	<b>850.530</b>	<b>0,87</b>
FRANKREICH					
Cie de Saint-Gobain SA	20.695	EUR	1.510.652	2.062.050	2,11
Gecina SA	5.234	EUR	490.117	488.332	0,50
Legrand SA	14.893	EUR	1.458.913	1.690.356	1,73
Schneider Electric SE	10.710	EUR	2.337.550	2.418.318	2,47
Unibail-Rodamco-Westfield	7.834	EUR	600.937	635.651	0,65
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>6.398.169</b>	<b>7.294.707</b>	<b>7,46</b>
HONGKONG					
Hang Lung Properties Ltd	1.219.000	HKD	1.149.794	990.843	1,01
Link REIT	179.327	HKD	746.251	815.416	0,83
Sun Hung Kai Properties Ltd	144.500	HKD	1.310.822	1.412.118	1,45
Swire Properties Ltd	316.600	HKD	576.207	673.420	0,69
<b>Hongkong, insgesamt</b>			<b>3.783.074</b>	<b>3.891.797</b>	<b>3,98</b>

# MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
IRLAND					
Irish Residential Properties REIT Plc	676.574	EUR	649.517	690.105	0,71
Johnson Controls International Plc	2.513	USD	157.583	226.113	0,23
Kingspan Group Plc	5.715	EUR	477.698	412.623	0,42
Trane Technologies Plc	2.992	USD	855.792	1.114.905	1,14
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>2.140.590</b>	<b>2.443.746</b>	<b>2,50</b>
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	1.500	JPY	189.625	150.613	0,15
Daiwa Office Investment Corp	195	JPY	364.258	367.443	0,38
GLP J-Reit	312	JPY	243.785	238.660	0,24
Hulic Co Ltd	108.300	JPY	995.015	927.747	0,95
Japan Hotel REIT Investment Corp	810	JPY	372.130	363.542	0,37
Japan Metropolitan Fund Invest	853	JPY	490.084	513.138	0,53
Mitsubishi Estate Co Ltd	137.600	JPY	2.189.777	2.193.559	2,24
Mitsui Fudosan Co Ltd	156.900	JPY	1.419.115	1.290.869	1,32
Nippon Prologis REIT Inc	1.872	JPY	1.001.674	878.827	0,90
Obayashi Corp	28.200	JPY	362.109	363.484	0,37
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	49.000	JPY	1.544.542	1.608.800	1,65
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>9.172.114</b>	<b>8.896.682</b>	<b>9,10</b>
NIEDERLANDE					
CTP NV	29.125	EUR	476.101	519.590	0,53
Signify NV	21.968	EUR	574.367	504.825	0,52
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>1.050.468</b>	<b>1.024.415</b>	<b>1,05</b>
NORWEGEN					
Entra ASA	52.236	NOK	525.186	587.483	0,60
<b>Norwegen, insgesamt</b>			<b>525.186</b>	<b>587.483</b>	<b>0,60</b>
SINGAPUR					
CapitaLand Integrated Commercial Trust	1.035.954	SGD	1.447.394	1.503.618	1,54
CapitaLand Investment Ltd	785.800	SGD	1.432.701	1.392.821	1,43
City Developments Ltd	96.900	SGD	392.511	336.379	0,35
Frasers Centrepoint Trust	283.736	SGD	426.562	432.700	0,44
Keppel DC REIT	320.000	SGD	478.288	498.704	0,51
<b>Singapur, insgesamt</b>			<b>4.177.456</b>	<b>4.164.222</b>	<b>4,27</b>
SPANIEN					
Cellnex Telecom SA	9.386	EUR	317.092	309.269	0,32
<b>Spanien, insgesamt</b>			<b>317.092</b>	<b>309.269</b>	<b>0,32</b>
SCHWEDEN					
Assa Abloy AB	8.557	SEK	235.796	225.794	0,23
Beijer Ref AB	39.888	SEK	518.543	532.503	0,54
Hufvudstaden AB	24.003	SEK	267.621	264.976	0,27
Nibe Industrier AB	98.486	SEK	483.206	355.128	0,36
Skanska AB	12.606	SEK	221.615	248.124	0,25
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.726.781</b>	<b>1.626.525</b>	<b>1,65</b>

# MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
SCHWEIZ					
PSP Swiss Property AG	4.900	CHF	566.786	766.162	0,78
<b>Schweiz, insgesamt</b>			<b>566.786</b>	<b>766.162</b>	<b>0,78</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Big Yellow Group Plc	21.380	GBP	270.985	252.585	0,26
British Land Co Plc	150.000	GBP	722.498	659.113	0,68
Morgan Sindall Group Plc	15.513	GBP	745.522	828.525	0,85
Shaftesbury Capital Plc	171.253	GBP	291.677	312.076	0,32
UNITE Group Plc	100.768	GBP	1.123.687	996.968	1,02
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>3.154.369</b>	<b>3.049.267</b>	<b>3,13</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
A O Smith Corp	7.624	USD	519.151	425.868	0,44
Alexandria Real Estate Equities Inc	6.924	USD	792.507	428.411	0,44
American Tower Corp	19.209	USD	3.442.469	3.616.794	3,70
Autodesk Inc	2.446	USD	590.326	645.064	0,66
AvalonBay Communities Inc	4.224	USD	748.948	732.278	0,75
BXP Inc	14.539	USD	917.414	835.666	0,85
Carlisle Cos Inc	2.400	USD	853.868	763.437	0,78
Carrier Global Corp	9.459	USD	539.984	589.772	0,60
CBRE Group Inc	16.982	USD	1.689.450	2.027.106	2,07
Digital Realty Trust Inc	18.275	USD	2.577.730	2.714.045	2,78
Equinix Inc	7.400	USD	5.612.979	5.014.675	5,13
Equity LifeStyle Properties Inc	21.618	USD	1.324.457	1.135.735	1,16
Equity Residential	42.860	USD	2.570.445	2.464.217	2,52
Essex Property Trust Inc	8.970	USD	2.070.699	2.165.607	2,22
Extra Space Storage Inc	11.076	USD	1.488.813	1.391.187	1,42
Healthpeak Properties Inc	130.425	USD	2.291.022	1.945.514	1,99
Invitation Homes Inc	30.889	USD	996.038	863.108	0,88
Kilroy Realty Corp	15.195	USD	531.501	444.129	0,46
Kimco Realty Corp	64.607	USD	1.260.854	1.156.910	1,18
Mid-America Apartment Communities Inc	5.711	USD	758.958	720.096	0,74
Otis Worldwide Corp	15.636	USD	1.429.013	1.318.973	1,35
Owens Corning	10.083	USD	1.612.493	1.181.253	1,21
Prologis Inc	54.040	USD	6.145.843	4.839.361	4,95
Public Storage	8.290	USD	2.200.118	2.072.200	2,12
Quanta Services Inc	3.343	USD	789.009	1.076.732	1,10
Rayonier Inc	28.889	USD	792.589	545.860	0,56
Regency Centers Corp	17.103	USD	988.339	1.037.821	1,06
Rexford Industrial Realty Inc	9.463	USD	394.814	286.748	0,29
Simon Property Group Inc	6.616	USD	952.479	906.068	0,93
Tetra Tech Inc	22.845	USD	783.412	699.839	0,72
TopBuild Corp	3.185	USD	1.232.594	878.402	0,90
UDR Inc	14.124	USD	505.327	491.275	0,50
Ventas Inc	28.181	USD	1.291.140	1.516.063	1,55
Vertiv Holdings Co	6.885	USD	540.774	753.165	0,77
Welltower Inc	45.830	USD	4.516.400	6.001.997	6,14
Weyerhaeuser Co	44.107	USD	1.367.972	965.293	0,99
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>57.119.929</b>	<b>54.650.669</b>	<b>55,91</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>97.153.640</b>	<b>95.841.044</b>	<b>98,06</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>97.153.640</b>	<b>95.841.044</b>	<b>98,06</b>

# MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)			% des
Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97.153.640</b>	<b>95.841.044</b>	<b>98,06</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>		<b>1.899.252</b>	<b>1,94</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>		<b>97.740.296</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)			% des
Beschreibung		Bewertung	Gesamt- ver- mögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>		95.841.044	97,40
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>		52.020	0,05
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>		16.629	0,02
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>		1.737.090	1,76
<b>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</b>		287.243	0,29
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>		468.840	0,48
<b>GESAMT</b>		<b>98.402.866</b>	<b>100,00</b>



# MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Immobilien Gesellschaften	73,99
Bauwesen, Baustoffe	6,81
Elektronische und elektrische Geräte	5,32
Mechanik und Maschinen	3,86
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,43
Elektronische Halbleiterindustrie	1,10
Einzelhandel	0,78
Büroausstattung, Computer	0,77
Benzin	0,76
Umweltschutz und Recycling	0,72
Internet-Software	0,66
Geschäftsgebäude	0,54
Sonstige Dienstleistungen	0,44
Forst- und Papierindustrie	0,33
Nachrichtenübertragung	0,32
Konsumgüter	0,23
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,06</b>
<b>Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen</b>	<b>1,94</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
Sea Ltd	3.281	USD	447.138	447.044	0,60
<b>Kaimaninseln, insgesamt</b>			<b>447.138</b>	<b>447.044</b>	<b>0,60</b>
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	9.128	DKK	553.241	537.838	0,72
<b>Dänemark, insgesamt</b>			<b>553.241</b>	<b>537.838</b>	<b>0,72</b>
FRANKREICH					
Air Liquide SA	5.514	EUR	1.011.037	965.722	1,29
EssilorLuxottica SA	6.381	EUR	1.565.619	1.486.135	1,98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.519	EUR	734.391	675.347	0,90
Schneider Electric SE	4.848	EUR	1.047.266	1.094.678	1,46
TotalEnergies SE	26.201	EUR	1.344.912	1.365.072	1,82
<b>Frankreich, insgesamt</b>			<b>5.703.225</b>	<b>5.586.954</b>	<b>7,45</b>
DEUTSCHLAND					
SAP SE	3.443	EUR	900.223	888.810	1,19
Siemens AG	7.113	EUR	1.497.150	1.548.144	2,07
Siemens Healthineers AG	22.639	EUR	1.055.557	1.065.391	1,42
<b>Deutschland, insgesamt</b>			<b>3.452.930</b>	<b>3.502.345</b>	<b>4,68</b>
INDIEN					
Reliance Industries Ltd	27.791	USD	1.618.943	1.652.521	2,21
<b>Indien, insgesamt</b>			<b>1.618.943</b>	<b>1.652.521</b>	<b>2,21</b>
IRLAND					
Accenture Plc	2.570	USD	693.165	654.383	0,87
Linde Plc	2.261	EUR	904.624	899.878	1,20
TE Connectivity Plc	4.743	USD	632.747	681.520	0,91
<b>Irland, insgesamt</b>			<b>2.230.536</b>	<b>2.235.781</b>	<b>2,98</b>
ISRAEL					
CyberArk Software Ltd	693	USD	222.097	240.208	0,32
<b>Israel, insgesamt</b>			<b>222.097</b>	<b>240.208</b>	<b>0,32</b>
JAPAN					
FANUC Corp	54.600	JPY	1.233.569	1.268.743	1,69
Keyence Corp	2.500	JPY	958.347	852.812	1,14
Mitsubishi Electric Corp	78.200	JPY	1.348.742	1.434.801	1,91
Sony Group Corp	61.704	USD	1.366.101	1.368.280	1,83
<b>Japan, insgesamt</b>			<b>4.906.759</b>	<b>4.924.636</b>	<b>6,57</b>

# MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	Netto- vermö- gens
JERSEY					
Experian Plc	35.303	GBP	1.584.743	1.546.299	2,06
<b>Jersey, insgesamt</b>			<b>1.584.743</b>	<b>1.546.299</b>	<b>2,06</b>
NIEDERLANDE					
IMCD NV	9.448	EUR	1.111.277	1.077.544	1,44
Wolters Kluwer NV	10.502	EUR	1.650.533	1.490.759	1,99
<b>Niederlande, insgesamt</b>			<b>2.761.810</b>	<b>2.568.303</b>	<b>3,43</b>
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	80.099	SEK	1.102.526	1.094.378	1,46
Hexagon AB	105.252	SEK	887.950	895.281	1,19
<b>Schweden, insgesamt</b>			<b>1.990.476</b>	<b>1.989.659</b>	<b>2,65</b>
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.783	USD	1.385.576	1.694.647	2,26
<b>Taiwan, insgesamt</b>			<b>1.385.576</b>	<b>1.694.647</b>	<b>2,26</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Diageo Plc	34.618	GBP	742.160	738.749	0,99
London Stock Exchange Group Plc	7.122	GBP	887.919	884.216	1,18
RELX Plc	26.325	GBP	1.267.145	1.209.909	1,61
Shell Plc	44.752	EUR	1.297.580	1.342.112	1,79
Unilever Plc	14.329	GBP	745.133	740.198	0,99
<b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>			<b>4.939.937</b>	<b>4.915.184</b>	<b>6,56</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	1.305	USD	444.773	430.105	0,57
Alphabet Inc	9.758	USD	1.326.636	1.464.968	1,96
Amazon.com Inc	15.139	USD	2.555.207	2.829.447	3,78
Analog Devices Inc	4.124	USD	737.881	836.218	1,12
Apple Inc	4.982	USD	861.682	870.773	1,16
Applied Materials Inc	5.756	USD	797.431	897.688	1,20
Autodesk Inc	3.258	USD	817.641	859.206	1,15
Avery Dennison Corp	7.208	USD	1.094.071	1.077.470	1,44
Bank of America Corp	18.485	USD	746.496	745.164	0,99
Boston Scientific Corp	10.220	USD	938.816	935.154	1,25
Broadcom Inc	4.954	USD	919.936	1.163.326	1,55
Danaher Corp	7.477	USD	1.269.893	1.258.258	1,68
Dolby Laboratories Inc	9.287	USD	601.132	587.513	0,78
Electronic Arts Inc	10.653	USD	1.445.507	1.449.320	1,93
Eli Lilly & Co	1.475	USD	1.003.992	979.518	1,31
Equifax Inc	5.002	USD	1.166.184	1.105.225	1,47
GE HealthCare Technologies Inc	14.585	USD	887.894	920.314	1,23
Intercontinental Exchange Inc	9.892	USD	1.536.942	1.546.096	2,06
Intuit Inc	1.094	USD	632.804	734.052	0,98
IQVIA Holdings Inc	5.467	USD	732.692	733.948	0,98
Jacobs Solutions Inc	10.696	USD	1.124.162	1.197.759	1,60
Keysight Technologies Inc	5.103	USD	679.071	712.338	0,95
Labcorp Holdings Inc	6.276	USD	1.363.219	1.403.512	1,87
Marsh & McLennan Cos Inc	8.025	USD	1.603.114	1.494.728	1,99

# MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2025

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					% des Nettovermögens
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Marvell Technology Inc	14.130	USD	720.400	931.688	1,24
Mastercard Inc	2.374	USD	1.182.184	1.136.470	1,52
MercadoLibre Inc	204	USD	452.206	454.215	0,61
Meta Platforms Inc	2.256	USD	1.423.398	1.418.521	1,89
Microsoft Corp	3.864	USD	1.490.978	1.637.341	2,19
NVIDIA Corp	6.074	USD	645.193	817.508	1,09
PTC Inc	4.959	USD	707.953	728.061	0,97
Rockwell Automation Inc	3.960	USD	1.003.657	1.120.580	1,50
S&P Global Inc	3.270	USD	1.455.564	1.468.874	1,96
Salesforce Inc	3.680	USD	894.898	854.879	1,14
ServiceNow Inc	287	USD	248.930	251.360	0,34
Stryker Corp	2.767	USD	932.700	932.579	1,25
Thermo Fisher Scientific Inc	3.513	USD	1.256.379	1.213.427	1,62
Visa Inc	3.748	USD	1.155.712	1.133.643	1,51
Waste Management Inc	7.432	USD	1.538.366	1.448.729	1,93
<b>Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt</b>			<b>40.395.694</b>	<b>41.779.975</b>	<b>55,76</b>
<b>NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN</b>			<b>72.193.105</b>	<b>73.621.394</b>	<b>98,25</b>
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT</b>			<b>72.193.105</b>	<b>73.621.394</b>	<b>98,25</b>
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>			<b>72.193.105</b>	<b>73.621.394</b>	<b>98,25</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.309.747</b>	<b>1,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>				<b>74.931.141</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)				% des Gesamtvermögens
Beschreibung			Bewertung	
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			73.621.394	90,29
<b>IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>			15.137	0,02
<b>AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>			9.838	0,01
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>			2.727.313	3,34
<b>FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN</b>			112.665	0,14
<b>SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>			5.052.988	6,20
<b>GESAMT</b>			<b>81.539.335</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS

## AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	15,84
Elektronische Halbleiterindustrie	12,28
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	10,79
Elektronische und elektrische Geräte	9,58
Pharma- und Kosmetikindustrie	7,60
Grafik und Verlagswesen	5,56
Mechanik und Maschinen	4,33
Büroausstattung, Computer	4,15
Einzelhandel	3,78
Benzin	3,61
Chemische Stoffe	3,50
Sonstige Dienstleistungen	3,24
Banken und Finanzinstitute	2,51
Versicherungen	1,99
Umweltschutz und Recycling	1,93
Bauwesen, Baustoffe	1,60
Geschäftsgebäude	1,44
Biotechnologie	1,31
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,23
Lebensmittel und Brenneien	0,99
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,99
<b>GESAMTWERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,25</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,75</b>
<b>GESAMTNETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
NVIDIA Corp	11.821.032	3,94
Walmart Inc	9.287.753	3,09
Apple Inc	7.279.341	2,43
Amazon.com Inc	7.143.642	2,38
Broadcom Inc	5.809.505	1,94
Johnson & Johnson	5.338.532	1,78
AT&T Inc	5.319.278	1,77
Walt Disney Co	4.890.928	1,63
Citigroup Inc	4.507.395	1,50
UnitedHealth Group Inc	4.373.201	1,46
Coca-Cola Co	4.304.799	1,43
Eli Lilly & Co	4.135.903	1,38
Tesla Inc	4.104.820	1,37
NextEra Energy Inc	4.083.546	1,36
Verizon Communications Inc	4.064.730	1,35
Dell Technologies Inc	3.928.714	1,31
Microsoft Corp	3.809.934	1,27
Berkshire Hathaway Inc	3.780.825	1,26
Oracle Corp	3.600.528	1,20
Arthur J Gallagher & Co	3.565.660	1,19
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	3.520.948	1,17
Analog Devices Inc	3.416.672	1,14
Wells Fargo & Co	3.252.960	1,08
Intercontinental Exchange Inc	3.252.804	1,08
Colgate-Palmolive Co	3.205.634	1,07
Vertiv Holdings Co	3.185.558	1,06
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	29.661.734	6,71
NVIDIA Corp	15.620.379	3,53
Microsoft Corp	11.672.687	2,64
Apple Inc	11.485.070	2,60
Amazon.com Inc	10.539.520	2,38
UnitedHealth Group Inc	9.242.076	2,09
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	8.955.523	2,03
Broadcom Inc	8.594.304	1,94
Eagle Capital US Equity Fund	8.000.000	1,81
Johnson & Johnson	7.837.334	1,77
Meta Platforms Inc	7.828.530	1,77
Procter & Gamble Co	6.582.619	1,49
Wells Fargo & Co	5.773.865	1,31
AT&T Inc	5.300.549	1,20
Tesla Inc	5.295.180	1,20
Alphabet Inc	4.593.823	1,04
Berkshire Hathaway Inc	4.299.563	0,97
Eli Lilly & Co	4.208.953	0,95
Oracle Corp	4.172.080	0,94
Bank of America Corp	4.077.462	0,92

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COLLECTION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Siemens AG	3.896.802	3,42
Nestle SA	3.601.577	3,16
Iberdrola SA	3.539.698	3,10
NatWest Group Plc	3.221.126	2,82
Ryanair Holdings Plc	3.077.064	2,70
Capgemini SE	3.047.961	2,67
Commerzbank AG	2.895.237	2,54
Novo Nordisk A/S	2.583.540	2,26
ASML Holding NV	2.375.562	2,08
Tesco Plc	2.357.351	2,07
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.300.000	2,02
BAE Systems Plc	2.145.170	1,88
Prosus NV	2.133.312	1,87
Cie Financiere Richemont SA	2.123.699	1,86
Shell Plc	2.110.661	1,85
Unilever Plc	2.057.886	1,80
Haleon Plc	1.880.822	1,65
Kingspan Group Plc	1.834.360	1,61
Societe Generale SA	1.815.174	1,59
Telenor ASA	1.737.496	1,52
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.728.647	1,52
Sampo Oyj	1.645.514	1,44
Volvo AB	1.637.132	1,44
Wolters Kluwer NV	1.625.695	1,43
Erste Group Bank AG	1.606.675	1,41
Siemens Healthineers AG	1.577.686	1,38
Heidelberg Materials AG	1.540.886	1,35
Schneider Electric SE	1.534.338	1,34
ASR Nederland NV	1.401.139	1,23
Kerry Group Plc	1.355.921	1,19
Sanofi SA	1.355.523	1,19
Coca-Cola HBC AG	1.351.992	1,19
Compass Group Plc	1.309.467	1,15
Cie de Saint-Gobain SA	1.256.305	1,10
SAP SE	1.245.772	1,09
Lloyds Banking Group Plc	1.245.010	1,09
Continental AG	1.240.775	1,09
Sandvik AB	1.208.787	1,06
Tele2 AB	1.208.061	1,06

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COLLECTION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Schneider Electric SE	7.610.810	4,69
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	7.525.095	4,64
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR	5.846.837	3,60
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	4.441.767	2,74
Intesa Sanpaolo SpA	3.963.399	2,44
RELX Plc	3.653.799	2,25
Capgemini SE	3.565.496	2,20
MGI Funds Plc - Acadian European Equity	3.539.599	2,18
Rentokil Initial Plc	3.444.185	2,12
Linde Plc	3.008.490	1,85
ASML Holding NV	2.803.124	1,73
Informa Plc	2.696.976	1,66
Eleva Euroland Selection Fund	2.577.243	1,59
Rheinmetall AG	2.568.590	1,58
EssilorLuxottica SA	2.550.712	1,57
Hermes International SCA	2.494.587	1,54
Barclays Plc	2.453.525	1,51
L'Oreal SA	2.395.049	1,48
Sika AG	2.359.798	1,45
Leonardo SpA	2.348.722	1,45
Roche Holding AG	2.332.371	1,44
Compass Group Plc	2.106.346	1,30
BP Plc	2.017.767	1,24
KBC Group NV	1.996.433	1,23
Assa Abloy AB	1.972.709	1,22
DSV A/S	1.965.567	1,21
Siemens AG	1.777.800	1,10
London Stock Exchange Group Plc	1.761.909	1,09
UBS Group AG	1.705.273	1,05
Moncler SpA	1.669.982	1,03
Shell Plc	1.653.637	1,02
Tesco Plc	1.630.934	1,01



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PACIFIC COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
NAVER Corp	940.253	6,66
Telstra Corp Ltd	906.693	6,42
Xiaomi Corp	781.604	5,53
Sea Ltd	650.402	4,60
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR	647.716	4,59
Disco Corp	641.529	4,54
Azbil Corp	605.668	4,29
HDFC Bank Ltd	545.984	3,87
Bajaj Finance Ltd	483.601	3,42
Mitsui Fudosan Co Ltd	474.277	3,36
ASX Ltd	454.291	3,22
Woolworths Group Ltd	447.197	3,17
Alchip Technologies Ltd	440.202	3,12
HD Hyundai Electric Co Ltd	424.578	3,01
Hoya Corp	420.163	2,97
Samsung Electronics Co Ltd	412.732	2,92
KE Holdings Inc	348.312	2,47
NetEase Inc	339.621	2,40
Sony Group Corp	327.282	2,32
Eternal Ltd	311.267	2,20
Bharti Airtel Ltd	310.908	2,20
Kotak Mahindra Bank Ltd	293.045	2,07
Fujitsu Ltd	278.267	1,97
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd	270.927	1,92
Keyence Corp	266.109	1,88
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	253.563	1,80
KE Holdings Inc	224.289	1,59
Bridgestone Corp	195.483	1,38
Coles Group Ltd	188.856	1,34
Kobe Bussan Co Ltd	178.844	1,27
Maruti Suzuki India Ltd	159.604	1,13
Murata Manufacturing Co Ltd	155.779	1,10
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	151.189	1,07
Hitachi Ltd	145.276	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PACIFIC COLLECTION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Robeco Asia-Pacific Equites	3.030.956	12,03
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	2.029.612	8,05
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR	1.941.107	7,70
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund	1.320.413	5,24
Macquarie Group Ltd	886.495	3,52
Tokio Marine Holdings Inc	813.799	3,23
Denso Corp	723.630	2,87
Tencent Holdings Ltd	662.016	2,63
SBI Sumishin Net Bank Ltd	625.495	2,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	587.744	2,33
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	568.064	2,25
Murata Manufacturing Co Ltd	548.117	2,17
Haier Smart Home Co Ltd	538.250	2,14
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	529.185	2,10
SK Hynix Inc	523.452	2,08
Rakuten Bank Ltd	516.818	2,05
Medibank Pvt Ltd	473.353	1,88
Britannia Industries Ltd	431.748	1,71
Shenzhou International Group Holdings Ltd	393.255	1,56
Power Finance Corp Ltd	376.585	1,49
Daiichi Sankyo Co Ltd	364.929	1,45
Sawai Group Holdings Co Ltd	364.698	1,45
Kobe Bussan Co Ltd	362.328	1,44
KE Holdings Inc	348.312	1,38
DBS Group Holdings Ltd	336.841	1,34
TDK Corp	332.703	1,32
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	314.504	1,25
Eclat Textile Co Ltd	313.255	1,24
Wiwynn Corp	301.404	1,20
Recruit Holdings Co Ltd	297.411	1,18
AIA Group Ltd	296.916	1,18
Brambles Ltd	294.077	1,17
Insurance Australia Group Ltd	291.293	1,16
Voltronic Power Technology Corp	290.511	1,15
Alchip Technologies Ltd	280.513	1,11
Hitachi Ltd	278.505	1,11
iShares MSCI Australia UCITS ETF	265.649	1,05
Sony Group Corp	252.318	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS COLLECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Tencent Holdings Ltd	1.804.075	38,46
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.129.312	24,07
Haci Omer Sabanci Holding AS	807.419	17,21
Hyundai Rotem Co Ltd	635.911	13,56
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	271.212	5,78
Talabat Holding Plc	29.520	0,63
Alef Education Holding Plc	13.684	0,29

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Redwheel Global Emerging Markets Fund	10.134.220	15,87
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	9.991.635	15,65
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	7.268.787	11,38
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	6.238.629	9,77
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	3.660.000	5,73
Axiom Investors Icaav-Axiom Emerging Markets Equity Fund	3.535.818	5,54
Naspers Ltd	2.427.878	3,80
Alpha Services and Holdings SA	1.093.851	1,71
Weichai Power Co Ltd	1.053.895	1,65
Emaar Properties PJSC	1.005.311	1,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.003.896	1,57
Infosys Ltd	984.295	1,54
PICC Property & Casualty Co Ltd	953.409	1,49
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	926.590	1,45
OTP Bank Nyrt	858.988	1,35
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	810.207	1,27
WH Group Ltd	758.612	1,19
Baidu Inc	646.982	1,01
Alibaba Group Holding Ltd	601.375	0,94
Mahindra & Mahindra Ltd	591.747	0,93

