

Halbjahresbericht Ungeprüfter Abschluss



für den zum 30. April 2026 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Federated Unit Trust

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

Dieser Halbjahresbericht wird gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	2
Sonstige wichtige Informationen	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien	2
Aufgaben des Managers	2
Mitteilung des Vorsitzenden	4
Wirtschaftsüberblick	4
Vermögensaufstellung (ungeprüft)	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft)	10
Veränderungen des Nettovermögens für Anteilshaber (ungeprüft)	14
Anhang zum ungeprüften Abschluss	18
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft)	30
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	80
Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich	91
Wichtige Hinweise	92
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Federated Unit Trust (der „Trust“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust), errichtet per Treuhandvertrag vom 1. November 1999, der durch einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. August 2006, einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. April 2010, einen ersten ergänzenden Treuhandvertrag vom 9. August 2017 sowie durch weitere Überarbeitung und Aktualisierung mit Wirkung zum 1. Januar 2022 und einen zweiten ergänzenden Treuhandvertrag vom 11. April 2024 geändert wurde (der „Treuhandvertrag“). Der Trust ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“ oder „HFML“) ist der Manager des Trusts. Der Manager übernimmt sämtliche Aufgaben eines Managers des Trusts, einschließlich der Erstellung des Halbjahresberichts für den Trust (der „Halbjahresbericht“). Der Manager gehört dem Konzern Federated Hermes, Inc. an und ist von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen.

Als Treuhänder des Trusts fungiert J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin (der „Treuhänder“).

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2026 aus sieben Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“ genannt): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („Anteile“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilklassen angeboten werden. Zum Stichtag dieses Berichts bietet der Trust zwei Anteilklassen an: LVM-Anteile und Federated Hermes-Anteile. LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trusts angeboten. Federated Hermes-Anteile werden lediglich für den Euro-Kurzläufer angeboten.

Mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank ist es dem Manager in Bezug auf den Trust gestattet, zusätzliche Teilfonds einzurichten.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Mindestbetrag für Erstanlagen in jeden Fonds ist EUR 1.500, außer bei Federated Hermes-Anteilen des Fonds Euro-Kurzläufer. Der Mindestbetrag für Erstanlagen in Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufers ist € 100.000. Für jeden der Fonds kann ein Konto mit einem niedrigeren Betrag eröffnet werden, sofern der Mindestbetrag binnen zwölf Monaten nach Einrichtung des Kontos erreicht wird. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist € 50.

Den Anlegern eines Fonds (die „Anteilhaber“) kann bei der Anteilszeichnung der folgende Ausgabeaufschlag berechnet werden: bis zu 5% der anfänglichen Bruttoanlage für Europa-Aktien und Inter-Aktien; bis zu 3,5% der anfänglichen Bruttoanlage für ProBasis und ProFutur; bis zu 3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Renten und Inter-Renten; und bis zu 0,3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Kurzläufer. Alle Anteilszeichnungen müssen in Euro erfolgen.

Der Nettoinventarwert („NAV“) der Anteile wird zum Geschäftsschluss oder einer anderen Zeit, die der Manager mit Genehmigung von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) festlegt, an dem entsprechenden Handelstag (wie im Prospekt des Trusts definiert) berechnet, jedoch keinesfalls früher als zum Fristablauf für den Handel (wie ebenfalls im Prospekt des Trusts definiert).

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sind Seite 28 zu entnehmen.

Bei den Fonds handelt es sich um Finanzprodukte, die Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) unterliegen. Es sei an dieser Stelle auf den für jeden Fonds nach der SFDR vorgeschriebenen Anhang im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung verwiesen, der im Jahresbericht des Trusts vom 31. Oktober 2025 enthalten ist.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Gemäß Regulation 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 („Restrictions on Transactions with Connected Persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers (der „Verwaltungsrat“) ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien (wie in Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank definiert) angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

AUFGABEN DES MANAGERS

Der Manager ist für die Erstellung des Halbjahresberichts und des Abschlusses des Trusts gemäß den geltenden Rechtsvorschriften verantwortlich.

Das irische Recht verlangt vom Manager, die Abschlüsse für jeden Berichtszeitraum zu erstellen. Der Manager hat sich dazu entschieden, die Abschlüsse nach dem Rechnungslegungsstandard FRS 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) zu erstellen.

Die Abschlüsse müssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage des Trusts sowie der Veränderungen des den Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den jeweiligen Berichtszeitraum vermitteln.

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen und diese konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abzugeben, die angemessen und sorgfältig erstellt werden;
- anzugeben, ob die geltenden Rechnungslegungsstandards eingehalten wurden, und alle wesentlichen Abweichungen davon in den Abschlüssen offenzulegen und zu erläutern;
- die Fähigkeit des Trusts zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu beurteilen und etwaige für die Unternehmensfortführung relevante Sachverhalte offenzulegen; und
- der Rechnungslegung die Annahme der Unternehmensfortführung zugrunde zu legen, es sei denn, er beabsichtigt die Liquidation des Trusts oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs oder hat keine realistischen Alternativen zu diesen Maßnahmen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt werden, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die finanzielle Situation des Trusts ersichtlich ist und die es dem Manager ermöglichen sicherzustellen, dass die Abschlüsse in Einklang mit den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt werden. Der Manager hat die Aufgabe, nach Ermessen notwendige interne Kontrollen durchzuführen, um die Erstellung eines Abschlusses ohne wesentliche falsche Angaben, sei es aus betrügerischer Absicht oder irrtümlich, zu ermöglichen, und trägt die generelle Verantwortung dafür, solche Schritte einzuleiten, die ihm vernünftigerweise zum Schutz des Vermögens des Trusts und zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zur Verfügung stehen.

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trusts für das am 31. Oktober 2025 endende Geschäftsjahr, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2026 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilsinhabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2026. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Anteilsinhaber der jeweiligen Fonds.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in den Trust und in die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Ronan Walsh
Vorsitzender

Datum: 25. Juni 2026

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

Für den zum 30. April 2026 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Überblick:

Mit der Eskalation des Nahostkonflikts und den anhaltenden Spannungen in den Handelsbeziehungen ist die geopolitische Unsicherheit 2026 noch größer geworden. Die Reaktion der Finanz- und Rohstoffmärkte ließ mit einem sprunghaften Anstieg der Ölpreise und steigenden Anleiherenditen in den Industrieländern nicht auf sich warten. Auch bei den Erdgaspreisen in Europa war nach Engpässen bei Lieferungen aus dem Nahen Osten ein rasanter Anstieg zu beobachten. Den stärksten Effekt hatten höhere Rohstoffpreise in Asien, wo die größten Abnehmer von Öl und Gas aus dem Nahen Osten sitzen. Japan, Südkorea und Australien zapften ihre Notreserven an, um den Preisauftrieb abzufedern, während kleinere Länder mit Versorgungsengpässen zu kämpfen hatten und Maßnahmen zur Beschränkung des Verbrauchs einleiteten.

Die Inflation blieb in Europa und den USA moderat, wenngleich die Zentralbanken die Preisentwicklung weiterhin genau beobachteten, um sofort eingreifen zu können, sobald die höheren Energiepreise auf die Inflation durchschlagen. In Deutschland stiegen die Verbraucherpreise im März um 2,8% und erreichten damit den höchsten Stand seit einem Jahr. Auch in Frankreich beschleunigte sich der Preisauftrieb, wo die Inflationsrate mit 1,9% auf den höchsten Stand seit August 2024 kletterte. In den USA ging die Inflation zurück und bewegte sich in Richtung des Zielkorridors der Federal Reserve („Fed“). Doch höhere Energiepreise und steigende Inflationserwartungen trübten die Aussichten auf Zinssenkungen der US-Notenbank.

Die Wirtschaftsdaten aus China deuteten auf eine konjunkturelle Belebung hin. Die Industrieproduktion war Spiegelbild wieder steigender Exporte. Die Einzelhandelsumsätze verzeichneten im Februar ein Plus von 2,8%, und die Anlageinvestitionen stiegen nach einem schwachen Jahr 2025 ebenfalls wieder. Ein nach wie vor angeschlagener Immobilienmarkt und Überkapazitäten in der Industrie belasteten die Stimmung weiterhin – trotz durchaus positiv tendierender Konjunkturdaten.

In Japan hielt die Bank of Japan („BoJ“) den anhaltend schwachen Yen unter strenger Beobachtung. Nachdem der Preisauftrieb vier Jahre über dem Inflationsziel der japanischen Notenbank von 2% gelegen hatte, gab es erste Anzeichen eines Inflationsrückgangs. Die geldpolitisch Verantwortlichen blieben wegen Inflationsrisiken durch den Irankonflikt jedoch weiter vorsichtig. Der Arbeitsmarkt war weiterhin angespannt, was Lohnzuwächse erwarten ließ.

Die Weltwirtschaft verlor Ende 2025 an Fahrt, und wichtige Konjunkturindikatoren deuten auf eine Wachstumsverlangsamung hin. Die Rohölpreise gaben vor dem Hintergrund eines befürchteten Angebotsüberhangs nach. Diese Befürchtungen wurden durch die Entscheidung der OPEC, die bereits beschlossene Erhöhung der Förderquoten auf Eis zu legen, bekräftigt. Geopolitische Entwicklungen wie der anhaltende Ukraine-Konflikt und die Präsenz der US-Marine vor der Küste Venezuelas erhöhten die regionalen Unsicherheitsfaktoren.

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK – FORTSETZUNG

Die Industrieproduktion der großen Volkswirtschaften zeichnete ein gemischtes Bild. Das verarbeitende Gewerbe Deutschlands sank im Dezember auf den tiefsten Stand seit zehn Monaten und unterstreicht damit die anhaltend schwache Industrieproduktion in Europa. Im Kontrast dazu kletterte die Industrieproduktion in Frankreich dank stärkerer Exporte auf den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, was auf Divergenzen im Euroraum hindeutet.

In Asien erzielte China trotz anhaltend schwacher Exporte in die USA einen Rekordüberschuss von 1 Bio. USD im Außenhandel und unterstreicht damit die strukturelle Resilienz des chinesischen Exportgeschäfts. In Japan wurde Sanae Takaichi zur Premierministerin gewählt, die sich im Wahlkampf für Maßnahmen zur Entlastung der Verbraucher vor dem Hintergrund von Inflation und stagnierenden Löhnen stark gemacht hatte.

In den USA hat sich das Konsumklima verschlechtert, da große Teile der Bevölkerung den Gürtel enger schnallen müssen. Der Government Shutdown wegen des Streits um die staatlichen Zuschüsse zu Obama-Care verstärkte die kurzfristige Unsicherheit und beeinträchtigte die Arbeit der Bundesbehörden. Vor diesem Hintergrund nahm die Fed zwei Zinssenkungen vor und bewegte sich damit in Richtung einer expansiveren Geldpolitik, um das Wirtschaftswachstum zu fördern und Finanzstabilität zu gewährleisten.

Auch die Bank of England („BoE“) steuerte mit einer Zinssenkung im Dezember einen expansiven Kurs, nachdem der Verbraucherpreisindex („CPI“) mit 3,4% leicht unter den Erwartungen geblieben war. Der Entspannung an der Inflationsfront stand jedoch ein Anstieg der Arbeitslosenquote gegenüber, die mit 5,1% den höchsten Stand seit fast fünf Jahren erreichte.

Aktien

Mit Blick auf die Zukunft bleibt der Irankonflikt 2026 mit seinen Implikationen für die globalen Ölmärkte ein bestimmender Faktor für die Wertentwicklung an den internationalen Aktienmärkten und die Perspektiven für die Wirtschaftsentwicklung. Eine anhaltende Phase hoher Öl- und Gaspreise hätte in Europa und Teilen Asiens einen wachstumsdämpfenden Effekt. In einem solchen Szenario wären Unternehmen mit soliden Bilanzen und ein aktives Management mit selektivem Ansatz von noch stärkerer Bedeutung.

Trotz dieser geopolitischen Großwetterlage bieten die internationalen Aktienmärkte aus unserer Sicht weiterhin attraktive Chancen in einer zunehmend komplexeren Welt. Wir gehen davon aus, dass Investoren schrittweise Anlagekapital aus den USA abziehen werden, um im Hinblick auf die unsicheren Wachstumsaussichten für die US-Wirtschaft und den mit Fragezeichen behafteten politischen Kurs der USA auf Nummer sicher zu gehen. Der Fonds ist breit aufgestellt und nutzt selektiv attraktive Einstiegsgemeinschaften bei für uns interessanten Unternehmen.

Renten

Bis zum Ausbruch des Irankriegs bot sich beim Ausblick für die europäischen Volkswirtschaften ein gemischtes Bild, das von anhaltender geopolitischer Unsicherheit, aber auch ersten Anzeichen für eine wirtschaftliche Stabilisierung geprägt war. In der Eurozone hat die Industriekonjunktur leicht angezogen und beim Bruttoinlandsprodukt („BIP“) zeichnet sich ein Aufwärtstrend ab, was auf Resilienz trotz negativer externer Faktoren schließen

lässt. Die Wachstumsaussichten wurden als vielversprechend, aber fragil eingestuft, was der anhaltenden Sensitivität gegenüber den Entwicklungen in den globalen Handelsbeziehungen, insbesondere zwischen China und den USA, geschuldet ist. Das Verbrauchervertrauen in der Eurozone hat sich im Berichtszeitraum verbessert, das in den USA verschlechtert. Auf kurze Sicht gibt es hier also relative Divergenzen zwischen den beiden Regionen.

Insgesamt zeichneten die im Berichtszeitraum veröffentlichten Wirtschaftsdaten der Eurozone ein weiterhin solides Bild. Da es sich dabei jedoch per se um vergangenheitsorientierte Daten handelt, waren sie nach der Eskalation des Konflikts im Nahen Osten nicht mehr wirklich hilfreich. Der Irankrieg machte die früheren Wirtschaftsdaten bedeutungslos, denn er ließ die Inflationsängste über die Energieschiene wieder aufleben.

Die europäischen Märkte für Unternehmensanleihen gerieten unter Druck, als geopolitische Risiken für einen Volatilitätsanstieg und eine Spread-Ausweitung sorgten. Wegen ihrer höheren Anfälligkeit für geopolitische Risiken und ihrer stärkeren Abhängigkeit von externen Energiequellen schnitt die Region im Vergleich zu den USA schlechter ab. Am auffälligsten war die risikoaverse Stimmung im High-Yield-Segment, da sowohl der Handel mit den Anleihen selbst als auch der entsprechende Derivatemarkt schwächelte. Bei strukturierten Unternehmensanleihen schnitten Senior Tranchen europäischer Emissionen schlechter ab als Junior Tranchen, was darauf hindeutet, dass am Markt zunehmend ein systemisches Risiko eingepreist wird.

Ausblick

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Ölpreis praktisch der einzige ausschlaggebende Faktor für die globalen Risikoprämien, und in der Eurozone war der Schock besonders greifbar. Vor dem jüngsten Energiepreisschock schien die Europäische Zentralbank („EZB“) ihre Geldpolitik als ausgewogen zu sehen. Dieser Kurs wurde von robustem Wirtschaftswachstum, gesunden Unternehmensbilanzen, einer Inflationsrate nahe dem Inflationsziel und stabilen langfristigen Inflationserwartungen unterstützt. Die EZB deutete jedoch an, dass Bedenken hinsichtlich der Entwicklung der finanziellen Rahmenbedingungen und der Risiken, die sich aus dem Irankonflikt ergeben könnten, bestünden. Die BoE änderte aufgrund dieses Konflikts ihre Zinsprognosen umgehend von schrittweisen Zinssenkungen im Jahr 2026 auf nahezu drei Zinsanhebungen.

Die Spreads im europäischen Investment-Grade („IG“) und High-Yield („HY“) Segment verharren auf einem historisch niedrigen Niveau und bewegen sich innerhalb dieser engsten Spannen ihrer letzten 10-Jahres-Zeiträume. Die Renditen sind indes sprunghaft angestiegen, auf ca. 3,9% für europäische IG-Anleihen und ca. 6,3% für HY-Anleihen, was europäische Anleihen insgesamt etwas attraktiver macht, insbesondere aufgrund von Kuponzahlungen, sollte es zu einer Entspannung im Nahen Osten kommen.

Die aktuell engen Spreads an den europäischen Märkten für Unternehmensanleihen erhalten Unterstützung durch positive lokale Rahmenbedingungen, einschließlich der fiskalpolitischen Impulse Deutschlands, besserer Länderratings in Südeuropa und finanziell gesunder Haushalte. Trotz anhaltender geopolitischer Unsicherheit zeigt der Markt, insbesondere unter Berücksichtigung der erheblichen Auswirkungen des Nahostkonflikts, eine bemerkenswerte Resilienz.

FEDERATED UNIT TRUST

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (UNGEPRÜFT)

	Anm	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April	31. Oktober	30. April	31. Oktober
		2026	2025	2026	2025
		€	€	€	€
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	147.089	210.203	312.575	113.485
Forderungen gegenüber Brokern	4	5	5	120.633	23.904
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		40.629.623	81.579.161	30.598.358	33.706.565
Finanzderivate		332.609	3.346.858	381	18.013
Forderungen		846.298	1.231.612	337.659	270.162
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		41.955.624	86.367.839	31.369.606	34.132.129
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		135.891	182.427	59.712	2.447
Verbindlichkeiten		207.502	483.466	79.957	96.154
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		343.393	665.893	139.669	98.601
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	17	41.612.231	85.701.946	31.229.937	34.033.528

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

		Inter-Renten		ProBasis	
	Anm	30. April 2026	31. Oktober 2025	30. April 2026	31. Oktober 2025
	.	€	€	€	€
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	1.647.317	890.366	985.977	553.790
Forderungen gegenüber Brokern	4	73.472	68.156	161.274	27.910
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		26.083.632	28.015.200	48.256.070	49.332.033
Finanzderivate		125.462	66.484	382	21.213
Forderungen		251.565	248.211	473.918	439.982
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		28.181.448	29.288.417	49.877.621	50.374.928
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	2.171	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		122.842	98.249	78.328	2.454
Verbindlichkeiten		77.368	75.915	300.936	174.375
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		200.210	176.335	379.264	176.829
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	17	27.981.238	29.112.082	49.498.357	50.198.099

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

		ProFutur		Europa-Aktien	
	Anm	30. April 2026	31. Oktober 2025	30. April 2026	31. Oktober 2025
	.	€	€	€	€
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	9.412.732	4.262.934	9.930.596	1.566.744
Forderungen gegenüber Brokern	4	212.981	39.759	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		190.148.935	192.519.784	145.527.409	147.959.024
Finanzderivate		763	29.031	—	—
Forderungen		1.660.944	1.959.343	1.162.128	1.656.801
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		201.436.355	198.810.851	156.620.133	151.182.569
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		101.680	4.908	—	—
Verbindlichkeiten		2.190.264	947.024	2.324.442	961.472
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		2.291.944	951.932	2.324.442	961.472
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	17	199.144.411	197.858.919	154.295.691	150.221.097

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2026	31. Oktober 2025	30. April 2026	31. Oktober 2025
		€	€	€	€
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	12.856.187	3.577.288	35.292.473	11.174.810
Forderungen gegenüber Brokern	4	—	—	568.365	159.734
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		316.694.833	330.329.071	797.938.860	863.440.838
Finanzderivate		—	—	459.597	3.481.599
Forderungen		196.604	361.133	4.929.116	6.167.244
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		329.747.624	334.267.492	839.188.411	884.424.225
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	2.171
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		—	—	498.453	290.485
Verbindlichkeiten		437.328	520.824	5.617.797	3.259.230
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		437.328	520.824	6.116.250	3.551.886
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	17	329.310.296	333.746.668	833.072.161	880.872.339