<sup>1</sup> Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EURO FIXED INCOME

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 06/08/2025	198.956.398	8,13
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2025	198.459.983	8,11
France Treasury Bill BTF 0% 25/06/2025	178.904.766	7,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.2% 28/01/2026	132.530.824	5,41
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/05/2025	124.056.046	5,07
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 10/07/2025	123.236.452	5,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	119.186.144	4,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/01/2026	102.313.780	4,18
France Treasury Bill BTF 0% 10/09/2025	99.428.411	4,06
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/06/2025	99.397.980	4,06
France Treasury Bill BTF 0% 09/07/2025	99.396.992	4,06
France Treasury Bill BTF 0% 28/05/2025	99.395.467	4,06
France Treasury Bill BTF 0% 24/09/2025	99.367.642	4,06
France Treasury Bill BTF 0% 18/06/2025	99.197.419	4,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/11/2025	99.027.438	4,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2025	74.573.362	3,05
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 08/05/2025	69.594.281	2,84
France Treasury Bill BTF 0% 19/11/2025	49.613.128	2,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/12/2025	49.546.566	2,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2025	39.792.555	1,63
France Treasury Bill BTF 0% 19/03/2025	29.839.047	1,22
France Treasury Bill BTF 0% 23/07/2025	24.874.855	1,02
Spain Letras del Tesoro 0% 09/05/2025	24.827.453	1,01
France Treasury Bill BTF 0% 21/05/2025	24.808.745	1,01
German Treasury Bill 0% 14/05/2025	24.796.274	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EURO FIXED INCOME (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
France Treasury Bill BTF 0% 25/06/2025	180.000.000	8,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/05/2025	125.000.000	5,58
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 08/05/2025	120.000.000	5,35
France Treasury Bill BTF 0% 18/06/2025	100.000.000	4,46
France Treasury Bill BTF 0% 28/05/2025	100.000.000	4,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/06/2025	100.000.000	4,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	95.465.790	4,26
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	80.000.000	3,57
France Treasury Bill BTF 0% 21/05/2025	80.000.000	3,57
France Treasury Bill BTF 0% 07/05/2025	80.000.000	3,57
France Treasury Bill BTF 0% 24/04/2025	60.000.000	2,68
France Treasury Bill BTF 0% 19/03/2025	60.000.000	2,68
France Treasury Bill BTF 0% 26/03/2025	55.000.000	2,45
Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	51.250.000	2,29
German Treasury Bill 0% 14/05/2025	50.000.000	2,23
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	45.000.000	2,01
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2025	45.000.000	2,01
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/03/2025	40.000.000	1,78
Spain Letras del Tesoro 0% 07/02/2025	40.000.000	1,78
France Treasury Bill BTF 0% 29/01/2025	40.000.000	1,78
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2025	40.000.000	1,78
German Treasury Bill 0% 19/02/2025	35.000.000	1,56
Spain Letras del Tesoro 0% 11/04/2025	35.000.000	1,56
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025	35.000.000	1,56
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025	35.000.000	1,56
Portugal Treasury Bill 0% 17/01/2025	35.000.000	1,56
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	33.471.998	1,49
Spain Letras del Tesoro 0% 10/01/2025	30.000.000	1,34
France Treasury Bill BTF 0% 12/02/2025	30.000.000	1,34
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	25.616.014	1,14
German Treasury Bill 0% 15/01/2025	25.000.000	1,12
Spain Letras del Tesoro 0% 09/05/2025	25.000.000	1,12
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	24.000.000	1,07
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2025	24.000.000	1,07

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL HIGH YIELD

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/02/2032	16.478.568	1,43
Dotdash Meredith Inc 7.625% 15/06/2032	15.311.115	1,32
Excelerate Energy LP 8% 15/05/2030	14.582.229	1,26
SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01/05/2028	12.633.516	1,09
JW Aluminum Continuous Cast Co 10.25% 01/04/2030	12.491.345	1,08
TrueNoord Capital DAC 8.75% 01/03/2030	10.431.363	0,90
Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.875% 15/04/2027	10.102.581	0,87
Scientific Games Holdings LP / Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 01/03/2030	10.102.041	0,87
TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/06/2030	9.835.547	0,85
Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	9.655.728	0,84
Summit Midstream Holdings LLC 8.625% 31/10/2029	9.647.543	0,83
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/08/2032	9.044.082	0,78
Deluxe Corp 8% 01/06/2029	8.930.035	0,77
Cascades Inc/Cascades USA Inc 6.75% 15/07/2030	8.922.021	0,77
Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	8.727.294	0,75
Cornerstone Chemical Co LLC 10% 07/05/2029	8.017.567	0,69
Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	8.012.168	0,69
Radiology Partners Inc 8.5% 15/07/2032	7.990.263	0,69
Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	7.944.160	0,69
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	7.881.553	0,68
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 01/04/2032	11.593.491	1,37
Radiology Partners Inc 7.775% 31/01/2029	11.584.228	1,37
Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15/04/2031	9.557.127	1,13
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8.25% 01/02/2029	9.392.321	1,11
Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC 6.75% 01/04/2032	8.540.303	1,01
Sabre Financial Borrower LLC 15/12/2028	8.391.206	0,99
Viking Cruises Ltd 9.125% 15/07/2031	8.154.630	0,96
Viper Energy Inc 7.375% 01/11/2031	8.021.344	0,95
Algoma Steel Inc 9.125% 15/04/2029	7.659.984	0,90
Post Holdings Inc 6.25% 15/02/2032	7.582.552	0,89
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 9.75% 15/07/2027	7.271.730	0,86
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	7.186.393	0,85
Team Health Holdings Inc 9.5423% 02/03/2027	7.182.832	0,85
Arsenal AIC Parent LLC 8% 01/10/2030	7.124.282	0,84
Cloud Software Group Inc 6.5% 31/03/2029	7.122.125	0,84
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6.625% 15/01/2032	7.059.685	0,83
Cornerstone Chemical Co LLC 15% 06/12/2028	6.993.036	0,82
Brink's Co 6.75% 15/06/2032	6.965.588	0,82
Churchill Downs Inc 5.75% 01/04/2030	6.951.698	0,82
Kodiak Gas Services LLC 7.25% 15/02/2029	6.927.115	0,82

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PREMIUM COUPON COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.6% 29/09/2025	28.628.986	18,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	28.269.573	18,51
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	26.828.868	17,57
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/02/2027	1.967.797	1,29
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	1.950.038	1,28
Broadcom Inc	1.028.935	0,67
Amazon.com Inc	991.554	0,65
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	866.781	0,57
Costco Wholesale Corp	765.515	0,50
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	724.185	0,47
Apple Inc	674.030	0,44
PepsiCo Inc	648.326	0,42
Moody's Corp	638.649	0,42
Thermo Fisher Scientific Inc	636.813	0,42
Bank of America Corp	636.512	0,42
NVIDIA Corp	634.454	0,42
Freeport-McMoRan Inc	620.990	0,41
General Electric Co	614.740	0,40
Trane Technologies Plc	580.430	0,38
Walt Disney Co	559.536	0,37

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	57.721.850	30,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	28.476.000	14,96
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	11.035.963	5,80
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	5.665.369	2,98
Flossbach von Storch Bond Opportunities	5.461.026	2,87
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	4.792.175	2,52
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	2.834.640	1,49
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	2.130.679	1,12
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF	1.908.400	1,00
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	1.342.824	0,71
Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	1.026.914	0,54
NVIDIA Corp	945.880	0,50
Apple Inc	851.578	0,45
Cencora Inc	711.850	0,37
Nordea Bank Abp	691.441	0,36
Microsoft Corp	645.672	0,34
Chevron Corp	626.887	0,33
Freeport-McMoRan Inc	621.613	0,33
Abu Dhabi Government International Bond 5% 30/04/2034	610.473	0,32
Swiss Re AG	587.042	0,31

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	18.882.291	20,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2025	16.869.389	17,91
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	7.397.802	7,85
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025	2.996.812	3,18
Pzena Global Value Fund	1.929.524	2,05
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	1.809.031	1,92
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	1.453.154	1,54
Broadcom Inc	882.127	0,94
Amazon.com Inc	681.978	0,72
Costco Wholesale Corp	675.337	0,72
Moody's Corp	590.190	0,63
Thermo Fisher Scientific Inc	585.096	0,62
Freeport-McMoRan Inc	581.267	0,62
Bank of America Corp	574.338	0,61
PepsiCo Inc	565.826	0,60
General Electric Co	554.555	0,59
Trane Technologies Plc	524.170	0,56
Walt Disney Co	502.345	0,53
Gilead Sciences Inc	498.937	0,53
NextEra Energy Inc	474.495	0,50
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2025	17.000.000	17,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025	15.000.000	15,74
Invesco S&P 500 UCITS ETF	8.410.185	8,82
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	3.272.148	3,43
Pzena Global Value Fund	2.691.764	2,82
Nordea Bank Abp	651.903	0,68
Cencora Inc	636.128	0,67
NVIDIA Corp	595.583	0,62
Chevron Corp	592.600	0,62
Freeport-McMoRan Inc	578.809	0,61
3i Group Plc	537.812	0,56
Exxon Mobil Corp	529.904	0,56
Dassault Aviation SA	518.804	0,54
Swiss Re AG	512.395	0,54
UniCredit SpA	507.155	0,53
NIKE Inc	495.571	0,52
Ulta Beauty Inc	482.857	0,51
Markel Group Inc	476.935	0,50
PACCAR Inc	476.305	0,50
Apple Inc	451.943	0,47



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUITY POWER COUPON COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	58.789.370	8,97
Microsoft Corp	23.923.469	3,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	19.928.086	3,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	19.898.023	3,03
NVIDIA Corp	15.342.735	2,34
Amazon.com Inc	13.429.853	2,05
Alphabet Inc	10.827.426	1,65
Meta Platforms Inc	9.356.870	1,43
JPMorgan Chase & Co	9.192.143	1,40
Netflix Inc	8.387.716	1,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.075.957	1,23
Boston Scientific Corp	6.919.900	1,06
Moody's Corp	6.872.414	1,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6.594.544	1,01
SAP SE	6.470.052	0,99
Mastercard Inc	6.235.779	0,95
AutoZone Inc	6.082.567	0,93
Philip Morris International Inc	6.070.207	0,93
Tradeweb Markets Inc	5.989.621	0,91
Progressive Corp	5.934.489	0,91
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund	84.909.142	12,47
Trojan Global Income Fund	76.043.614	11,16
Redwheel Global Equity Income Fund	31.919.441	4,69
Kempfen Global High Dividend Fund NV	24.824.575	3,64
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR - Dis	24.085.825	3,54
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	22.093.220	3,24
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	19.938.929	2,93
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	19.918.412	2,92
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	17.754.367	2,61
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	16.994.108	2,49
Vinci SA	5.531.390	0,81
Johnson & Johnson	4.737.987	0,70
Nestle SA	4.575.675	0,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.470.599	0,66
Progressive Corp	4.418.089	0,65
Philip Morris International Inc	4.416.803	0,65
Merck & Co Inc	4.338.307	0,64
Alphabet Inc Shs C	4.301.426	0,63
Cisco Systems Inc	4.250.359	0,62
Microsoft Corp	4.145.817	0,61

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	189.646.815	16,15
German Treasury Bill 0% 16/04/2025	101.656.271	8,66
Invesco MDAX UCITS ETF	82.271.405	7,01
Amundi Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF	44.605.594	3,80
NVIDIA Corp	28.615.048	2,44
Meta Platforms Inc	26.668.323	2,27
Amundi MSCI India II UCITS ETF	21.494.636	1,83
Linde Plc	21.021.661	1,79
Apple Inc	20.477.807	1,74
McDonald's Corp	19.539.156	1,66
Amazon.com Inc	16.636.678	1,42
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	15.693.615	1,34
Bank of America Corp	15.555.037	1,32
Vinci SA	13.388.134	1,14
Abbott Laboratories	12.672.524	1,08
Baker Hughes Co	12.147.982	1,03
Holcim AG	11.319.279	0,96
Meritage Homes Corp	11.137.086	0,95
Salesforce Inc	10.868.732	0,93
Ryan Specialty Holdings Inc	10.842.791	0,92

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
German Treasury Bill 0% 16/04/2025	101.696.510	5,85
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	96.021.923	5,53
SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap UCITS ETF	80.253.365	4,62
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	71.869.165	4,14
Amundi Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF	59.070.122	3,40
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	58.803.615	3,38
Morgan Stanley Investment Funds - Europe Opportunity Fund	56.572.295	3,26
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	54.981.480	3,16
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	53.632.441	3,09
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Select Fund	34.465.183	1,98
NVIDIA Corp	32.498.460	1,87
Apple Inc	30.971.445	1,78
Invesco MDAX UCITS ETF	29.833.992	1,72
German Treasury Bill 0% 19/02/2025	25.783.566	1,48
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	25.148.314	1,45
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	20.667.669	1,19
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	20.482.271	1,18
Linde Plc	19.178.993	1,10
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	18.574.072	1,07
Cisco Systems Inc	17.260.312	0,99

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
United States Treasury Bill 0% 12/06/2025	2.748.894	40,91
United States Treasury Bill 0% 20/03/2025	1.908.368	28,39
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	1.054.602	15,69
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	906.228	13,48
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	102.841	1,53

<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	3.301.441	21,66
United States Treasury Bill 0% 12/06/2025	2.602.550	17,07
United States Treasury Bill 0% 20/03/2025	1.920.016	12,59
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	1.553.937	10,19
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	1.262.506	8,28
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	1.247.098	8,18
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	782.250	5,13
Redwheel Global Emerging Markets Fund	686.283	4,50
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	595.826	3,91
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	512.145	3,36
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	483.054	3,17
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	299.384	1,96