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
	€	€	€	€
Betriebliche Erträge	1.263.319	2.621.724	472.285	445.034
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(317.118)	83.393	(739.707)	146.024
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	946.201	2.705.117	(267.422)	591.058
Betriebskosten	(206.642)	(388.644)	(254.243)	(274.359)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	739.559	2.316.473	(521.665)	316.699
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	—	(3.051)	—	—
Summe Finanzierungskosten	—	(3.051)	—	—
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	739.559	2.313.422	(521.665)	316.699
Steuern	44.739	(41.380)	1.446	(5.842)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	784.298	2.272.042	(520.219)	310.857
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit	784.298	2.272.042	(520.219)	310.857

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
	€	€	€	€
Betriebliche Erträge	465.930	389.004	670.368	625.116
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(1.105.960)	(272.641)	(240.114)	807.738
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(640.030)	116.363	430.254	1.432.854
Betriebskosten	(238.719)	(251.461)	(429.588)	(423.263)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(878.749)	(135.098)	666	1.009.591
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(673)	(683)	—	—
Summe Finanzierungskosten	(673)	(683)	—	—
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(879.422)	(135.781)	666	1.009.591
Steuern	10.369	(18.254)	(5.332)	(17.296)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(869.053)	(154.035)	(4.666)	992.295
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit	(869.053)	(154.035)	(4.666)	992.295

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
	€	€	€	€
Betriebliche Erträge	2.564.775	2.305.057	1.692.348	1.555.372
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	4.865.414	2.284.062	6.832.751	3.641.253
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	7.430.189	4.589.119	8.525.099	5.196.625
Betriebskosten	(1.505.415)	(1.394.115)	(1.366.396)	(1.116.311)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	5.924.774	3.195.004	7.158.703	4.080.314
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(26)	(55)	—	—
Summe Finanzierungskosten	(26)	(55)	—	—
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	5.924.748	3.194.949	7.158.703	4.080.314
Steuern	(75.435)	(95.552)	(80.366)	(99.723)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	5.849.313	3.099.397	7.078.337	3.980.591
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit	5.849.313	3.099.397	7.078.337	3.980.591

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe	
	30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
	€	€	€	€
Betriebliche Erträge	1.601.509	1.630.159	8.730.534	9.571.466
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	368.076	(13.631.027)	9.663.342	(6.941.198)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	1.969.585	(12.000.868)	18.393.876	2.630.268
Betriebskosten	(2.676.872)	(2.371.805)	(6.677.875)	(6.219.958)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(707.287)	(14.372.673)	11.716.001	(3.589.690)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	—	—	(699)	(3.789)
Summe Finanzierungskosten	—	—	(699)	(3.789)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(707.287)	(14.372.673)	11.715.302	(3.593.479)
Steuern	(307.915)	(345.129)	(412.494)	(623.176)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(1.015.202)	(14.717.802)	11.302.808	(4.216.655)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit	(1.015.202)	(14.717.802)	11.302.808	(4.216.655)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT)

	Anm	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
		€	€	€	€
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		85.701.946	79.183.362	34.033.528	36.216.443
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		784.298	2.272.042	(520.219)	310.857
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		134.804.766	277.952.835	256.103	454.286
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(179.678.779)	(52.470.625)	(2.539.475)	(1.941.852)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(44.874.013)	225.482.210	(2.283.372)	(1.487.566)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	17	41.612.231	306.937.614	31.229.937	35.039.734

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April	30. April	30. April	30. April
		2026	2025	2026	2025
		€	€	€	€
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		29.112.082	30.556.541	50.198.099	49.856.945
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(869.053)	(154.035)	(4.666)	992.295
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		16.933	38.770	193.883	78.659
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(278.724)	(110.723)	(888.959)	(1.388.754)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(261.791)	(71.953)	(695.076)	(1.310.095)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	17	27.981.238	30.330.553	49.498.357	49.539.145

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
		€	€	€	€
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		197.858.919	190.631.315	150.221.097	140.126.784
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		5.849.313	3.099.397	7.078.337	3.980.591
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		509.274	2.335.973	623.620	30.266.357
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(5.073.095)	(77.291.157)	(3.627.363)	(61.914.655)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(4.563.821)	(74.955.184)	(3.003.743)	(31.648.298)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	17	199.144.411	118.775.528	154.295.691	112.459.077

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
		€	€	€	€
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		333.746.668	299.317.828	880.872.339	825.889.218
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(1.015.202)	(14.717.802)	11.302.808	(4.216.655)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		128.884.154	6.880.546	265.288.733	318.007.426
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(132.305.324)	(131.819.881)	(324.391.719)	(326.937.647)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(3.421.170)	(124.939.335)	(59.102.986)	(8.930.221)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	17	329.310.296	159.660.691	833.072.161	812.742.342

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden gemäß Financial Reporting Standard 104, Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt.

Bewertungsgrundlage

Der Abschluss des Trusts wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2025 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Summe des Marktwerts sämtlicher Wertpapiere und sonstiger Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dividiert wird.

(4) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE SOWIE AN/VON BROKER(N) ZAHLBARE BETRÄGE

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie an/von Broker(n) zahlbare Beträge werden bei Kreditinstituten gehalten. Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Das Langfristig-Rating von Moody's für die oberste Muttergesellschaft des Treuhänders zum 30. April 2026 ist Aa1 (31. Oktober 2025: A1). Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten.

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

Der Manager erhielt für die Geschäftsjahre mit Ende zum 30. April 2026 und 30. April 2025 eine maximale Jahresgebühr in Höhe der nachstehend aufgeführten Prozentsätze der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögen:

Euro-Kurzläufer	0,85%
Euro-Renten	1,10%
Inter-Renten	1,10%
ProBasis	1,25%
ProFutur	1,25%
Europa-Aktien	1,50%
Inter-Aktien	1,50%

Die Managementgebühr fällt täglich an und ist monatlich rückwirkend zur Zahlung fällig. Der Manager hat zudem Anspruch auf die Rückerstattung seiner Auslagen in angemessener Höhe. Der Manager kann freiwillig auf seine Managementgebühr verzichten oder diese herabsetzen oder sonstige Vereinbarungen zum Zweck der Verringerung der Kosten eines Fonds treffen, insoweit diese Kosten die untere Beschränkung für Aufwendungen überschreiten, die der Manager durch Mitteilung an den Trust freiwillig für wirksam erklären kann. Der Manager kann diesen freiwilligen Verzicht bzw. diese freiwillige Übernahme jederzeit beenden.

Federated Administrative Services, Inc. („FASI“) stellt dem Manager im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand des auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögens aller von Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) verwalteten, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierten Fonds („Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,10% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von bis zu US\$ 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von mehr als US\$ 50 Mrd. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trusts berechnet und aus dem Vermögen des Trusts an den Manager (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit der Manager die an FASI zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust dem Manager im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%. Die Beträge, die FASI im Zeitraum bis 30. April 2026 erhalten hat, sowie die zum 30. April 2026 jeweils ausstehenden Beträge sind in Anmerkung 11 des Anhangs angegeben.

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Einzelheiten zu den Fondsverwaltungs- und Transferstellengebühren sind dem Prospekt des Trusts zu entnehmen.

(7) ANLAGEBERATUNGS- UND VERWALTUNGSGEBÜHREN

Gemäß einem Anlageberatungsvertrag zwischen dem Manager, Federated Global Investment Management Corp. („FGIMC“) und Federated Investment Counseling („FIC“) (zusammen die „Berater“) fungiert FGIMC in Bezug auf ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien als Anlageberaterin und FIC fungiert als Anlageberaterin für Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis,

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

ProFutur und Inter-Aktien. Die Beträge, welche die Berater im Zeitraum bis 30. April 2026 erhalten haben, sowie die zum 30. April 2026 jeweils ausstehenden Beträge sind in Anmerkung 11 des Anhangs angegeben.

Die Gebühren und Aufwendungen der Berater werden vom Manager aus seinen Managementgebühren beglichen.

(8) VERTRIEBSGEBÜHREN

LVM Finanzdienstleistungen GmbH („LVM“) als Vertriebsstelle für die LVM-Anteile und Hermes Investment Management Limited („HIML“) als Vertriebsstelle für die Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer erhalten u. U. eine Vertriebsgebühr und eine Erstattung von Aufwendungen, die der Manager während des Berichtszeitraums mit ihren Managementgebühren decken muss. Diese Vertriebs- oder Vertriebsstellengebühren und -aufwendungen fallen als Vergütung für ihren Kunden erbrachte Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung und der Betreuung der Anteilsinhaber sowie sonstige Dienstleistungen zusätzlich zu der bei Erwerb der Anteile an LVM und HIML entrichteten Verkaufsprovision an und basieren auf dem Nettoinventarwert der Anteile ihrer Kunden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums €4.989.620 (30. April 2025: €3.480.166), wovon zum 30. April 2026 €534.077 ausstanden (31. Oktober 2025: €496.127). Die Beträge, die HIML im Zeitraum bis 30. April 2026 erhalten hat, sowie die zum 30. April 2026 jeweils ausstehenden Beträge sind in Anmerkung 11 des Anhangs angegeben.

(9) TREUHANDGEBÜHREN

Der Treuhänder erhält von jedem Fonds für den Zeitraum mit Ende zum 30. April 2026 und 30. April 2025 eine Jahresgebühr (zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer) in Höhe von 0,015% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Fonds, zuzüglich Gebühren für die Verwahrung der Vermögenswerte (zu handelsüblichen Sätzen) sowie Transaktionsgebühren und Auslagen. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.

(10) TRANSAKTIONSKOSTEN

Transaktionskosten für den Erwerb oder die Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten sind in dem Posten Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für jeden Fonds enthalten.

Die nachstehende Tabelle enthält separat ermittelbare Transaktionskosten, die jedem Fonds in dem zum 30. April 2026 und 30. April 2025 beendeten Berichtszeitraum entstanden und im Kauf- und Verkaufspreis bestimmter Anlagen enthalten sind. Dazu gehören Maklerprovisionen und Brokergebühren für börsengehandelte Futures-Kontrakte.

Fonds	Berichtszeit aum mit Ende zum 30. April 2026	Berichtszeit aum mit Ende zum 30. April 2025
	€	€
Euro-Kurzläufer	—	216
Euro-Renten	184	166
Inter-Renten	249	368
ProBasis	29.336	21.626
ProFutur	311.074	270.853
Europa-Aktien	334.848	351.662
Inter-Aktien	245.752	189.852

Nicht alle Transaktionskosten können separat ermittelt werden. Bei festverzinslichen Anlagen und Devisenterminkontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht separat als Transaktionskosten in der obigen Tabelle ausgewiesen.

(11) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 Related Party Disclosures (Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind. Alle Transaktionen mit verbundenen Unternehmen werden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(11) VERBUNDENE UNTERNEHMEN – Fortsetzung

Der Manager erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von € 5.431.704 (30. April 2025: € 5.026.411) von dem Trust, wovon zum 30. April 2026 € 855.537 (31. Oktober 2025: € 939.656) ausstanden. Darüber hinaus erstattete der Manager sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von € 44.523 während des Berichtszeitraums (30. April 2025: € 27.732).

FASI erhielt während des Berichtszeitraums € 445.755 (30. April 2025: € 322.722), wovon zum 30. April 2026 € 52.412 (31. Oktober 2025: € 57.360) ausstanden.

HIML erhielt während des Berichtszeitraums € 182.945 (30. April 2025: € 173.536), wovon zum 30. April 2026 € 26.829 (31. Oktober 2025: € 25.203) ausstanden.

Die Berater erhielten während des Berichtszeitraums € 821.943 (30. April 2025: € 530.914), wovon zum 30. April 2026 € 95.055 (31. Oktober 2025: € 104.936) ausstanden. Diese Gebühren werden vom Manager aus ihrer Managementgebühr beglichen und stellen keine gesonderten Kosten für den Trust dar.

Verwaltungsrat der Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“):

Zum Stichtag dieses Berichts sind Ronan Walsh, Gregory P. Dulski, Joseph L. Kagan, Sylvie McLaughlin und Michael Boyce die Mitglieder des Verwaltungsrats (die „Verwaltungsratsmitglieder“) von HFML, dem Manager des Trusts.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited („FHL“) und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes außerhalb der USA inne. Mr. Dulski ist verantwortlich für die Leitung und Aufsicht der Compliance-, Finanzkriminalitäts- und Risikofunktionen von FHL und ist als Senior Counsel von Federated Hermes zudem zuständig für die Vertretung gegenüber Entscheidungsträgern und für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated Hermes betreffen.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist General Counsel von FHL in London und für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und zudem Mitglied des Senior Management Team von FHL. Joseph L. Kagan ist außerdem Director bei mehreren Gesellschaften von Federated Hermes oder dort in anderer Funktion tätig.

Sylvie McLaughlin, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Head of Office bei HFML, Mitglied des Senior Management-Teams von FHL und zugelassene Anwältin. Sie ist zudem Director bei mehreren anderen Gesellschaften von Federated Hermes.

Transaktionen zwischen Fonds

In dem per 30. April 2026 und 30. April 2025 abgeschlossenen Halbjahr waren die Fonds nicht an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben.

(12) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditesteigerung) verwenden. Euro-Renten, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2026 und am 30. April 2025 endenden Halbjahre setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures ein. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit Finanzderivaten während des Berichtszeitraums sind in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten“ erfasst.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Vorschriften einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 29-75 aufgelistet.

In Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten in Bezug auf Futures-Positionen bestellte Sicherheiten beliefen sich im am 30. April 2026 endenden Berichtszeitraum beim Euro-Kurzläufer auf € 0 (31. Oktober 2025: € 0), beim Euro-Renten auf € 61.035 (31. Oktober 2025: € 41.916), beim Inter-Renten auf € 46.535 (31. Oktober 2025: € 52.080), beim ProBasis auf € 83.289 (31. Oktober 2025: € 49.119) und beim ProFutur auf € 112.070 (31. Oktober 2025: € 68.790).

Am Bilanzstichtag bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehaltene Margin-Barmittel im Zusammenhang mit Derivateanlagen sind in der ungeprüften Vermögensaufstellung als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen.

Die Fonds nehmen momentan keine Wertpapierfinanzierungen oder Total Return Swaps vor.

Den Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung auf den Seiten 9-12 aufgeführt.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(13) FINANZBERICHTERSTATTUNG

Der Trust hat von der für offene Investmentfonds gemäß Section 7 von FRS 102 möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen.

(14) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Anlagepolitik der Verwaltungsratsmitglieder sieht keine Erklärung oder Zahlung von Dividenden auf die Anteile vor. Von einem Fonds gegebenenfalls realisierte Nettoveräußerungsgewinne werden nicht ausgezahlt. Die Fonds behalten alle Dividenden und Veräußerungsgewinne ein und legen sie wieder an.

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden zum Marktwert ausgewiesen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten werden zu Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten unrealisierten Verlusten aus Derivaten und Spot-Devisengeschäften sowie von zum Rücknahmewert erfassten Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern.

Der Trust kategorisiert Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt.

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- An aktiven Märkten notierte Preise, welche zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die keinerlei Beschränkungen unterliegen, zur Verfügung stehen (Stufe 1).

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

- Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. als von Preisen abgeleitete Werte) feststellen lassen (Stufe 2).
- Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Daten) (Stufe 3).

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

Euro-Kurzläufer				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	40.629.623	—	40.629.623
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	332.609	—	332.609
SUMME	—	40.962.232	—	40.962.232
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(135.891)	—	(135.891)
SUMME	—	(135.891)	—	(135.891)

Euro-Renten				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	30.598.358	—	30.598.358
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	381	—	381
SUMME	—	30.598.739	—	30.598.739
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(59.712)	—	—	(59.712)
SUMME	(59.712)	—	—	(59.712)

Inter-Renten				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	26.045.403	38.229	26.083.632
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	65	—	65
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	103.907	—	103.907
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	21.490	—	—	21.490
SUMME	21.490	26.149.375	38.229	26.209.094
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(74.413)	—	(74.413)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(48.429)	—	—	(48.429)
SUMME	(48.429)	(74.413)	—	(122.842)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

ProBasis				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	12.579.692	—	—	12.579.692
Anleihen	—	35.676.378	—	35.676.378
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	382	—	382
SUMME	12.579.692	35.676.760	—	48.256.452
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(78.328)	—	—	(78.328)
SUMME	(78.328)	—	—	(78.328)
ProFutur				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	135.162.289	—	—	135.162.289
Anleihen	—	54.986.646	—	54.986.646
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	763	—	763
SUMME	135.162.289	54.987.409	—	190.149.698
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(101.680)	—	—	(101.680)
SUMME	(101.680)	—	—	(101.680)
Europa-Aktien				
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	145.527.409	—	—	145.527.409
SUMME	145.527.409	—	—	145.527.409
Zum 30. April 2026 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Inter-Aktien	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	316.694.833	—	—	316.694.833
SUMME	316.694.833	—	—	316.694.833
Euro-Kurzläufer				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	81.579.161	—	81.579.161
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	3.346.858	—	3.346.858
SUMME	—	84.926.019	—	84.926.019
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(182.427)	—	(182.427)
SUMME	—	(182.427)	—	(182.427)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

Euro-Renten				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	33.706.565	—	33.706.565
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	18.013	—	—	18.013
SUMME	18.013	33.706.565	—	33.724.578
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(2.447)	—	(2.447)
SUMME	—	(2.447)	—	(2.447)
Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	27.984.318	30.882	28.015.200
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	11.866	—	11.866
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	49.228	—	49.228
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	5.390	—	—	5.390
SUMME	5.390	28.045.412	30.882	28.081.684
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(78.968)	—	(78.968)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(19.281)	—	—	(19.281)
SUMME	(19.281)	(78.968)	—	(98.249)
ProBasis				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	12.711.393	—	—	12.711.393
Anleihen	—	36.620.640	—	36.620.640
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	21.213	—	—	21.213
SUMME	12.732.606	36.620.640	—	49.353.246
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(2.454)	—	(2.454)
SUMME	—	(2.454)	—	(2.454)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

ProFutur				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	135.027.645	—	—	135.027.645
Anleihen	—	57.492.139	—	57.492.139
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	29.031	—	—	29.031
SUMME	135.056.676	57.492.139	—	192.548.815
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(4.908)	—	(4.908)
SUMME	—	(4.908)	—	(4.908)
Europa-Aktien				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	147.959.024	—	—	147.959.024
SUMME	147.959.024	—	—	147.959.024
Inter-Aktien				
Zum 31. Oktober 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	330.329.071	—	—	330.329.071
SUMME	330.329.071	—	—	330.329.071

Zu den Anlagen, deren Bewertung auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren und die daher Stufe 1 zugeordnet werden, gehören Aktien und Terminkontrakte. Der jeweilige Fonds nimmt keine Anpassung des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, deren Bewertung jedoch auf Basis von notierten Marktpreisen, Quotierungen von Händlern oder alternativen Preisstellen unter Hinzuziehung beobachtbarer Daten erfolgt, werden Stufe 2 zugeordnet. Hierzu zählen Schuldinstrumente, Optionen und Devisenterminkontrakte.