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	69.518.665	13,51
Invesco S&P 500 UCITS ETF	56.875.626	11,05
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR	45.663.154	8,87
Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	30.080.114	5,85
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	15.613.885	3,03
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund	14.077.151	2,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.649.807	1,88
HDFC Bank Ltd	6.361.182	1,24
Alibaba Group Holding Ltd	5.902.836	1,15
Tencent Holdings Ltd	5.396.148	1,05
Amundi Nasdaq-100 II UCITS ETF	5.259.558	1,02
ICICI Bank Ltd	4.400.935	0,86
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4.186.687	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	4.059.354	0,79
Naspers Ltd	3.889.020	0,76
Samsung Electronics Co Ltd	3.431.756	0,67
Amazon.com Inc	3.156.733	0,61
Infosys Ltd	3.056.358	0,59
Reliance Industries Ltd	2.866.571	0,56
Broadcom Inc	2.687.317	0,52
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	107.569.406	17,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	65.081.319	10,69
Amundi Nasdaq-100 II UCITS ETF	63.809.656	10,48
Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	15.372.154	2,52
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	13.824.871	2,27
Flossbach von Storch Bond Opportunities	13.567.580	2,23
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	12.544.328	2,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	9.421.766	1,55
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	6.541.896	1,07
NVIDIA Corp	4.639.624	0,76
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	4.326.792	0,71
United States Treasury Note/Bond 4.375% 30/11/2028	4.067.898	0,67
Exxon Mobil Corp	3.656.500	0,60
Microsoft Corp	3.623.783	0,60
Apple Inc	3.425.962	0,56
Amazon.com Inc	2.853.028	0,47
Allianz SE	2.709.776	0,45
French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	2.624.342	0,43
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	2.491.950	0,41
Eiffage SA	2.460.387	0,40

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	42.637.911	37,78
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	23.836.294	21,12
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc	8.843.880	7,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2025	4.853.190	4,30
Pzena Global Value Fund	1.597.652	1,42
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	1.242.327	1,10
Broadcom Inc	636.456	0,56
Amazon.com Inc	487.404	0,43
Costco Wholesale Corp	469.100	0,42
Bank of America Corp	415.660	0,37
Moody's Corp	408.826	0,36
Thermo Fisher Scientific Inc	408.281	0,36
Freeport-McMoRan Inc	405.805	0,36
PepsiCo Inc	391.983	0,35
General Electric Co	385.222	0,34
Trane Technologies Plc	377.415	0,33
Walt Disney Co	350.470	0,31
Gilead Sciences Inc	342.844	0,30
NextEra Energy Inc	342.662	0,30
Nordea Bank Abp	329.185	0,29
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025	25.500.000	14,09
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2025	25.000.000	13,82
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	13.917.304	7,69
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	13.303.288	7,35
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	8.123.295	4,49
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	7.444.549	4,11
Pzena Global Value Fund	7.288.867	4,03
Flossbach von Storch Bond Opportunities	6.449.736	3,56
Jupiter JGF - Dynamic Bond	5.337.703	2,95
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	4.089.721	2,26
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3.486.033	1,93
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	3.393.635	1,88
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	2.374.468	1,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	2.129.595	1,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	1.986.277	1,10
Man Funds VI Plc - Man European High Yield Opportunities	1.783.133	0,99
NVIDIA Corp	1.144.056	0,63
Apple Inc	1.098.557	0,61
Microsoft Corp	842.633	0,47
Meta Platforms Inc	581.550	0,32

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

### Käufe

Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	53.409.121	39,53
Transurban Group	8.159.237	6,04
Williams Cos Inc	5.115.391	3,79
Pearson Plc	4.662.837	3,45
Auckland International Airport Ltd	3.762.972	2,79
Aena SME SA	3.481.119	2,58
Enel SpA	3.129.060	2,32
American Electric Power Co Inc	2.865.517	2,12
Iberdrola SA	2.655.671	1,97
Public Service Enterprise Group Inc	2.225.287	1,65
Aeroports de Paris SA	1.920.388	1,42
Entergy Corp	1.909.185	1,41
Consolidated Edison Inc	1.826.880	1,35
Engie SA	1.589.908	1,18
Constellation Energy Corp	1.544.286	1,14
Gibson Energy Inc	1.529.113	1,13
Union Pacific Corp	1.484.991	1,10
Exelon Corp	1.446.335	1,07
Pennon Group Plc	1.446.160	1,07
E.ON SE	1.435.296	1,06
Ameren Corp	1.405.408	1,04

### Verkäufe

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2025	16.587.914	11,55
Spain Letras del Tesoro 0% 09/05/2025	16.409.910	11,42
ATLAS Global Infrastructure Fund	16.141.756	11,24
Transurban Group	8.678.922	6,04
PPL Corp	6.082.538	4,23
Wellington Enduring Assets Fund	6.051.880	4,21
Cellnex Telecom SA	4.867.008	3,39
NiSource Inc	4.584.821	3,19
American Tower Corp	4.422.420	3,08
GFL Environmental Inc	4.295.315	2,99
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3.617.880	2,52
Enbridge Inc	3.368.454	2,34
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	3.305.989	2,30
CMS Energy Corp	3.212.610	2,24
Crown Castle Inc	2.769.248	1,93
TC Energy Corp	2.599.414	1,81
National Grid Plc	2.456.170	1,71
Ferrovial SE	2.252.097	1,57
United Utilities Group Plc	2.238.750	1,56
Targa Resources Corp	1.890.629	1,32
Keyera Corp	1.742.281	1,21
Severn Trent Plc	1.656.728	1,15
SBA Communications Corp	1.585.207	1,10
Union Pacific Corp	1.482.897	1,03
Equinix Inc	1.464.054	1,02
Gibson Energy Inc	1.446.822	1,01
Pennon Group Plc	1.430.851	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Mirabaud - Convertibles Global	60.994.249	29,53
Grab Holdings Ltd 0% 15/06/2030	2.539.484	1,23
Citigroup Global Markets Holdings Inc 0.8% 05/02/2030 EMTN	2.508.636	1,21
Akamai Technologies Inc 0.25% 15/05/2033	1.804.364	0,87
Tyler Technologies Inc 0.25% 15/03/2026	1.698.140	0,82
MakeMyTrip Ltd 0% 01/07/2030	1.656.048	0,80
KKR & Co Inc 6.25% 01/03/2028	1.633.315	0,79
Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 01/06/2031	1.587.938	0,77
Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	1.555.398	0,75
Saipem SpA 2.875% 11/09/2029	1.489.310	0,72
Lucid Group Inc 5% 01/04/2030	1.453.433	0,70
Carnival Corp 5.75% 01/12/2027	1.449.271	0,70
Trip.com 0.75% 15/06/2029	1.449.122	0,70
Coinbase Global Inc 0.25% 01/04/2030	1.434.709	0,69
LG Chem Ltd 1.75% 16/06/2028	1.427.880	0,69
NCL Corp Ltd 0.875% 15/04/2030	1.409.000	0,68
American Airlines Group Inc 6.5% 01/07/2025	1.386.256	0,67
Baidu Inc 0% 12/03/2032	1.379.945	0,67
Lumentum Holdings Inc 1.5% 15/12/2029	1.375.577	0,67
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 04/04/2028 EMTN	1.290.679	0,62
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Lazard Convertible Global	58.913.731	26,37
Schroder ISF Global Convertible Bond	46.649.363	20,88
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	10.027.819	4,49
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	8.726.274	3,91
SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF	5.092.323	2,28
Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 01/06/2031	3.094.153	1,39
Spotify USA Inc 0% 15/03/2026	2.318.861	1,04
Spirit AeroSystems Inc 3.25% 01/11/2028	1.893.611	0,85
Safran SA 0% 01/04/2028	1.735.911	0,78
KKR & Co Inc 6.25% 01/03/2028	1.592.671	0,71
Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	1.576.569	0,71
American Airlines Group Inc 6.5% 01/07/2025	1.555.084	0,70
Snowflake Inc 0% 01/10/2029	1.499.856	0,67
Seagate HDD Cayman 3.5% 01/06/2028	1.493.468	0,67
Nutanix Inc 0.25% 01/10/2027	1.481.079	0,66
Lucid Group Inc 5% 01/04/2030	1.420.235	0,64
PG&E Corp 4.25% 01/12/2027	1.415.021	0,63
NCL Corp Ltd 1.125% 15/02/2027	1.389.399	0,62
Hewlett Packard Enterprise Co / preference	1.378.398	0,62
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 15/03/2027 EMTN	1.371.617	0,61

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

<b>Käufe<sup>1</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Carmignac Portfolio - Grandchildren	7.690.955	23,13
Carmignac Investissement	7.248.991	21,81
Carmignac Portfolio Flexible Bond	5.149.884	15,50
Carmignac Portfolio Global Bond	3.196.256	9,62
Carmignac Portfolio - Investissement	3.192.488	9,61
Carmignac Portfolio - Patrimoine	2.974.265	8,95
Carmignac Portfolio - Grande Europe	1.916.031	5,77
Carmignac Emergents	985.830	2,97
Carmignac Portfolio - EM Debt	592.061	1,78
Carmignac Absolute Return Europe	221.837	0,67
Carmignac Patrimoine	62.414	0,19
<b>Verkäufe<sup>2</sup></b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Carmignac Investissement	9.182.546	23,61
Carmignac Portfolio - Patrimoine	7.372.222	18,96
Carmignac Portfolio Flexible Bond	4.514.551	11,61
Carmignac Portfolio - Investissement	4.146.652	10,67
Carmignac Portfolio Global Bond	4.134.618	10,63
Carmignac Patrimoine	3.096.837	7,97
Carmignac Portfolio - Grande Europe	2.834.263	7,29
Carmignac Emergents	1.553.345	4,00
Carmignac Portfolio - EM Debt	954.283	2,45
Carmignac Portfolio - Grandchildren	722.989	1,86
Carmignac Absolute Return Europe	367.450	0,95

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	49.765.804	19,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	38.331.988	14,69
Invesco MSCI Europe Universal Screened UCITS ETF	37.228.137	14,27
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2035	28.585.398	10,96
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF - EUR Hedged Acc	26.625.814	10,21
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	18.262.703	7,00
Bundesobligation 2.4% 18/04/2030	14.163.705	5,43
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	11.631.937	4,46
Invesco Emerging Markets Equity Fund	5.624.373	2,16
Constellation Software Inc	2.137.707	0,82
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1.483.452	0,57
Experian Plc	1.399.575	0,54
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	1.342.109	0,51
Progressive Corp	1.121.384	0,43
London Stock Exchange Group Plc	1.120.841	0,43
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.25% 28/02/2053	1.115.643	0,43
Dollarama Inc	957.882	0,37
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/05/2054	781.695	0,30
Hoya Corp	778.491	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 5.71% 21/01/2033	738.172	0,28
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	47.878.388	15,84
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	34.470.204	11,40
Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF - EUR Hedged Acc	30.970.193	10,24
United States Treasury Note / Bond 4.25% 15/11/2034	29.439.381	9,74
Invesco MSCI Europe Universal Screened UCITS ETF	29.403.717	9,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2035	27.727.205	9,17
Bundesobligation 2.5% 11/10/2029	19.334.440	6,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	12.288.063	4,06
Invesco Emerging Markets Equity Fund	7.174.090	2,37
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	5.415.498	1,79
Invesco Pan European Equity Fund	4.980.642	1,65
Invesco Global Total Return Bond Fund	3.167.475	1,05
Invesco Funds-Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	2.972.236	0,98
Invesco Euro Corporate Bond Fund	2.713.601	0,90
Bundesobligation 2.4% 18/04/2030	2.681.521	0,89
3i Group Plc	1.873.310	0,62
Verisk Analytics Inc	1.575.723	0,52
SGS SA	1.157.914	0,38
NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	1.152.431	0,38
UnitedHealth Group Inc	1.128.357	0,37

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned ETF	19.411.984	6,42
Microsoft Corp	8.809.804	2,91
NVIDIA Corp	8.353.007	2,76
Apple Inc	6.749.956	2,23
Bundesschatzanweisungen 2.7% 17/09/2026	5.172.845	1,71
Bundesschatzanweisungen 2.9% 18/06/2026	4.169.544	1,38
Alphabet Inc	4.133.559	1,37
Amazon.com Inc	3.899.551	1,29
Spain Government Bond 2.5% 31/05/2027	3.575.865	1,18
Bundesschatzanweisungen 2.5% 19/03/2026	3.532.320	1,17
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	3.471.831	1,15
Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	3.107.407	1,03
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12/12/2025	3.058.920	1,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 15/10/2027	3.052.022	1,01
Bundesschatzanweisungen 2.2% 11/03/2027	3.046.174	1,01
Broadcom Inc	2.897.634	0,96
Salesforce Inc	2.669.618	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/02/2027	2.536.705	0,84
UnitedHealth Group Inc	2.435.241	0,81
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	2.413.624	0,80
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Wellington Global Research Equity Fund	52.701.969	16,59
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	42.523.431	13,38
Robeco Sustainable Global Stars Equities	32.056.685	10,09
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	28.018.458	8,82
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	25.162.120	7,92
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	23.696.267	7,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2025	16.991.547	5,35
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	14.701.149	4,63
iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD	7.072.384	2,23
Bundesschatzanweisungen 2.9% 18/06/2026	4.044.134	1,27
Amazon.com Inc	2.312.258	0,73
Cheniere Energy Inc	2.278.874	0,72
Bundesschatzanweisungen 2.5% 19/03/2026	2.023.524	0,64
Spain Government Bond 2.8% 31/05/2026	2.019.630	0,64
UnitedHealth Group Inc	1.736.075	0,55
TotalEnergies SE	1.571.299	0,49
JPMorgan Chase & Co	1.443.468	0,45
Costco Wholesale Corp	1.343.460	0,42
Microsoft Corp	1.252.242	0,39
Oracle Corp	1.166.046	0,37