Die Bewertung von Stufe 3 zugeordneten Anlagen hängt in hohem Maße von nicht beobachtbaren Daten ab. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die gegebenenfalls nicht häufig gehandelt werden, deren Preise sich über einen Zeitraum gegebenenfalls nicht verändert haben oder deren Wert von einem Bewertungskomitee festgesetzt wurde, an das sich der Manager gewandt hat und das sich aus dem Berater und anderen mit Federated Hermes verbundene Unternehmen zusammensetzt (das „Bewertungskomitee“). Wenn für eine Anlage eine Marktnotierung oder eine Preisbewertung nicht zur Verfügung stehen, bestimmt das Bewertungskomitee den Marktwert der Anlage nach von dem Manager festgelegten Verfahren.

In dem zum 30. April 2026 endenden Sechsmonatszeitraum fanden keine Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen den verschiedenen Stufen der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

In dem zum 31. Oktober 2025 endenden Geschäftsjahr fanden folgende Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 2 zu Stufe 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

Übertragung von Stufe 2 zu Stufe 3	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Inter-Renten	€	€	€
Anleihen	—	(5.683)	5.683

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumente von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums bis 30. April 2026 dargestellt:

	Summe
	€
Inter-Renten	
Anfangsbestand	30.882
Käufe	—
Verkäufe	—
Nettoübertragungen	—
Erfolgswirksame Gewinne/(Verluste)	7.347
Endbestand	38.229

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums zum 31. Oktober 2025 dargestellt:

	Summe
	€
Inter-Renten	
Anfangsbestand	—
Käufe	—
Verkäufe	—
Nettoübertragungen*	5.683
Erfolgswirksame Gewinne/(Verluste)	25.199
Endbestand	30.882

* Nettoübertragungen sind Übertragungen von Stufe 2 zu Stufe 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte in dem zum 31. Oktober 2025 endenden Geschäftsjahr.

(16) RECHTE DER ANTEILSINHABER

Alle Anteile, außer Bruchteilen, sind mit den gleichen Stimmrechten ausgestattet. Der Treuhandvertrag erlaubt es den Inhabern von Anteilen an einem Fonds, mit Zustimmung des Managers ihre Anteile in Anteile an einem anderen von dem Trust errichteten Fonds umzutauschen, sofern der Manager entsprechend der von ihm festgelegten Form informiert wird.

Bei Abwicklung des Trusts stehen die Vermögenswerte des Trusts zur Ausschüttung zur Verfügung (nach Erfüllung aller Ansprüche der Gläubiger) und werden anteilig an die Anteilsinhaber des Trusts verteilt. Die Vermögenswerte, die keinem bestimmten Fonds zugewiesen werden können, werden auf die Weise und auf der Grundlage auf einen oder mehrere Fonds verteilt, die vom Manager nach eigenem Ermessen als fair und angemessen erachtet und vom Treuhänder genehmigt werden.

Der Trust ist als Einheit gesehen Dritten gegenüber nicht haftbar. Jeder Fonds ist für seine eigenen Verbindlichkeiten und seinen Anteil an den ihm zugewiesenen Verbindlichkeiten zuständig und für keine weiteren Verbindlichkeiten haftbar.

Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds sind ausschließlich Eigentum des betreffenden Fonds, werden von den anderen Fonds getrennt und nicht dazu verwendet, die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds oder die Ansprüche gegenüber einem anderen Fonds direkt oder indirekt abzulösen und werden für derartige Zwecke auch nicht zur Verfügung gestellt. LVM-Anteile und Federated Hermes-Anteile sind mit den gleichen Rechten ausgestattet.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(17) NETTOVERMÖGEN FÜR ANTEILSINHABER

		30. April 2026	31. Oktober 2025	31. Oktober 2024
Euro-Kurzläufer				
Federated Hermes-Anteile				
Nettoinventarwert	€	7.183.969	49.873.941	49.471.070
Ausgegebene Anteile		449.505	3.149.345	3.231.469
Nettoinventarwert je Anteil	€	15,98	15,84	15,31

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(17) NETTOVERMÖGEN FÜR ANTEILSINHABER – Fortsetzung

		30. April 2026	31. Oktober 2025	31. Oktober 2024
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	34.428.262	35.828.005	29.712.292
Ausgegebene Anteile		1.098.457	1.150.676	982.044
Nettoinventarwert je Anteil	€	31,34	31,14	30,26
Euro-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	31.229.937	34.033.528	36.216.443
Ausgegebene Anteile		979.639	1.050.898	1.135.853
Nettoinventarwert je Anteil	€	31,88	32,39	31,88
Inter-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	27.981.238	29.112.082	30.556.541
Ausgegebene Anteile		1.113.112	1.123.399	1.131.593
Nettoinventarwert je Anteil	€	25,14	25,91	27,00
ProBasis				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	49.498.357	50.198.099	49.856.945
Ausgegebene Anteile		1.655.801	1.678.901	1.745.168
Nettoinventarwert je Anteil	€	29,89	29,90	28,57
ProFutur				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	199.144.411	197.858.919	190.631.315
Ausgegebene Anteile		4.909.301	5.021.980	5.379.580
Nettoinventarwert je Anteil	€	40,56	39,40	35,44
Europa-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	154.295.691	150.221.097	140.126.784
Ausgegebene Anteile		4.185.476	4.265.816	4.580.965
Nettoinventarwert je Anteil	€	36,86	35,22	30,59
Inter-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	€	329.310.296	333.746.668	299.317.828
Ausgegebene Anteile		5.657.586	5.877.017	6.006.726
Nettoinventarwert je Anteil	€	58,21	56,79	49,83

(18) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

	30. April 2026	31. Oktober 2025
Währung	Wechselkurs	Wechselkurs
EUR = 1		
AUD – Australischer Dollar	1,6316	1,7631
CAD – Kanadischer Dollar	1,5966	1,6172
CHF – Schweizer Franken	0,9174	0,9265
CZK – Tschechische Krone	24,3690	24,3375
DKK – Dänische Krone	7,4724	7,4672
GBP – Pfund Sterling	0,8633	0,8785
HKD – Hongkong-Dollar	9,1894	8,9707

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(18) WECHSELKURSE (ggü. EUR) – Fortsetzung

	30. April 2026	31. Oktober 2025
Währung	Wechselkurs	Wechselkurs
HUF–Ungarischer Forint	364,5500	387,8251
JPY–Japanischer Yen	183,8228	177,8103
KRW – Südkoreanischer Won	1.739,8687	1.644,4465
MXN–Mexikanischer Peso	20,5425	21,4121
NOK–Norwegische Krone	10,9124	11,6770
NZD – Neuseeländischer Dollar	1,9924	2,0155
PLN–Polnischer Zloty	4,2575	4,2590
RON – Rumänischer Leu	5,1922	5,0856
RUB–Russischer Rubel	87,8908	93,2594
SEK–Schwedische Krone	10,8529	10,9562
USD – US-Dollar	1,1731	1,1542

(19) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Der Manager wies seinen verbundenen Unternehmen, FGIMC und FIC, die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen der Fonds zu. FGIMC und FIC sind für die Wahl der Broker zuständig, mit denen sie handeln und mit denen sie in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen haben. FGIMC und FIC erhalten im Rahmen dieser Vereinbarungen Dienste oder Leistungen von Dritten, die aus den Provisionen der Broker bezahlt werden. Diese Dienste oder Leistungen stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit Performancemessungen, Bewertungen und Research-Diensten. FGIMC und FIC sind überzeugt, dass die Transaktionen, die zu Soft Commissions führen, unter Bedingungen durchgeführt werden, die sowohl die Preis- als auch die Abrechnungsbedingungen erfüllen.

20) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Mit der Verabschiedung weiterer Sanktionen im Laufe des Jahres 2023 könnte sich der Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine auf Wertpapiere auswirken, die im Zusammenhang mit in Russland ansässigen und/oder an einer Börse in Russland, einschließlich der Moskauer Börse, notierten Unternehmen stehen („russische Wertpapiere“). Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion genau und behält dabei auch mögliche Reaktionen ausländischer Regierungen und die gegen Russland verhängten Wirtschaftssanktionen im Blick. Zum 30. April 2026 war ein russisches Wertpapier mit einem Marktwert von € 38.229 (31. Oktober 2025: € 30.882) im Portfolio des Inter-Renten enthalten. Keiner der anderen Fonds ist zum 30. April 2026 direkt in russische Wertpapiere investiert.

Ein aktualisierter Prospekt für den Trust, ein aktualisierter Nachtrag zum Prospekt für Federated Hermes-Anteile sowie ein aktualisierter Nachtrag zu Prospekt für LVM-Anteile wurden am 2. April 2026 von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Sinn und Zweck der Aktualisierung war es, die nach den zum 16. April 2026 wirksam gewordenen Änderungen am OGAW-Rahmenwerk erforderliche Mindestanzahl an Liquiditätsmanagement-Instrumenten zu bestimmen und offenzulegen sowie die Beschreibungen der ausgewählten Liquiditätsmanagement-Instrumente soweit erforderlich an die Definitionen im überarbeiteten OGAW-Rahmenwerk anzupassen.

(21) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Es sind keine wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf den Abschluss des Trusts nach dem 30. April 2026 und bis zur Genehmigung des Halbjahresberichts und des ungeprüften Abschlusses am 25. Juni 2026.

(22) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden vom Verwaltungsrat am 25. Juni 2026 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilsinhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN — EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 95,19%)						
Lufttransport (2025: 4,44%)						
Southwest Airlines Co.	5,13%	15.06.2027	US\$	1.000.000	856.492	2,06
SUMME LUFTVERKEHR					856.492	2,06
Automobile (2025: 7,51%)						
Banque Stellantis France SACA	3,13%	20.01.2028	€	1.000.000	996.379	2,39
General Motors Financial Co., Inc.	4,50%	22.11.2027	€	400.000	407.807	0,98
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	6,95%	15.09.2026	US\$	500.000	430.297	1,03
Stellantis NV	0,63%	30.03.2027	€	300.000	293.544	0,71
Traton Finance Luxembourg SA	3,75%	27.03.2027	€	100.000	100.686	0,24
Volkswagen International Finance NV	2,63%	16.11.2027	€	800.000	793.070	1,91
SUMME AUTOMOBILE					3.021.783	7,26
Banken (2025: 25,63%)						
Aareal Bank AG	0,25%	23.11.2027	€	100.000	95.391	0,23
African Export-Import Bank (The)	2,63%	17.05.2026	US\$	945.000	806.360	1,94
AUB Sukuk Ltd.	2,62%	09.09.2026	US\$	2.000.000	1.694.294	4,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,54%	24.05.2027	€	1.200.000	1.199.413	2,88
Banco Santander SA	2,13%	08.02.2028	€	300.000	294.012	0,71
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,63%	15.11.2027	€	100.000	97.527	0,23
Carrefour Banque SA	4,08%	05.05.2027	€	800.000	805.255	1,94
Credit Agricole SA	2,63%	17.03.2027	€	400.000	398.864	0,96
Deutsche Bank AG	1,75%	17.01.2028	€	100.000	97.548	0,23
Emirates NBD Bank PJSC	5,63%	21.10.2027	US\$	1.200.000	1.039.598	2,50
FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN	0,50%	21.10.2027	€	700.000	692.556	1,66
Illimity Bank SpA	5,75%	31.05.2027	€	1.100.000	1.123.606	2,70
Islandsbanki HF	4,63%	27.03.2028	€	600.000	613.465	1,47
Landesbank Baden-Württemberg	1,13%	25.10.2027	€	500.000	485.454	1,17
OTP Bank Nyrt., FRN	6,13%	05.10.2027	€	500.000	505.818	1,22
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN	4,50%	27.03.2028	€	100.000	101.185	0,24
Santander Holdings USA, Inc., FRN	6,12%	31.05.2027	US\$	850.000	725.506	1,74
Standard Chartered plc	4,30%	19.02.2027	US\$	200.000	170.449	0,41
UniCredit SpA	4,10%	23.02.2027	€	300.000	301.791	0,73
Volksbank Wien AG, FRN	5,19%	06.10.2027	€	100.000	102.478	0,25
SUMME BANKEN					11.350.570	27,28
Getränke & Tabak (2025: 1,16%)						
Italian Wine Brands SpA	2,50%	13.05.2027	€	1.004.000	996.169	2,39
SUMME GETRÄNKE & TABAK					996.169	2,39
Bauwesen und Planung (2025: 0,00%)						
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	0,13%	24.06.2027	€	1.200.000	1.155.229	2,78
SUMME BAUWESEN UND PLANUNG					1.155.229	2,78

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 95,19%) – Fortsetzung						
BAUMATERIALIEN (2025: 2,85%)					—	—
Behälter & Glasprodukte (2025: 1,19%)						
DS Smith plc, FRN	4,38%	27.07.2027	€	500.000	506.343	1,22
SUMME CONTAINER & GLASPRODUKTE					506.343	1,22
Finanzwesen (2025: 5,66%)						
Anglian Water Services Financing plc	2,63%	15.06.2027	GBP	1.000.000	1.126.103	2,70
ICD Sukuk Co. Ltd.	5,00%	01.02.2027	US\$	800.000	682.648	1,64
ICG plc	1,63%	17.02.2027	€	1.200.000	1.181.565	2,84
LYB International Finance II BV	0,88%	17.09.2026	€	100.000	99.426	0,24
Roadster Finance DAC, FRN	2,38%	08.12.2027	€	500.000	489.220	1,17
Sudzucker International Finance BV	5,13%	31.10.2027	€	1.000.000	1.021.882	2,46
SUMME FINANZWESEN					4.600.844	11,05
Finanzwesen – Automobile (2025: 2,54%)						
Ford Motor Credit Co. LLC	6,86%	05.06.2026	GBP	1.000.000	1.160.423	2,79
RCI Banque SA	4,50%	06.04.2027	€	500.000	504.627	1,21
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					1.665.050	4,00
Finanzmittler (2025: 2,76%)						
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,25%	26.01.2028	€	300.000	285.548	0,69
SUMME FINANZMITTLER					285.548	0,69
Nahrungsmittelerzeugnisse (2025: 0,00 %)						
Barry Callebaut Services NV, FRN	3,75%	19.02.2028	€	500.000	502.502	1,21
SUMME NAHRUNGSMITTELERZEUGNISSE					502.502	1,21
Dienstleistungen für Lebensmittelunternehmen (2025: 2,32%)						
NewPrinces SpA	2,63%	19.02.2027	€	600.000	595.186	1,43
SUMME DIENSTLEISTUNGEN FÜR LEBENSMITTELUNTERNEHMEN					595.186	1,43
Industriegüter & Ausrüstung (2025: 1,87%)						
Heraeus Finance GmbH	2,63%	09.06.2027	€	800.000	791.359	1,90
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSRÜSTUNG					791.359	1,90
Versicherungen (2025: 0,71%)						
Athene Global Funding, FRN	3,02%	23.02.2027	€	200.000	200.379	0,48
Wiener Staedtische Versicherung AG Vienna Insurance Group, FRN	3,50%	11.05.2027	€	1.000.000	1.002.212	2,41
SUMME VERSICHERUNGEN					1.202.591	2,89
Metalle & Bergbau (2025: 4,78%)						
Freeport Indonesia PT	4,76%	14.04.2027	US\$	600.000	514.150	1,23
Nexa Resources SA	6,50%	18.01.2028	US\$	200.000	173.836	0,42
Orano SA	2,75%	08.03.2028	€	100.000	99.058	0,24
SUMME METALLE & BERGBAU					787.044	1,89

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 95,19%) – Fortsetzung						
ÖL & GAS (2025: 6,23%)					—	—
SCHIENENVERKEHR (2025: 0,24%)					—	—
Immobilien (2025: 10,14%)						
ARGAN SA, REIT	1,01%	17.11.2026	€	200.000	197.980	0,47
Balder Finland OYJ	1,00%	18.01.2027	€	100.000	98.739	0,24
Emaar Sukuk Ltd.	3,64%	15.09.2026	US\$	500.000	424.819	1,02
Fastighets AB Balder	1,25%	28.01.2028	€	500.000	482.062	1,16
Hemso Treasury OYJ	0,00%	19.01.2028	€	1.000.000	947.005	2,28
Sagax Euro Mtn NL BV	0,75%	26.01.2028	€	1.000.000	956.644	2,30
SELP Finance Sarl, REIT	3,75%	10.08.2027	€	1.000.000	1.004.290	2,41
Sirius Real Estate Ltd., REIT	1,13%	22.06.2026	€	100.000	99.788	0,24
VGP NV	1,63%	17.01.2027	€	500.000	496.361	1,19
SUMME IMMOBILIEN					4.707.688	11,31
Dienstleistungen (2025: 2,25%)						
Teleperformance SE	0,25%	26.11.2027	€	100.000	95.307	0,23
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					95.307	0,23
Staatliche Kreditnehmer (2025: 6,13%)						
Indonesien (Staat)	0,90%	14.02.2027	€	100.000	98.449	0,24
Israel (Staat)	5,00%	30.10.2026	€	300.000	302.719	0,73
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	€	500.000	494.091	1,19
Oman (Staat)	4,75%	15.06.2026	US\$	1.400.000	1.194.369	2,87
Rumänien (Staat)	2,38%	19.04.2027	€	210.000	208.598	0,50
Saudi-Arabien (Staat)	0,75%	09.07.2027	€	100.000	97.320	0,23
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					2.395.546	5,76
STAHL (2025: 0,12%)						
					—	—
SUPRANATIONALE KREDITNEHMER (2025: 0,50%)						
					—	—
Telekommunikation & Mobilfunk (2025: 2,43%)						
America Movil SAB de CV	5,00%	27.10.2026	GBP	754.000	874.531	2,10
American Tower Corp., REIT	0,40%	15.02.2027	€	100.000	98.228	0,24
Global Switch Holdings Ltd.	2,25%	31.05.2027	€	800.000	790.637	1,90
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					1.763.396	4,24
Transport (2025: 0,94%)						
DP World Ltd.	2,38%	25.09.2026	€	1.400.000	1.397.396	3,36
Leasys SpA	2,88%	17.08.2027	€	500.000	498.377	1,19
SUMME TRANSPORT					1.895.773	4,55
Versorger (2025: 2,79%)						
Enel Americas SA	4,00%	25.10.2026	US\$	325.000	276.367	0,67
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	2,00%	28.10.2026	US\$	1.400.000	1.178.836	2,83
SUMME VERSORGER					1.455.203	3,50
SUMME RENTENWERTE					40.629.623	97,64
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					40.629.623	97,64

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
€	1.240.399	GBP	1.068.600	05.06.2026	4.442	0,01
€	874.937	US\$	1.031.000	16.09.2026	897	—
€	13.623.877	US\$	15.981.500	17.03.2027	152.367	0,37
€	3.529.250	US\$	4.103.000	17.03.2027	70.650	0,17
GBP	518.750	€	592.851	19.05.2026	7.652	0,02
GBP	518.750	€	598.928	19.05.2026	1.576	—
GBP	696.061	€	794.497	16.06.2026	10.144	0,02
US\$	4.093.600	€	3.466.943	17.06.2026	15.639	0,04
US\$	11.711.300	€	9.802.728	17.03.2027	69.242	0,17
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: 3,90%)					332.609	0,80
€	1.161.645	GBP	1.037.500	19.05.2026	(39.362)	(0,10)
€	1.951.451	GBP	1.722.321	16.06.2026	(39.539)	(0,10)
€	900.386	GBP	791.700	27.10.2026	(8.973)	(0,02)
€	4.268.036	US\$	5.023.000	17.06.2026	(5.222)	(0,01)
€	1.148.475	US\$	1.372.800	17.06.2026	(19.419)	(0,05)
€	700.102	US\$	827.900	16.09.2026	(1.758)	—
€	721.751	US\$	860.250	16.09.2026	(7.534)	(0,02)
US\$	242.500	€	206.789	17.06.2026	(485)	—
US\$	387.000	€	334.258	17.06.2026	(5.022)	(0,01)
US\$	766.400	€	660.583	17.06.2026	(8.577)	(0,02)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: (0,21)%)					(135.891)	(0,33)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					40.962.232	98,44
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(135.891)	(0,33)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					147.094	0,35
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					638.796	1,54
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					41.612.231	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	87,51
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9,33
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,79
Sonstige Anlagen	2,37
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, BNP Paribas, Credit Lyonnais und State Street