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	49.695.665	7,26
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	39.269.749	5,73
iShares EUR Corp Bond Financials UCITS ETF	37.702.436	5,51
Spain Letras del Tesoro 0% 09/05/2025	34.853.407	5,09
AXA SA 4.375% 24/07/2055 EMTN	28.309.688	4,13
UniCredit SpA 4.175% 24/06/2037 EMTN	28.179.696	4,11
BNP Paribas SA 3.7796% 19/01/2036 EMTN	21.200.000	3,10
Credit Agricole SA 5.875% / perpetual	20.776.947	3,03
Commerzbank AG 4.125% 30/06/2037 EMTN	18.026.695	2,63
BNP Paribas SA 3.945% 18/02/2037 EMTN	17.915.697	2,62
CaixaBank SA 6.25% / perpetual	17.000.000	2,48
WisdomTree AT1 CoCo Bond UCITS ETF	15.743.154	2,30
Lloyds Banking Group Plc 4% 09/05/2035 EMTN	15.539.004	2,27
Alpha Services and Holdings SA	13.617.678	1,99
Barclays Plc 4.616% 26/03/2037 EMTN	13.400.000	1,96
CaixaBank SA 4.375% 08/08/2036 EMTN	13.189.390	1,93
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	13.000.000	1,90
Credit Agricole SA 6% 22/10/2035 EMTN	11.858.429	1,73
Bank of America Corp	11.715.082	1,71
UBS Group AG 7.125% / perpetual	11.084.428	1,62
Barclays Plc 8.375% / perpetual	10.802.945	1,58
AIB Group Plc 4.625% 20/05/2035 EMTN	10.649.554	1,56
BPCE SA 4.25% 16/07/2035 EMTN	9.482.078	1,38
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	9.462.246	1,38
Barclays Plc 7.625% / perpetual	8.449.829	1,23
Deutsche Bank AG 7.125% / perpetual	8.373.187	1,22
First Horizon Corp	8.270.127	1,21
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 02/10/2035 EMTN	7.682.213	1,12
AIB Group Plc 6% / perpetual	7.300.000	1,07
Banco Santander SA 6% / perpetual	7.200.000	1,05
Spain Letras del Tesoro 0% 07/03/2025	6.970.640	1,02

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Spain Letras del Tesoro 0% 09/05/2025	35.000.000	12,80
Spain Letras del Tesoro 0% 07/03/2025	25.000.000	9,14
CaixaBank SA 5.25% / perpetual	17.256.771	6,31
Commerzbank AG	16.364.940	5,99
ING Groep NV	15.317.520	5,60
Prudential Plc	10.509.660	3,84
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.812.285	3,59
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	7.683.005	2,81
Banco de Sabadell SA	7.266.022	2,66
Societe Generale SA	7.062.143	2,58
Truist Financial Corp	6.253.787	2,29
M&T Bank Corp 7.413% 30/10/2029	6.233.912	2,28
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 02/03/2026 EMTN	6.200.000	2,27
AIB Group Plc	6.014.371	2,20
NatWest Group Plc	5.869.139	2,15
Banco BPM SpA 5% 14/09/2030	5.213.856	1,91
Deutsche Bank AG	4.801.896	1,76
NatWest Group Plc 3.622% 14/08/2030	4.783.467	1,75
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	4.580.886	1,68
Equitable Holdings Inc	4.400.427	1,61
Citigroup Inc	4.378.612	1,60
HSBC Holdings Plc	4.345.667	1,59
Barclays Plc 7.125% / perpetual	4.339.808	1,59
ING Groep NV 4.25% / perpetual	4.062.922	1,49
Prudential Financial Inc	3.954.962	1,45
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	3.857.179	1,41
M&T Bank Corp	3.668.140	1,34
Banco BPM SpA 6% 13/09/2026 EMTN	3.222.668	1,18
UniCredit SpA 5.375% / perpetual	3.080.625	1,13
Danske Bank A/S 7% / perpetual	3.013.620	1,10
Bank of America Corp	2.917.354	1,07

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUILIBRIUM

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 01/04/2028	4.268.749	11,43
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	3.267.777	8,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/03/2028	2.379.226	6,37
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/02/2027	1.967.797	5,27
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	1.950.038	5,22
Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	1.877.381	5,03
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	875.522	2,34
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	724.185	1,94
UBS Group AG 3.118% 12/05/2029	500.097	1,34
Morgan Stanley 3.236% 05/04/2028	500.000	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.2% 01/03/2034	415.486	1,11
Türkiye Government International Bond 6.5% 03/01/2035	409.424	1,10
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2045	354.918	0,95
Slovenia Government Bond 3.125% 02/07/2035	324.175	0,87
Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035	305.595	0,82
Citigroup Inc 3.274% 29/04/2029	300.000	0,80
Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	299.793	0,80
Chile Government International Bond 3.75% 14/01/2032	298.983	0,80
Philippine Government International Bond 3.625% 04/02/2032	298.908	0,80
Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	284.034	0,76

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/09/2026	3.386.620	8,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 15/04/2026	2.350.642	6,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	2.154.056	5,67
German Treasury Bill 0% 15/01/2025	2.025.000	5,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025	1.499.559	3,95
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	1.051.431	2,77
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	1.000.000	2,63
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	977.530	2,57
Abu Dhabi Government International Bond 5% 30/04/2034	633.237	1,67
Republic of Poland Government International Bond 3.625% 11/01/2034	618.586	1,63
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	576.912	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	541.668	1,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/08/2034	450.288	1,19
French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2033	449.865	1,18
Spain Government Bond 3.15% 30/04/2035	423.908	1,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/02/2034	400.503	1,05
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	370.561	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 01/03/2035	365.598	0,96
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/11/2026	361.022	0,95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	343.039	0,90

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

### Käufe<sup>1</sup>

Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	20.973.400	36,41
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	9.155.997	15,90
Fidelity Funds - China Consumer Fund	8.414.677	14,61
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	5.485.474	9,52
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	5.094.108	8,84
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	5.011.477	8,70
VanEck Gold Miners UCITS ETF	2.347.795	4,08
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	1.116.042	1,94

### Verkäufe<sup>2</sup>

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	23.021.195	27,36
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	14.263.879	16,95
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	13.690.208	16,27
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	11.780.770	14,00
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	7.435.111	8,84
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	3.263.211	3,88
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	2.170.792	2,58
Fidelity Funds - China Consumer Fund	2.080.538	2,47
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	1.901.939	2,26
Fidelity Funds - Japan Growth Fund	1.450.781	1,72
VanEck Gold Miners UCITS ETF	1.094.250	1,30
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	978.580	1,16
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	522.433	0,62
Fidelity Funds - China High Yield Fund	500.676	0,59

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe <sup>1</sup>		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	5.962.445	33,80
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	5.950.826	33,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	2.031.740	11,52
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	1.232.135	6,99
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	865.155	4,90
Exane Equity Select Europe	774.970	4,39
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	486.563	2,76
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	335.825	1,90
Verkäufe <sup>2</sup>		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	5.079.012	16,90
Exane Equity Select Europe	3.308.543	11,00
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	3.268.061	10,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	3.070.911	10,21
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	2.760.116	9,18
MGI Funds Plc - Acadian European Equity	2.431.726	8,08
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis	1.783.817	5,93
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1.374.575	4,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	1.071.647	3,56
DWS Invest Euro High Yield Corporates	1.060.008	3,52
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	1.023.760	3,40
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2025	999.048	3,32
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2025	998.059	3,32
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	978.800	3,25
Amundi MSCI World II UCITS ETF	869.162	2,89

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COUPON STRATEGY COLLECTION

### Käufe<sup>1</sup>

Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
United States Treasury Bill 0% 12/06/2025	19.933.377	34,89
United States Treasury Bill 0% 20/03/2025	12.938.917	22,65
United States Treasury Bill 0% 18/09/2025	10.863.372	19,01
United States Treasury Bill 0% 12/08/2025	7.242.436	12,68
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	4.055.171	7,10
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	967.275	1,69
Eagle Capital US Equity Fund	590.548	1,03
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2033	545.006	0,95

### Verkäufe<sup>2</sup>

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
United States Treasury Bill 0% 12/06/2025	18.994.172	36,60
United States Treasury Bill 0% 20/03/2025	12.445.838	23,98
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	4.645.474	8,95
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	3.953.691	7,62
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2033	3.258.148	6,28
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	2.230.058	4,30
Eagle Capital US Equity Fund	1.944.958	3,75
Invesco S&P 500 UCITS ETF	1.689.682	3,26
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	988.831	1,91
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	657.963	1,27
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	555.527	1,07
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	523.011	1,01

<sup>1</sup>Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Berichtszeitraum.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Microsoft Corp	15.037.729	2,17
Apple Inc	10.473.512	1,51
HCA Healthcare Inc	7.400.522	1,07
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	7.000.000	1,01
Alphabet Inc Shs C	6.543.227	0,95
TDK Corp	5.697.227	0,82
Accenture Plc	5.576.050	0,81
Baxter International Inc	5.337.477	0,77
Citigroup Inc	5.326.607	0,77
Samsung Electronics Co Ltd	5.320.649	0,77
NVIDIA Corp	5.231.458	0,76
Bank of Ireland Group Plc	5.184.320	0,75
BASF SE	5.178.041	0,75
Corebridge Financial Inc	5.062.596	0,73
Humana Inc	5.035.733	0,73
Shell Plc	4.918.808	0,71
Julius Baer Group Ltd	4.744.619	0,69
Dow Inc	4.696.664	0,68
LKQ Corp	4.607.274	0,67
Bristol-Myers Squibb Co	4.596.827	0,66
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	92.687.439	11,61
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	26.063.002	3,27
Microsoft Corp	15.321.023	1,92
Apple Inc	11.459.856	1,44
Cisco Systems Inc	10.557.886	1,32
NVIDIA Corp	9.641.650	1,21
Meta Platforms Inc	8.006.188	1,00
Berkshire Hathaway Inc	7.842.903	0,98
Visa Inc	7.264.043	0,91
NatWest Group Plc	6.152.476	0,77
Booking Holdings Inc	5.574.580	0,70
Procter & Gamble Co	5.431.389	0,68
Wells Fargo & Co	5.394.248	0,68
Comcast Corp	5.391.503	0,68
ING Groep NV	5.095.024	0,64
Bank of America Corp	4.899.933	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.710.019	0,59
Johnson & Johnson	4.551.789	0,57
Hargreaves Lansdown Plc	4.517.273	0,57
Nokia Oyj	4.346.774	0,54

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
NVIDIA Corp	44.454.694	4,48
Microsoft Corp	43.488.704	4,39
SAP SE	42.106.831	4,25
Amazon.com Inc	38.054.658	3,84
Netflix Inc	30.465.452	3,07
Alibaba Group Holding Ltd	29.939.812	3,02
ServiceNow Inc	29.905.467	3,02
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	28.214.508	2,85
Progressive Corp	25.417.633	2,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	25.099.348	2,53
Philip Morris International Inc	24.576.471	2,48
Primo Brands Corp	23.365.546	2,36
Air Liquide SA	22.839.819	2,30
Deutsche Boerse AG	19.006.849	1,92
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	18.612.264	1,88
General Electric Co	18.182.413	1,83
Salesforce Inc	17.757.654	1,79
Morgan Stanley	17.452.544	1,76
Meta Platforms Inc	16.098.639	1,62
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15.166.576	1,53
Tencent Holdings Ltd	14.861.638	1,50
Apple Inc	14.609.387	1,47
Emerson Electric Co	13.949.650	1,41
Spotify Technology SA	13.941.167	1,41
JPMorgan Chase & Co	13.317.064	1,34
LPL Financial Holdings Inc	12.952.773	1,31
Boston Scientific Corp	11.971.032	1,21
Broadcom Inc	11.935.473	1,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11.629.888	1,17
Danone SA	11.242.370	1,13
AbbVie Inc	10.780.711	1,09
Stryker Corp	10.384.715	1,05
GE Vernova Inc	10.318.889	1,04
MercadoLibre Inc	10.301.372	1,04
Intuitive Surgical Inc	9.920.702	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
NVIDIA Corp	56.875.770	5,95
Apple Inc	55.430.825	5,80
Amazon.com Inc	49.478.802	5,18
Meta Platforms Inc	38.811.194	4,06
Microsoft Corp	35.371.558	3,70
Alphabet Inc	29.760.703	3,11
Netflix Inc	28.438.267	2,97
RELX Plc	21.210.697	2,22
Arthur J Gallagher & Co	19.114.753	2,00
Hitachi Ltd	18.616.150	1,95
Progressive Corp	18.029.802	1,89
ServiceNow Inc	16.923.666	1,77
Waste Management Inc	16.799.436	1,76
MercadoLibre Inc	16.579.056	1,73
Blackstone Inc	14.859.621	1,55
Tradeweb Markets Inc	14.497.324	1,52
Visa Inc	14.127.487	1,48
Unilever Plc	13.895.574	1,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13.118.517	1,37
Accenture Plc	13.072.109	1,37
Air Liquide SA	12.775.594	1,34
Aflac Inc	12.542.703	1,31
Adobe Inc	11.987.846	1,25
Costco Wholesale Corp	11.958.585	1,25
Vertiv Holdings Co	11.772.226	1,23
Procter & Gamble Co	11.592.687	1,21
Primo Brands Corp	11.528.702	1,21
Boston Scientific Corp	11.450.396	1,20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11.363.379	1,19
Alibaba Group Holding Ltd	10.946.369	1,15
Philip Morris International Inc	10.750.392	1,12
Hexcel Corp	10.598.198	1,11
Fair Isaac Corp	10.596.079	1,11
Keyence Corp	10.339.281	1,08
Spotify Technology SA	9.934.434	1,04
BellRing Brands Inc	9.880.994	1,03
ASML Holding NV	9.733.532	1,02
NU Holdings Ltd	9.722.226	1,02
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	9.513.953	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL SMALL CAP EQUITY