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Italien	12,01
Deutschland	11,15
Vereinigte Staaten	10,01
Vereinigte Arabische Emirate	8,52
Frankreich	7,68
Vereinigtes Königreich	7,17
Bahrain	4,07
Spanien	3,59
Niederlande	3,24
Oman	2,87
Kasachstan	2,83
Österreich	2,66
Luxemburg	2,41
Belgien	2,40
Finnland	2,28
Mexiko	2,10
Supranationale Kreditnehmer	1,94
Israel	1,92
Island	1,47
Indonesien	1,47
Schweden	1,40
Ungarn	1,22
Irland	1,18
Chile	0,66
Rumänien	0,50
Brasilien	0,42
Polen	0,24
Saudi-Arabien	0,23
SUMME KAPITALANLAGEN	97,64
Sonstige Nettovermögenswerte	2,36
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN — EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 99,04%)						
Banken (2025: 9,70%)						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ¹	8,38%	21.06.2028	€	400.000	431.483	1,38
Banco Santander SA, FRN ¹	7,00%	20.11.2029	€	400.000	424.810	1,36
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	€	400.000	396.369	1,27
Deutsche Bank AG, FRN ¹	4,63%	30.10.2027	€	400.000	395.312	1,27
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	€	650.000	664.133	2,13
UniCredit SpA, FRN ¹	5,63%	03.12.2032	€	550.000	545.116	1,74
SUMME BANKEN					2.857.223	9,15
Brauereien (2025: 1,25%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	€	400.000	413.580	1,32
SUMME BRAUEREIEN					413.580	1,32
Baumaterialien (2025: 1,17%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	€	475.000	387.267	1,24
SUMME BAUMATERIALIEN					387.267	1,24
Chemie & Kunststoffe (2025: 1,97%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	€	250.000	213.242	0,68
Nynas AB	11,75%	17.06.2028	US\$	500.000	455.026	1,46
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					668.268	2,14
Finanzwesen (2025: 3,71%)						
Sudzucker International Finance BV1	5,95%	28.05.2030	€	400.000	390.958	1,25
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	€	990.000	850.807	2,73
SUMME FINANZWESEN					1.241.765	3,98
Dienstleistungen für Lebensmittelunternehmen (2025: 1,49%)						
NewPrinces SpA	4,75%	12.02.2031	€	500.000	501.756	1,61
SUMME DIENSTLEISTUNGEN FÜR LEBENSMITTELUNTERNEHMEN					501.756	1,61
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 3,19%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	€	330.000	327.679	1,05
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					327.679	1,05
Versicherungen (2025: 2,73%)						
Generali, FRN	5,00%	08.06.2048	€	450.000	463.500	1,49
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	€	400.000	440.602	1,41
Metropolitan Life Global Funding I	4,00%	05.04.2028	€	326.000	331.248	1,06
SUMME VERSICHERUNGEN					1.235.350	3,96
Immobilien (2025: 1,10%)						
Balder Finland OYJ	1,00%	20.01.2029	€	400.000	372.593	1,19
SUMME IMMOBILIEN					372.593	1,19
Dienstleistungen (2025: 0,30%)						
Quicktop Holdco AB, FRN	6,61%	21.03.2030	€	100.000	103.315	0,33
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					103.315	0,33

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 99,04%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2025: 69,19%)						
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	€	475.000	444.874	1,42
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	€	260.000	190.071	0,61
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	€	550.000	536.007	1,72
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	€	350.000	279.343	0,89
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	€	340.000	209.244	0,67
Finnland (Staat)	3,00%	15.09.2033	€	510.000	504.567	1,62
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	€	1.250.000	1.127.696	3,61
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	€	1.245.000	1.152.314	3,69
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	€	1.420.000	1.126.316	3,61
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	€	1.600.000	996.644	3,19
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	€	650.000	347.800	1,11
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	€	250.000	218.547	0,70
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	€	450.000	198.198	0,63
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	€	310.000	80.679	0,26
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	€	400.000	367.244	1,18
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	€	680.000	585.349	1,87
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	€	540.000	232.801	0,74
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	€	590.000	502.315	1,61
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	€	510.000	503.973	1,61
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	€	920.000	907.702	2,91
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	€	910.000	905.274	2,90
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	€	995.000	907.910	2,91
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	€	600.000	568.051	1,82
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	€	1.170.000	1.013.670	3,25
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	€	525.000	386.588	1,24
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	€	400.000	281.202	0,90
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	€	255.000	148.543	0,47
Mexiko (Staat)	3,50%	19.09.2029	€	100.000	99.184	0,32
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	€	315.000	317.853	1,02
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	€	975.000	907.704	2,91
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	€	420.000	363.451	1,16
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	€	750.000	692.869	2,22
Rumänien (Staat)	2,00%	28.01.2032	€	400.000	338.372	1,08
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	€	860.000	806.723	2,58
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	€	1.500.000	1.446.289	4,63
Spanien (Staat)	3,15%	30.04.2035	€	1.000.000	981.361	3,14
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	€	150.000	112.082	0,36
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	€	1.175.000	620.828	1,99
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					21.409.638	68,55
Transport (2025: 2,03%)						
SGL Group ApS, FRN	6,94%	22.04.2030	€	700.000	671.240	2,15
SUMME TRANSPORT					671.240	2,15

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 99,04%) – Fortsetzung						
Versorger (2025: 1,21%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	€	500.000	408.684	1,31
SUMME VERSORGER					408.684	1,31
SUMME RENTENWERTE					30.598.358	97,98
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					30.598.358	97,98

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE²

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
€	421.368	US\$	494.850	17.06.2026	381	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: 0,00%)					381	—
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: (0,01)%)					—	—

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure €	Nenn- betrag	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,06%)					—	—
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2026	24	€	3.008.640	2.400.000	(58.792)	(0,19)
Euro-Buxl 30-jährige Anleihe 08.06.2026	2	€	217.960	200.000	(920)	—
SUMME DEUTSCHLAND					(59.712)	(0,19)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,00%)					(59.712)	(0,19)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					30.598.739	97,98
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(59.712)	(0,19)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					433.208	1,39
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					257.702	0,82
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					31.229.937	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	97,54
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	—
Sonstige Anlagen	2,46
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

² Devisenterminkontrakte werden über folgenden Kontrahenten gehandelt: Credit Agricole

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Italien	23,37
Frankreich	19,38
Spanien	15,44
Deutschland	7,72
Niederlande	4,07
Dänemark	3,47
Belgien	3,28
Schweden	2,98
Singapur	2,73
Portugal	2,22
Österreich	2,03
Vereinigte Staaten	1,74
Finnland	1,62
Israel	1,61
Irland	1,61
Mexiko	1,34
Schweiz	1,24
Rumänien	1,08
Vereinigtes Königreich	1,05
SUMME KAPITALANLAGEN	97,98
Sonstige Nettovermögenswerte	2,02
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 96,23%)						
Banken (2025: 1,52%)						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA1	8,38%	21.06.2028	€	400.000	431.483	1,54
SUMME BANKEN					431.483	1,54
Grundstoffindustrie – Sonstige (2025: 0,03%)						
Ingersoll Rand, Inc.	5,45%	15.06.2034	US\$	10.000	8.726	0,03
SUMME GRUNDSTOFFINDUSTRIE – SONSTIGE					8.726	0,03
Investitionsgüter – Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2025: 0,08%)						
HEICO Corp.	5,25%	01.08.2028	US\$	25.000	21.692	0,08
SUMME INVESTITIONSGÜTER – LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					21.692	0,08
Investitionsgüter – Baumaterialien (2025: 0,06%)						
Allegion US Holding Co., Inc.	5,60%	29.05.2034	US\$	20.000	17.480	0,06
SUMME INVESTITIONSGÜTER – BAUMATERIALIEN					17.480	0,06
Investitionsgüter – Fertigung Div. (2025: 0,13%)						
GE Vernova, Inc.	4,88%	04.02.2036	US\$	10.000	8.436	0,03
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	US\$	30.000	23.162	0,08
Vertiv Holdings Co.	4,85%	15.03.2036	US\$	10.000	8.302	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5,61%	11.03.2034	US\$	15.000	13.191	0,05
SUMME INVESTITIONSGÜTER – FERTIGUNG DIV.					53.091	0,19
Investitionsgüter – Umwelttechnik (2025: 0,06%)						
Republic Services, Inc.	2,38%	15.03.2033	US\$	25.000	18.482	0,07
SUMME INVESTITIONSGÜTER – UMWELTTECHNIK					18.482	0,07
Kommunikation – Kabel & Satellit (2025: 0,03%)						
Charter Communications Operating LLC	6,10%	01.06.2029	US\$	10.000	8.806	0,03
SUMME KOMMUNIKATION – KABEL & SATELLIT					8.806	0,03
Kommunikation – Medien & Unterhaltung (2025: 0,24%)						
AppLovin Corp.	5,50%	01.12.2034	US\$	20.000	17.052	0,06
Meta Platforms, Inc.	3,85%	15.08.2032	US\$	20.000	16.238	0,06
Meta Platforms, Inc.	6,20%	15.05.2046	US\$	20.000	17.099	0,06
Netflix, Inc.	4,88%	15.04.2028	US\$	30.000	25.908	0,09
Netflix, Inc.	4,90%	15.08.2034	US\$	10.000	8.572	0,03
Omnicom Group, Inc.	5,00%	02.06.2033	US\$	25.000	20.916	0,08
SUMME KOMMUNIKATION – MEDIEN & UNTERHALTUNG					105.785	0,38
Kommunikation – Mobilfunk (2025: 0,12%)						
T-Mobile USA, Inc.	2,40%	15.03.2029	US\$	30.000	24.173	0,08
T-Mobile USA, Inc.	4,50%	15.04.2050	US\$	15.000	10.256	0,04
SUMME KOMMUNIKATION – MOBILFUNK					34.429	0,12