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF	53.821.181	15,13
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30.694.408	8,63
Ishares III Plc - Ishares Msci World Small Cap UCITS ETF	16.950.519	4,77
Kennametal Inc	3.553.109	1,00
Moog Inc	3.506.364	0,99
Elanco Animal Health Inc	3.488.631	0,98
Hexcel Corp	3.474.111	0,98
Edgewell Personal Care Co	3.423.811	0,96
Arlo Technologies Inc	2.890.690	0,81
Sopra Steria Group	2.746.788	0,77
Rightmove Plc	2.581.265	0,73
Hanesbrands Inc	2.328.399	0,65
Sealed Air Corp	2.319.356	0,65
Innovex International Inc	2.148.052	0,60
Ingles Markets Inc	2.008.422	0,56
Alten SA	2.007.426	0,56
MSC Industrial Direct Co Inc	1.937.328	0,54
Graham Corp	1.935.917	0,54
Premier Inc	1.866.344	0,52
Embraer SA	1.850.106	0,52

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Oddo BHF Avenir Europe	49.089.464	11,92
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	43.659.099	10,60
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	32.385.570	7,86
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	30.867.204	7,49
Lion Finance Group Plc	4.619.368	1,12
BAWAG Group AG	4.450.626	1,08
JET2 Plc	3.962.232	0,96
SPIE SA	3.589.610	0,87
Unipol Assicurazioni SpA	3.559.408	0,86
BPER Banca SPA	3.500.760	0,85
Indra Sistemas SA	3.495.234	0,85
Bilfinger SE	3.092.180	0,75
Lottomatica Group Spa	3.033.271	0,74
Games Workshop Group Plc	2.986.771	0,73
Intermediate Capital Group Plc	2.830.115	0,69
Marks & Spencer Group Plc	2.668.340	0,65
Cairn Homes Plc	2.668.239	0,65
ANDRITZ AG	2.634.309	0,64
Elis SA	2.603.252	0,63
Storebrand ASA	2.309.518	0,56

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CHINESE ROAD OPPORTUNITY

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA China Growth Fund	195.000.000	20,01
Alibaba Group Holding Ltd	58.562.390	6,01
Xiaomi Corp	37.109.300	3,81
Tencent Holdings Ltd	20.718.282	2,13
China Construction Bank Corp	19.751.958	2,03
BYD Co Ltd - H	18.308.494	1,88
China Merchants Bank Co Ltd - H	15.540.293	1,60
PetroChina Co Ltd	15.035.687	1,54
Lenovo Group Ltd	14.989.044	1,54
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	14.356.698	1,47
BYD Electronic International Co Ltd	12.837.673	1,32
OmniVision Integrated Circuits Group Inc	12.681.754	1,30
Hua Hong Semiconductor Ltd	12.505.488	1,28
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	12.431.001	1,28
BeiGene Ltd	11.599.671	1,19
Montage Technology Co Ltd	11.539.581	1,18
Kuaishou Technology	11.431.092	1,17
JD.com Inc	11.012.119	1,13
NetEase Inc	10.909.201	1,12
Trip.com Group Ltd	10.544.542	1,08
NAURA Technology Group Co Ltd	10.356.250	1,06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10.340.222	1,06
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	10.021.969	1,03
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	145.903.973	14,67
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	91.941.103	9,24
Pop Mart International Group Ltd	49.239.643	4,95
JD.com Inc	23.625.123	2,37
Tencent Holdings Ltd	19.255.830	1,94
Alibaba Group Holding Ltd	16.585.683	1,67
ANTA Sports Products Ltd	16.104.425	1,62
BYD Co Ltd - H	15.161.350	1,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14.313.191	1,44
PetroChina Co Ltd	13.333.877	1,34
NetEase Inc	11.987.020	1,20
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	11.978.812	1,20
Sungrow Power Supply Co Ltd	10.932.030	1,10
Zijin Mining Group Co Ltd	10.131.569	1,02
CITIC Securities Co Ltd	9.938.710	1,00
SITC International Holdings Co Ltd	9.831.498	0,99
BYD Electronic International Co Ltd	9.587.852	0,96
Innovent Biologics Inc	9.540.037	0,96
JD.com Inc	9.453.270	0,95
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	9.406.132	0,95

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL LEADERS

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Microsoft Corp	32.298.622	4,18
NVIDIA Corp	24.042.467	3,11
Alphabet Inc	14.926.175	1,93
Moody's Corp	14.376.742	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13.909.406	1,80
UnitedHealth Group Inc	13.417.575	1,73
Amazon.com Inc	13.131.064	1,70
AutoZone Inc	13.018.503	1,68
Mastercard Inc	13.004.168	1,68
Netflix Inc	12.830.016	1,66
Novo Nordisk A/S	10.946.757	1,42
Meta Platforms Inc	10.876.585	1,41
CME Group Inc	10.608.010	1,37
Nestle SA	10.436.336	1,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.245.140	1,32
Progressive Corp	9.848.715	1,27
Keyence Corp	9.338.733	1,21
JPMorgan Chase & Co	9.278.925	1,20
SAP SE	9.230.853	1,19
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	9.058.871	1,17
Spotify Technology SA	8.913.637	1,15
Boston Scientific Corp	8.729.072	1,13
Sherwin-Williams Co	8.524.382	1,10
Deutsche Boerse AG	8.298.336	1,07
Adobe Inc	8.114.291	1,05
PepsiCo Inc	7.960.429	1,03
ASML Holding NV	7.921.856	1,02
TJX Cos Inc	7.920.317	1,02

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL LEADERS (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Mastercard Inc	27.188.274	3,52
Microsoft Corp	21.283.671	2,75
Intuitive Surgical Inc	19.381.729	2,51
Automatic Data Processing Inc	19.183.734	2,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.135.653	2,35
ASML Holding NV	15.899.514	2,06
Alphabet Inc Shs C	15.466.155	2,00
Industria de Diseno Textil SA	15.227.594	1,97
Keyence Corp	15.116.909	1,96
AIA Group Ltd	15.081.334	1,95
NVIDIA Corp	14.954.740	1,93
Texas Instruments Inc	13.917.270	1,80
L'Oreal SA	13.403.488	1,73
Edwards Lifesciences Corp	13.135.978	1,70
Adobe Inc	12.349.232	1,60
Meta Platforms Inc	12.046.597	1,56
Novo Nordisk A/S	11.891.574	1,54
Fastenal Co	11.410.488	1,48
Roche Holding AG	11.330.349	1,47
Old Dominion Freight Line Inc	11.023.081	1,43
Alphabet Inc	10.483.559	1,36
Ferguson Enterprises Inc	9.951.242	1,29
NIKE Inc	9.841.290	1,27
West Pharmaceutical Services Inc	8.909.159	1,15
Deere & Co	8.870.071	1,15
Accenture Plc	8.698.641	1,13
Deutsche Boerse AG	8.667.857	1,12
TJX Cos Inc	8.490.174	1,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8.444.411	1,09
Amazon.com Inc	8.365.280	1,08
O'Reilly Automotive Inc	8.299.144	1,07
Rheinmetall AG	8.149.949	1,05

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	7.500.000	3,04
Brazilian Government International Bond 6.625% 15/03/2035	5.297.218	2,15
United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029	4.374.908	1,77
Morocco Government International Bond 4.75% 02/04/2035	3.993.873	1,62
Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2037	3.037.211	1,23
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	2.846.297	1,15
Romanian Government International Bond 7.5% 10/02/2037	2.681.488	1,09
Mexican Bonos 8.5% 28/02/2030	2.573.624	1,04
Paraguay Government International Bond 3.849% 28/06/2033	2.514.938	1,02
International Bank for Reconstruction & Development 9.5% 09/02/2029 EMTN	2.389.867	0,97
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	2.314.647	0,94
Philippine Government International Bond 5.5% 04/02/2035	2.295.301	0,93
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	2.265.053	0,92
Republic of Uzbekistan International Bond 15.5% 25/02/2028	2.211.654	0,90
Honduras Government International Bond 8.625% 27/11/2034	2.114.715	0,86
Bahamas Government International Bond 8.25% 24/06/2036	2.076.863	0,84
Colombian TES 7% 30/06/2032	2.043.681	0,83
Ecuador Government International Bond 6.9% 31/07/2030	2.029.783	0,82
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	1.995.879	0,81
Colombia Government International Bond 7.75% 07/11/2036	1.968.630	0,80
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
United States Treasury Bill 0% 27/03/2025	8.558.116	7,59
Israel Government International Bond 5.5% 12/03/2034	2.937.050	2,61
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	2.365.367	2,10
Israel Government International Bond 5.75% 12/03/2054	1.998.372	1,77
Türkiye Government International Bond 4.875% 09/10/2026	1.921.094	1,70
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN	1.797.283	1,59
Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	1.789.002	1,59
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	1.557.607	1,38
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	1.555.210	1,38
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	1.502.532	1,33
Brazilian Government International Bond 10.25% 10/01/2028	1.486.703	1,32
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/04/2052	1.473.078	1,31
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	1.467.984	1,30
China Government Bond 1.87% 15/09/2031	1.457.602	1,29
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	1.402.065	1,24
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.388.403	1,23
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	1.334.336	1,18
United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/06/2025	1.264.099	1,12
Agence Francaise de Developpement EPIC 45% 24/04/2025 EMTN	1.253.628	1,11
China Government Bond 2.88% 25/02/2033	1.232.048	1,09
Bahamas Government International Bond 6% 21/11/2028	1.224.348	1,09
China Government Bond 3.02% 27/05/2031	1.224.219	1,09
International Bank for Reconstruction & Development 0% 08/02/2038 EMTN	1.195.065	1,06
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	1.181.393	1,05
Türkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034	1.179.100	1,05



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Bristol-Myers Squibb Co	5.184.177	9,56
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	4.229.746	7,80
Intuitive Surgical Inc	4.147.131	7,65
Baxter International Inc	4.124.899	7,61
Meta Platforms Inc	3.652.398	6,74
Eli Lilly & Co	3.111.021	5,74
Morgan Stanley	3.022.619	5,57
Novo Nordisk A/S	2.907.934	5,36
Estee Lauder Cos Inc	2.892.170	5,33
Interactive Brokers Group Inc	2.377.619	4,39
Haleon Plc	2.106.965	3,89
ConvaTec Group Plc	1.823.704	3,36
Centene Corp	1.536.249	2,83
Safran SA	1.385.660	2,56
KLA Corp	1.335.737	2,46
Keyence Corp	1.203.508	2,22
Airtac International Group	1.183.780	2,18
Netflix Inc	985.791	1,82
HBX Group International Plc	837.984	1,55
Bank Central Asia Tbk PT	681.406	1,26
Raia Drogasil SA	671.462	1,24
Trip.com Group Ltd	667.475	1,23

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Microsoft Corp	7.284.100	5,87
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	6.633.591	5,34
Alphabet Inc	5.773.942	4,65
Netflix Inc	5.383.886	4,34
NVR Inc	5.383.428	4,34
AB SICAV I - International Health Care Portfolio	5.258.314	4,24
UnitedHealth Group Inc	4.420.863	3,56
Samsung Electronics Co Ltd	3.669.403	2,96
SMC Corp	3.585.337	2,89
Amazon.com Inc	3.260.096	2,63
Fortune Brands Innovations Inc	3.114.975	2,51
On Holding AG	2.927.649	2,36
ICON Plc	2.895.215	2,33
Zoetis Inc	2.873.365	2,31
Merck & Co Inc	2.639.117	2,13
EssilorLuxottica SA	2.524.772	2,03
Boston Scientific Corp	2.419.261	1,95
ASML Holding NV	2.257.313	1,82
Alibaba Group Holding Ltd	2.233.574	1,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.149.542	1,73
Hitachi Ltd	1.973.871	1,59
Erste Group Bank AG	1.903.068	1,53
GE Vernova Inc	1.824.988	1,47
Thermo Fisher Scientific Inc	1.680.024	1,35
Sonova Holding AG	1.502.460	1,21
HDFC Bank Ltd	1.442.462	1,16
Tencent Holdings Ltd	1.405.360	1,13
NVIDIA Corp	1.316.345	1,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.250.769	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.238.697	3,77
Microsoft Corp	4.859.865	3,50
Mahindra & Mahindra Ltd	4.228.988	3,04
Cintas Corp	3.704.712	2,67
Air Liquide SA	3.558.325	2,56
Arista Networks Inc	3.443.617	2,48
Marvell Technology Inc	3.438.394	2,47
Amphenol Corp	3.431.816	2,47
Brown & Brown Inc	3.360.093	2,42
Ebay Inc	3.297.283	2,37
A O Smith Corp	2.889.053	2,08
Ashtead Group Plc	2.453.915	1,77
Raia Drogasil SA	2.450.811	1,76
Hubbell Inc	2.337.636	1,68
Haleon Plc	2.313.168	1,66
Sea Ltd	2.078.551	1,50
BDO Unibank Inc	2.028.916	1,46
Ayala Corp	2.025.638	1,46
Agilent Technologies Inc	1.976.160	1,42
Linde Plc	1.863.729	1,34
RenaissanceRe Holdings Ltd	1.730.559	1,25
EPAM Systems Inc	1.565.649	1,13
Prudential Plc	1.557.463	1,12
NVIDIA Corp	1.480.066	1,07
Sandoz Group AG	1.391.909	1,00
Keyence Corp	1.386.526	1,00
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Sustainable Global Thematic Portfolio	62.689.149	12,79
Microsoft Corp	12.299.816	2,51
Siemens AG	9.142.598	1,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.841.055	1,60
Fortinet Inc	7.766.741	1,58
ASML Holding NV	6.886.104	1,40
NVIDIA Corp	6.863.882	1,40
Waters Corp	6.802.778	1,39
Xylem Inc	6.562.519	1,34
Roche Holding AG	6.548.635	1,34
Waste Management Inc	6.526.918	1,33
Texas Instruments Inc	5.843.650	1,19
Jeronimo Martins SGPS SA	5.768.113	1,18
Union Pacific Corp	5.546.122	1,13
Halma Plc	5.482.885	1,12
HDFC Bank Ltd	5.455.720	1,11
MercadoLibre Inc	5.274.689	1,08
Air Liquide SA	5.165.610	1,05
Linde Plc	5.096.755	1,04
Shopify Inc	4.788.477	0,98

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Tetra Tech Inc	6.493.851	10,59
Pennon Group Plc	3.389.508	5,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.283.118	5,35
AAON Inc	3.203.378	5,22
Quanta Services Inc	3.154.506	5,14
Carlisle Cos Inc	2.726.769	4,45
ASM International NV	2.159.510	3,52
DSM-Firmenich AG	2.126.032	3,47
Digital Realty Trust Inc	2.120.873	3,46
AECOM	2.107.034	3,43
Symrise AG	2.076.495	3,39
Fortune Brands Innovations Inc	2.044.576	3,33
Eaton Corp Plc	2.013.013	3,28
Kurita Water Industries Ltd	1.778.002	2,90
O-I Glass Inc	1.496.310	2,44
NVIDIA Corp	1.481.668	2,42
Cadence Design Systems Inc	1.304.342	2,13
WSP Global Inc	1.166.940	1,90
Waste Connections Inc	1.166.741	1,90
Monolithic Power Systems Inc	1.112.351	1,81
Analog Devices Inc	1.072.472	1,75
PTC Inc	936.438	1,53
Givaudan SA	861.393	1,40
Advanced Drainage Systems Inc	820.031	1,34
Veralto Corp	761.426	1,24
Smurfit WestRock Plc	756.255	1,23
Trane Technologies Plc	703.671	1,15
Novonosis Novozymes B	692.886	1,13
Dassault Systemes SE	689.548	1,12
Legrand SA	674.555	1,10
Tokyo Electron Ltd	631.883	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	10.270.000	7,60
Veolia Environnement SA	5.765.191	4,27
Waste Connections Inc	5.465.208	4,04
Equinix Inc	5.241.167	3,88
Republic Services Inc	4.771.649	3,53
Givaudan SA	4.341.117	3,21
United Utilities Group Plc	3.995.974	2,96
Waste Management Inc	3.830.605	2,84
ASML Holding NV	3.396.998	2,51
Siemens AG	3.304.743	2,45
ANSYS Inc	3.271.160	2,42
Eaton Corp Plc	3.158.383	2,34
Carrier Global Corp	2.888.835	2,14
Coway Co Ltd	2.849.731	2,11
Applied Materials Inc	2.631.764	1,95
American Water Works Co Inc	2.574.640	1,91
Infineon Technologies AG	2.519.511	1,86
Symrise AG	2.376.530	1,76
Stantec Inc	2.316.155	1,71
Cadence Design Systems Inc	2.303.982	1,71
Advanced Drainage Systems Inc	2.267.999	1,68
Halma Plc	2.261.059	1,67
Xylem Inc	2.230.487	1,65
Schneider Electric SE	2.136.151	1,58
AECOM	2.057.119	1,52
PTC Inc	1.977.460	1,46
ANDRITZ AG	1.912.588	1,42
Veralto Corp	1.792.939	1,33
Crown Holdings Inc	1.681.558	1,24
Elis SA	1.671.272	1,24
ON Semiconductor Corp	1.538.028	1,14
Synopsys Inc	1.525.298	1,13
Tokyo Electron Ltd	1.483.727	1,10
Trane Technologies Plc	1.482.366	1,10
Pennon Group Plc	1.401.709	1,04

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	9.211.757	11,94
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	8.364.213	10,85
German Treasury Bill 0% 19/11/2025	3.630.370	4,71
German Treasury Bill 0% 17/09/2025	3.561.237	4,62
Schroder International Selection Fund - Sustainable US Dollar High Yield	3.451.689	4,48
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	2.868.497	3,72
German Treasury Bill 0% 16/04/2025	2.389.842	3,10
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	2.162.707	2,80
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	2.144.882	2,78
German Treasury Bill 0% 16/07/2025	2.089.962	2,71
German Treasury Bill 0% 18/06/2025	1.993.389	2,58
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	1.807.349	2,34
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2033	1.803.139	2,34
German Treasury Bill 0% 19/03/2025	1.498.310	1,94
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	1.099.944	1,43
Schroder International Selection Fund-Global Climate Leaders	1.036.930	1,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	896.089	1,16
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	742.929	0,96
Alphabet Inc	682.790	0,89
Microsoft Corp	597.290	0,77
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Schroder ISF Global Equity	14.178.275	16,71
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	11.653.796	13,74
Schroder ISF Global Corporate Bond	9.173.443	10,81
Schroder ISF EURO High Yield	8.114.144	9,56
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	6.718.525	7,92
German Treasury Bill 0% 19/03/2025	4.692.758	5,53
German Treasury Bill 0% 17/09/2025	3.580.481	4,22
Spain Letras del Tesoro 0% 07/02/2025	3.280.000	3,87
German Treasury Bill 0% 16/04/2025	2.400.000	2,83
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	2.146.360	2,53
German Treasury Bill 0% 16/07/2025	2.094.085	2,47
German Treasury Bill 0% 18/06/2025	1.997.403	2,35
Schroder International Selection Fund-Global Climate Leaders	1.133.154	1,34
Agnico Eagle Mines Ltd	642.116	0,76
German Treasury Bill 0% 15/01/2025	627.819	0,74
German Treasury Bill 0% 15/10/2025	546.262	0,64
Newmont Corp	431.468	0,51
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2033	369.243	0,44
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	369.099	0,44
Gold Fields Ltd	265.840	0,31

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
First Solar Inc	4.038.813	7,41
NEXTracker Inc	3.080.691	5,65
Infineon Technologies AG	2.266.229	4,16
Carlisle Cos Inc	1.706.082	3,13
Applied Materials Inc	1.596.380	2,93
Enphase Energy Inc	1.453.501	2,67
Shoals Technologies Group Inc	1.439.296	2,64
ERG SpA	1.415.732	2,60
Legrand SA	1.278.406	2,34
ON Semiconductor Corp	1.257.442	2,31
Monolithic Power Systems Inc	1.217.324	2,23
Hitachi Ltd	1.202.502	2,21
Owens Corning	1.160.504	2,13
PTC Inc	1.130.305	2,07
Landis+Gyr Group AG	1.096.394	2,01
Broadcom Inc	1.073.477	1,97
Itron Inc	1.015.327	1,86
Keyence Corp	1.009.283	1,85
Carrier Global Corp	968.769	1,78
Eaton Corp Plc	943.521	1,73
ASML Holding NV	933.777	1,71
Nexans SA	883.979	1,62
NVent Electric Plc	863.436	1,58
Umicore SA	844.553	1,55
Schneider Electric SE	816.720	1,50
EDP Renovaveis SA	797.310	1,46
Vestas Wind Systems A/S	730.561	1,34
Sunrun Inc	711.193	1,30
Universal Display Corp	668.777	1,23
Prysmian SpA	654.091	1,20
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	633.480	1,16
Ormat Technologies Inc	623.722	1,14
Array Technologies Inc	582.704	1,07
Boralex Inc	543.784	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION (Fortsetzung)

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Arcadium Lithium Plc	2.297.993	5,00
ASML Holding NV	2.208.163	4,80
First Solar Inc	1.917.014	4,17
Broadcom Inc	1.861.020	4,05
RWE AG	1.782.871	3,88
Enphase Energy Inc	1.409.877	3,07
Nordex SE	1.379.790	3,00
Vestas Wind Systems A/S	1.345.744	2,93
Orsted AS	1.304.560	2,84
NEXTracker Inc	1.207.776	2,63
Johnson Controls International Plc	1.150.516	2,50
Sunrun Inc	1.099.769	2,39
Schneider Electric SE	1.040.478	2,26
Tesla Inc	959.597	2,09
Array Technologies Inc	948.928	2,06
Iberdrola SA	887.662	1,93
National Grid Plc	807.582	1,76
Siemens AG	794.418	1,73
Autodesk Inc	792.403	1,72
Fluence Energy Inc	790.669	1,72
Samsung SDI Co Ltd	790.448	1,72
Redeia Corp SA	763.452	1,66
ON Semiconductor Corp	751.461	1,63
Marvell Technology Inc	710.579	1,55
Deme Group NV	692.115	1,51
Aptiv Plc	686.051	1,49
Cadeler A/S	662.483	1,44
Rexel SA	653.856	1,42
Sungrow Power Supply Co Ltd	630.789	1,37
Forvia SE	627.406	1,36
Cadence Design Systems Inc	606.016	1,32
Ormat Technologies Inc	570.993	1,24
Wacker Chemie AG	554.521	1,21
Monolithic Power Systems Inc	553.689	1,20
E.ON SE	532.373	1,16
Trane Technologies Plc	498.640	1,08
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	479.491	1,04
Hydro One Ltd	478.793	1,04



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
BellRing Brands Inc	2.609.830	7,65
Eli Lilly & Co	2.167.386	6,36
Vital Farms Inc	1.768.415	5,19
Deere & Co	1.460.155	4,28
Sprouts Farmers Market Inc	1.377.975	4,04
Vita Coco Co Inc	1.302.826	3,82
McCormick & Co Inc	1.236.108	3,63
Givaudan SA	1.209.209	3,55
Thermo Fisher Scientific Inc	1.104.195	3,24
DSM-Firmenich AG	1.091.873	3,20
Rational AG	1.082.883	3,18
Novo Nordisk A/S	1.056.605	3,10
Novonesis Novozymes B	1.052.748	3,09
International Flavors & Fragrances Inc	1.016.120	2,98
Danone SA	875.168	2,57
Agilent Technologies Inc	674.052	1,98
Ecolab Inc	671.737	1,97
Kerry Group Plc	633.751	1,86
Darling Ingredients Inc	622.938	1,83
China Mengniu Dairy Co Ltd	609.844	1,79
Glanbia Plc	601.830	1,77
Linde Plc	502.029	1,47
BioGaia AB	492.028	1,44
Celsius Holdings Inc	485.846	1,42
Tractor Supply Co	482.560	1,42
Compass Group Plc	447.624	1,31
IDEXX Laboratories Inc	430.802	1,26
Air Liquide SA	369.048	1,08
Zoetis Inc	366.429	1,07
Republic Services Inc	357.477	1,05
Mowi ASA	340.623	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION (Fortsetzung)

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Novonisis Novozymes B	2.093.238	7,97
CNH Industrial NV	1.703.242	6,48
Kerry Group Plc	1.675.035	6,37
McCormick & Co Inc	1.223.506	4,66
SGS SA	1.222.798	4,65
Zebra Technologies Corp	1.176.117	4,48
Ecolab Inc	1.163.070	4,43
Danone SA	1.150.929	4,38
Symrise AG	858.998	3,27
Sodexo SA	831.864	3,17
SIG Group AG	817.019	3,11
Nestle SA	801.651	3,05
Edenred SE	747.490	2,84
Americold Realty Trust Inc	676.076	2,57
Eli Lilly & Co	632.370	2,41
DSM-Firmenich AG	623.755	2,37
China Mengniu Dairy Co Ltd	623.688	2,37
Sysco Corp	600.440	2,28
Zoetis Inc	504.303	1,92
Mowi ASA	501.196	1,91
Republic Services Inc	478.320	1,82
Compass Group Plc	416.884	1,59
HelloFresh SE	387.199	1,47
IDEXX Laboratories Inc	353.459	1,35
Novo Nordisk A/S	345.309	1,31
International Flavors & Fragrances Inc	331.967	1,26
Union Pacific Corp	330.079	1,26
Avery Dennison Corp	325.645	1,24
SunOpta Inc	320.223	1,22
Deere & Co	292.178	1,11
Sensient Technologies Corp	266.772	1,02

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
HDFC Bank Ltd	10.050.068	9,85
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	9.237.668	9,05
Reliance Industries Ltd	8.027.751	7,87
Kotak Mahindra Bank Ltd	7.869.905	7,71
ICICI Bank Ltd	4.831.484	4,74
Grasim Industries Ltd	4.536.960	4,45
Tata Steel Ltd	3.586.657	3,52
Nestle India Ltd	3.523.360	3,45
Divi's Laboratories Ltd	3.183.549	3,12
MakeMyTrip Ltd	2.791.276	2,74
Infosys Ltd	2.431.576	2,38
Axis Bank Ltd	2.125.217	2,08
Aditya Birla Capital Ltd	1.743.895	1,71
PB Fintech Ltd	1.397.640	1,37
Bharti Airtel Ltd	1.382.437	1,35
Hexaware Technologies Ltd	1.354.069	1,33
Siemens Energy India Ltd	1.239.233	1,21
IDFC First Bank Ltd	1.177.677	1,15
Trent Ltd	1.092.363	1,07
Eternal Ltd	1.087.338	1,07
TVS Motor Co Ltd	1.062.997	1,04
SBI Life Insurance Co Ltd	1.051.786	1,03
Mahindra & Mahindra Ltd	1.035.736	1,02
Tata Consumer Products Ltd	1.026.665	1,01
Hindalco Industries Ltd	1.015.346	1,00

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

### Verkäufe

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	3.715.750	8,18
Vedanta Ltd	3.599.862	7,93
Bharti Airtel Ltd	3.238.257	7,13
Jio Financial Services Ltd	2.490.112	5,48
Bajaj Finance Ltd	2.005.604	4,42
Coforge Ltd	1.689.235	3,72
Cognizant Technology Solutions Corp	1.688.770	3,72
Craftsman Automation Ltd	1.406.868	3,10
Dixon Technologies India Ltd	1.262.038	2,78
Hexaware Technologies Ltd	1.247.824	2,75
Shree Cement Ltd	1.237.860	2,73
Trent Ltd	1.154.705	2,54
ICICI Bank Ltd	1.092.192	2,41
Hyundai Motor India Ltd	1.074.355	2,37
Vinati Organics Ltd	1.064.479	2,34
Newgen Software Technologies Ltd	1.000.734	2,20
Devyani International Ltd	992.869	2,19
Laurus Labs Ltd	947.205	2,09
Eternal Ltd	945.822	2,08
Axis Bank Ltd	941.240	2,07
KEI Industries Ltd	798.409	1,76
Transformers & Rectifiers India Ltd	777.463	1,71
Sterling and Wilson Renewable	761.399	1,68
ISGEC Heavy Engineering Ltd	733.195	1,61
Tbo Tek Ltd	715.301	1,58
Amber Enterprises India Ltd	714.714	1,57
Ethos Ltd	666.183	1,47
Persistent Systems Ltd	651.446	1,43
Ami Organics Ltd	650.533	1,43
Kfin Technologies Ltd	636.393	1,40
Sterlite Technologies Ltd	598.673	1,32
Zensar Technologies Ltd	570.756	1,26
Mahindra Lifespace Developers Ltd	543.800	1,20
Home First Finance Co India Ltd	498.882	1,10
TeamLease Services Ltd	477.946	1,05
Rategain Travel Technologies Ltd	469.495	1,03

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD	74.841.548	13,60
NVIDIA Corp	24.037.231	4,37
Microsoft Corp	22.786.202	4,14
Amazon.com Inc	11.292.719	2,05
Meta Platforms Inc	10.622.963	1,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.206.170	1,86
CME Group Inc	9.788.927	1,78
UnitedHealth Group Inc	8.889.175	1,62
Mastercard Inc	8.153.064	1,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.938.203	1,44
Netflix Inc	7.902.037	1,44
Alibaba Group Holding Ltd	7.569.913	1,38
SAP SE	7.248.235	1,32
Alphabet Inc	6.594.834	1,20
Accenture Plc	6.581.288	1,20
Reckitt Benckiser Group Plc	6.471.843	1,18
Apple Inc	6.315.431	1,15
JPMorgan Chase & Co	6.006.186	1,09
Progressive Corp	5.865.737	1,07
Philip Morris International Inc	5.815.718	1,06
Booking Holdings Inc	5.764.068	1,05
Morgan Stanley	5.723.776	1,04

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Meta Platforms Inc	8.082.969	7,18
Alphabet Inc	7.282.196	6,46
NVIDIA Corp	6.532.867	5,80
Amazon.com Inc	6.406.337	5,69
Microsoft Corp	5.487.666	4,87
Progressive Corp	4.101.302	3,64
Arthur J Gallagher & Co	4.002.440	3,55
RELX Plc	3.175.319	2,82
Netflix Inc	3.156.766	2,80
Hitachi Ltd	3.010.809	2,67
Air Liquide SA	2.888.069	2,56
Blackstone Inc	2.766.976	2,46
Primo Brands Corp	2.706.319	2,40
Tradeweb Markets Inc	2.640.442	2,34
Alibaba Group Holding Ltd	2.486.718	2,21
Boston Scientific Corp	2.438.850	2,17
Philip Morris International Inc	2.331.951	2,07
BellRing Brands Inc	2.328.406	2,07
Costco Wholesale Corp	2.300.494	2,04
JPMorgan Chase & Co	2.250.868	2,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.159.374	1,92
ServiceNow Inc	2.141.899	1,90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.141.477	1,90
Vertiv Holdings Co	1.839.017	1,63
Morgan Stanley	1.657.345	1,47
Mastercard Inc	1.623.956	1,44
EssilorLuxottica SA	1.603.761	1,42
ING Groep NV	1.485.291	1,32
Deutsche Boerse AG	1.481.465	1,32
Bank of America Corp	1.470.004	1,31
Becton Dickinson & Co	1.275.309	1,13
BNP Paribas SA	1.136.604	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	7.981.650	8,24
Freddie Mac Pool 5.5% 01/10/2054	5.520.138	5,70
Freddie Mac Pool 6% 01/02/2055	4.256.222	4,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	3.329.378	3,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	3.234.776	3,34
Alliander NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	3.084.747	3,19
Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2055	2.551.651	2,64
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 07/06/2032	2.037.563	2,10
Treasury Corp of Victoria 2% 17/09/2035	1.976.972	2,04
Autonomous Community of Madrid Spain 3.137% 30/04/2035	1.819.782	1,88
Province of Ontario Canada 4.05% 02/02/2032	1.599.299	1,65
European Investment Bank 3.125% 15/05/2037	1.594.032	1,65
Societe Generale SA 3.75% 15/07/2031	1.520.374	1,57
Queensland Treasury Corp 1.5% 02/03/2032	1.501.793	1,55
Chile Government International Bond 3.875% 09/07/2031	1.488.758	1,54
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 05/11/2031 EMTN	1.427.575	1,47
Junta de Andalucia 3.2% 30/04/2030	1.423.754	1,47
Romanian Government International Bond 5.625% 22/02/2036 EMTN	1.320.342	1,36
Republic of Poland Government International Bond 3.875% 07/07/2037	1.316.515	1,36
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/06/2050	1.295.000	1,34
Eurobank SA 4% 24/09/2030 EMTN	1.290.622	1,33
National Bank of Greece SA 3.5% 19/11/2030 EMTN	1.288.367	1,33
Fannie Mae Pool 5% 01/03/2055	1.280.033	1,32
Danske Bank A/S 3.75% 19/11/2036 EMTN	1.268.035	1,31
DNB Bank ASA 3% 15/01/2031 EMTN	1.182.932	1,22
Achmea Bank NV 2.5% 06/05/2028 EMTN	1.096.524	1,13
FLUVIUS System Operator CV 3.5% 12/03/2035 EMTN	1.092.344	1,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/09/2028 EMTN	1.090.623	1,13
Asian Development Bank 2.95% 05/06/2029 EMTN	1.085.075	1,12
CTP NV 3.625% 10/03/2031	1.073.905	1,11
Svenska Handelsbanken AB 3.625% 04/11/2036 EMTN	1.062.288	1,10
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	974.420	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GLOBAL SUSTAINABLE BOND (Fortsetzung)

### Verkäufe

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	8.064.177	26,11
Freddie Mac Pool 6% 01/02/2055	4.069.812	13,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	3.265.174	10,57
Generali 2.429% 14/07/2031 EMTN	2.030.757	6,58
Freddie Mac Pool 5.5% 01/10/2054	1.427.822	4,62
European Union 0% 04/03/2026 EMTN	1.184.046	3,83
Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2054	1.075.277	3,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	1.038.725	3,36
Bank Polska Kasa Opieki SA 5.5% 23/11/2027 EMTN	1.032.450	3,34
Sunnova Hestia II Issuer LLC 5.63% 20/07/2051	929.862	3,01
BPCE SA 5.75% 01/06/2033 EMTN	890.570	2,88
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	822.714	2,66
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031 EMTN	800.765	2,59
OI European Group BV 6.25% 15/05/2028	715.473	2,32
Indonesia Government International Bond 1.3% 23/03/2034	681.028	2,21
Hong Kong Government International Bond 3.125% 10/06/2033 EMTN	579.006	1,87
Motability Operations Group Plc 3.625% 22/01/2033 EMTN	473.792	1,53
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.75% 15/09/2030	427.716	1,38
Engie SA 4.75% / perpetual	427.618	1,38
UPM-Kymmene Oyj 3.375% 29/08/2034 EMTN	425.581	1,38
Severn Trent Utilities Finance Plc 3.875% 04/08/2035 EMTN	401.410	1,30



# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM GREEN BUILDING EVOLUTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Equinix Inc	2.976.940	13,73
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	1.544.542	7,13
Digital Realty Trust Inc	1.123.227	5,18
Welltower Inc	924.972	4,27
Owens Corning	911.740	4,21
Prologis Inc	902.799	4,16
CapitaLand Integrated Commercial Trust	777.120	3,58
Morgan Sindall Group Plc	745.522	3,44
Hongkong Land Holdings Ltd	669.201	3,09
American Tower Corp	651.319	3,00
Goodman Group	625.435	2,89
Sun Hung Kai Properties Ltd	596.634	2,75
Mid-America Apartment Communities Inc	594.591	2,74
Kimco Realty Corp	585.343	2,70
Mitsui Fudosan Co Ltd	557.575	2,57
A O Smith Corp	519.151	2,39
CBRE Group Inc	440.317	2,03
Japan Hotel REIT Investment Corp	372.130	1,72
Daiwa Office Investment Corp	364.258	1,68
Obayashi Corp	362.109	1,67
Ventas Inc	357.129	1,65
Alexandria Real Estate Equities Inc	357.002	1,65
Equity Residential	356.666	1,65
Rayonier Inc	224.875	1,04
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Johnson Controls International Plc	1.779.047	13,52
Trane Technologies Plc	1.480.088	11,25
Carrier Global Corp	1.083.073	8,23
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.075.679	8,18
Brixmor Property Group Inc	1.021.820	7,77
Nibe Industrier AB	758.167	5,76
Healthcare Realty Trust Inc	719.667	5,47
Crown Castle Inc	696.210	5,29
Kilroy Realty Corp	656.679	4,99
Lennox International Inc	545.660	4,15
Mid-America Apartment Communities Inc	482.475	3,67
Skanska AB	378.045	2,87
Vertiv Holdings Co	323.943	2,46
Digital Realty Trust Inc	288.861	2,20
Mitsubishi Estate Co Ltd	268.404	2,04
Assa Abloy AB	249.405	1,90
Owens Corning	241.500	1,84
Quanta Services Inc	222.672	1,69
Rexford Industrial Realty Inc	174.279	1,32
ROCKWOOL A/S	172.486	1,31
Prologis Inc	167.394	1,27

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS<sup>1</sup>

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Alphabet Inc	3.075.679	4,02
Amazon.com Inc	2.555.207	3,34
Microsoft Corp	1.788.094	2,34
Wolters Kluwer NV	1.650.533	2,16
Reliance Industries Ltd	1.618.943	2,12
Marsh & McLennan Cos Inc	1.603.114	2,10
Experian Plc	1.584.743	2,07
EssilorLuxottica SA	1.565.619	2,05
Waste Management Inc	1.538.366	2,01
Intercontinental Exchange Inc	1.536.942	2,01
Visa Inc	1.514.329	1,98
Mastercard Inc	1.513.833	1,98
Siemens AG	1.497.150	1,96
S&P Global Inc	1.455.564	1,90
Electronic Arts Inc	1.445.507	1,89
Boston Scientific Corp	1.441.570	1,88
Meta Platforms Inc	1.423.398	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.385.576	1,81
Sony Group Corp	1.366.101	1,79
Labcorp Holdings Inc	1.363.219	1,78
Mitsubishi Electric Corp	1.348.742	1,76
Stryker Corp	1.344.948	1,76
TotalEnergies SE	1.344.912	1,76
Shell Plc	1.297.580	1,70
Danaher Corp	1.269.893	1,66
RELX Plc	1.267.145	1,66
Thermo Fisher Scientific Inc	1.256.379	1,64
FANUC Corp	1.233.569	1,61
Rockwell Automation Inc	1.187.914	1,55
Equifax Inc	1.166.184	1,52
Jacobs Solutions Inc	1.133.682	1,48
IMCD NV	1.111.277	1,45
Atlas Copco AB	1.102.526	1,44
Avery Dennison Corp	1.094.071	1,43
Siemens Healthineers AG	1.055.557	1,38
Schneider Electric SE	1.047.266	1,37
Air Liquide SA	1.011.037	1,32
Eli Lilly & Co	1.003.992	1,31
Keyence Corp	958.347	1,25
Apple Inc	929.136	1,21
Broadcom Inc	919.936	1,20
Linde Plc	904.624	1,18
SAP SE	900.223	1,18
Salesforce Inc	894.898	1,17
Hexagon AB	887.950	1,16
London Stock Exchange Group Plc	887.919	1,16
GE HealthCare Technologies Inc	887.894	1,16
Autodesk Inc	817.641	1,07
Applied Materials Inc	797.431	1,04

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 aufgelegt.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM WORLD INNOVATIVE LEADERS<sup>1</sup> (Fortsetzung)

Verkäufe<sup>2</sup>

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Alphabet Inc	1.934.093	42,48
Boston Scientific Corp	497.083	10,92
Stryker Corp	410.006	9,01
Cognex Corp	387.306	8,51
Visa Inc	349.364	7,68
Microsoft Corp	326.327	7,17
Mastercard Inc	314.922	6,92
Rockwell Automation Inc	205.140	4,51
Apple Inc	66.480	1,46
NVIDIA Corp	51.337	1,13
Amentum Holdings Inc	9.575	0,21

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 12. Mai 2025 aufgelegt.

<sup>2</sup>Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum.

## KONTAKTE

### IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

**Adresse:** The Exchange, 4th Floor, George's Dock,  
IFSC, Dublin 1, Irland, D01 P2V6

**Telefon** +353 1 2310 800

**Fax** +353 1 2310 805

**E-Mail** [info@mifl.ie](mailto:info@mifl.ie)

**Webseite** [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie)

### SPANIEN

#### **Alleinige Vertriebsstelle**

Banco Mediolanum S.A.

**Adresse:** Av. Diagonal 668-670,  
08034 Barcelona, Spanien

**Telefon** +34 934 453 250

**Fax** +34 932 535 526

**E-Mail** [info@mediolanum.es](mailto:info@mediolanum.es)

**Webseite** [www.bancomediolanum.es](http://www.bancomediolanum.es)

### ITALIEN

#### **Alleinige Vertriebsstelle**

Banca Mediolanum S.p.A.

**Adresse:** Palazzo Meucci, Via Ennio Doris,  
20079 Basiglio, Milano 3 (MI)

**Telefon** +39 02 9049 1

**E-Mail** [info@mediolanum.it](mailto:info@mediolanum.it)

**Webseite** [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it)

**Webseite** [www.mifl.it](http://www.mifl.it)