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Kommunikation – Festnetz (2025: 0,13%)						
AT&T, Inc.	3,50%	01.06.2041	US\$	25.000	16.452	0,06
AT&T, Inc.	6,20%	30.10.2056	US\$	25.000	21.126	0,07
Rogers Communications, Inc.	4,50%	15.03.2042	US\$	15.000	10.806	0,04
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	US\$	10.000	8.112	0,03
Verizon Communications, Inc.	5,88%	30.11.2055	US\$	20.000	16.489	0,06
SUMME KOMMUNIKATION – FESTNETZ					72.985	0,26
Zyklischer Konsum – Automobile (2025: 0,05%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	US\$	20.000	14.936	0,05
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – AUTOMOBILE					14.936	0,05
Zyklischer Konsum - Freizeit (2025: 0,00%)						
Airbnb, Inc.	5,25%	16.03.2036	US\$	10.000	8.505	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,25%	27.02.2038	US\$	20.000	16.303	0,06
SUMME ZYKLISCHER KONSUM - FREIZEIT					24.808	0,09
Zyklischer Konsum – Einzelhandel (2025: 0,05%)						
Home Depot, Inc. (The)	4,95%	25.06.2034	US\$	15.000	12.871	0,05
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – EINZELHANDEL					12.871	0,05
Zyklischer Konsum – Dienstleistungen (2025: 0,03%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	US\$	10.000	8.432	0,03
Amazon.com, Inc.	4,10%	20.11.2030	US\$	15.000	12.615	0,05
Amazon.com, Inc.	4,88%	13.03.2036	US\$	25.000	21.008	0,07
Expedia Group, Inc.	5,50%	15.04.2036	US\$	25.000	20.872	0,07
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – DIENSTLEISTUNGEN					62.927	0,22
Nichtzyklischer Konsum – Lebensmittel & Getränke (2025: 0,09%)						
Mars, Inc.	5,70%	01.05.2055	US\$	30.000	24.902	0,09
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					24.902	0,09
Nichtzyklischer Konsum – Gesundheitswesen (2025: 0,17%)						
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	US\$	25.000	18.398	0,06
HCA, Inc.	3,50%	15.07.2051	US\$	10.000	5.618	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,75%	15.10.2028	US\$	30.000	24.108	0,09
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – GESUNDHEITSWESEN					48.124	0,17
Nichtzyklischer Konsum – Arzneimittel (2025: 0,24%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	US\$	19.000	16.183	0,06
Amgen, Inc.	5,25%	02.03.2033	US\$	40.000	34.905	0,12
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30%	19.05.2053	US\$	20.000	15.806	0,06
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – ARZNEIMITTEL					66.894	0,24
Nichtzyklische Konsumgüter – Supermärkte (2025: 0,08%)						
Kroger Co. (The)	5,00%	15.09.2034	US\$	25.000	21.060	0,08
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER – SUPERMÄRKTE					21.060	0,08

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Nichtzyklischer Konsum – Tabak (2025: 1,89%)						
Philip Morris International, Inc.	5,63%	17.11.2029	US\$	10.000	8.842	0,03
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	US\$	10.000	8.279	0,03
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – TABAK					17.121	0,06
Energie (2025: 0,00%)						
Valero Energy Corp.	5,15%	10.03.2036	US\$	25.000	20.992	0,07
SUMME ENERGIE					20.992	0,07
Energie – Unabhängige Versorger (2025: 0,12%)						
Diamondback Energy, Inc.	5,75%	18.04.2054	US\$	10.000	8.185	0,03
Hess Corp.	5,60%	15.02.2041	US\$	15.000	13.050	0,05
SUMME ENERGIE – UNABHÄNGIGE VERSORGER					21.235	0,08
Energie – Integrierte Versorger (2025: 0,08%)						
BP Capital Markets America, Inc.	1,75%	10.08.2030	US\$	15.000	11.470	0,04
Cenovus Energy, Inc.	5,40%	15.06.2047	US\$	15.000	11.780	0,04
SUMME ENERGIE – INTEGRIERTE VERSORGER					23.250	0,08
Energie – Midstream-Industrie (2025: 0,21%)						
Columbia Pipelines Holding Co. LLC	6,04%	15.08.2028	US\$	20.000	17.599	0,06
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.	3,00%	15.11.2029	US\$	15.000	12.123	0,04
Enbridge, Inc.	5,20%	20.11.2035	US\$	25.000	21.219	0,08
MPLX LP	4,50%	15.04.2038	US\$	20.000	15.404	0,06
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	US\$	20.000	14.607	0,05
SUMME ENERGIE – MIDSTREAM-INDUSTRIE					80.952	0,29
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2025: 2,49%)						
FHLMC, FRN 1N1492	5,92%	01.01.2037	US\$	3.533	3.091	0,01
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	US\$	524	460	—
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	US\$	2.346	2.026	0,01
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	US\$	2.405	2.077	0,01
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	US\$	3.310	2.904	0,01
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	US\$	3.264	2.866	0,01
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	US\$	1.992	1.779	0,01
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	US\$	4.229	3.593	0,01
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	US\$	13.879	11.762	0,04
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	US\$	26.418	21.350	0,08
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	US\$	3.585	3.036	0,01
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	US\$	212	187	—
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	US\$	9	8	—
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	US\$	4.015	3.524	0,01
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	US\$	15.084	12.657	0,05
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	US\$	35.410	28.248	0,10
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	US\$	3.837	3.176	0,01
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	US\$	28.091	22.347	0,08

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2025: 2,49%) – Fortsetzung						
FHLMC QC1805	2,00%	01.05.2051	US\$	143.828	100.086	0,36
FHLMC QE6969	5,50%	01.08.2052	US\$	45.326	39.171	0,14
FHLMC SD0578	2,50%	01.03.2051	US\$	141.387	102.173	0,37
FHLMC SD1581	2,50%	01.09.2052	US\$	71.047	51.095	0,18
FHLMC SD8006	4,00%	01.09.2049	US\$	14.958	12.108	0,04
FHLMC SD8211	2,00%	01.05.2052	US\$	160.531	110.212	0,39
FHLMC SD8213	3,00%	01.05.2052	US\$	81.898	61.314	0,22
FHLMC SD8235	3,00%	01.08.2052	US\$	79.407	59.429	0,21
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	US\$	20.389	16.579	0,06
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP. SUMME					677.258	2,42
Federal National Mortgage Association (2025: 3,07%)						
FNMA 453107	6,00%	01.01.2029	US\$	516	449	—
FNMA 535332	8,50%	01.04.2030	US\$	67	59	—
FNMA 580144	6,50%	01.07.2031	US\$	24	21	—
FNMA 606217	6,50%	01.11.2031	US\$	297	263	—
FNMA 615089	7,00%	01.01.2032	US\$	426	383	—
FNMA 628210	6,50%	01.03.2032	US\$	1.821	1.611	0,01
FNMA 724859	5,50%	01.07.2033	US\$	9.186	8.001	0,03
FNMA, FRN 948421	6,06%	01.08.2037	US\$	6.611	5.755	0,02
FNMA AD7856	4,50%	01.06.2040	US\$	2.444	2.069	0,01
FNMA AE0949	4,00%	01.02.2041	US\$	24.357	20.180	0,07
FNMA AE7912	4,00%	01.11.2040	US\$	34.234	28.373	0,10
FNMA AJ1589	4,00%	01.10.2041	US\$	7.211	5.959	0,02
FNMA AK8211	3,50%	01.04.2042	US\$	18.804	15.124	0,05
FNMA AO5158	3,00%	01.06.2027	US\$	2.361	1.999	0,01
FNMA AW0029	3,50%	01.07.2044	US\$	8.018	6.385	0,02
FNMA BH7058	3,50%	01.12.2047	US\$	31.261	24.622	0,09
FNMA BJ9889	3,00%	01.10.2049	US\$	45.458	34.372	0,12
FNMA CA6412	2,50%	01.07.2050	US\$	68.682	49.742	0,18
FNMA CB2398	2,50%	01.12.2051	US\$	127.616	92.459	0,33
FNMA CB2850	2,00%	01.02.2052	US\$	102.493	70.066	0,25
FNMA CB4211	4,50%	01.07.2052	US\$	99.974	82.645	0,30
FNMA FM4380	2,00%	01.10.2035	US\$	57.105	44.831	0,16
FNMA FM5086	2,00%	01.12.2050	US\$	106.064	72.507	0,26
FNMA MA1957	3,50%	01.07.2044	US\$	30.862	24.599	0,09
FNMA MA3007	3,00%	01.04.2047	US\$	52.559	40.161	0,14
FNMA MA3774	3,00%	01.09.2049	US\$	20.740	15.682	0,06
FNMA MA4228	1,50%	01.01.2036	US\$	73.020	56.097	0,20
FNMA MA4737	5,00%	01.08.2052	US\$	86.094	73.052	0,26
FNMA MA4783	4,00%	01.10.2052	US\$	58.909	47.297	0,17
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					824.763	2,95

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Finanzwesen (2025: 1,91%)						
Sudzucker International Finance BV1	5,95%	28.05.2030	€	200.000	195.479	0,70
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	€	407.000	349.776	1,25
SUMME FINANZWESEN					545.255	1,95
Finanzinst. - Broker/Vermögensverw./Börsenbetr. (2025: 0,00%)						
Citizens Financial Group, Inc.	5,50%	15.02.2036	US\$	35.000	28.745	0,10
SUMME FINANZINST. – BROKER/VERMÖGENSVERW./BÖRSENBETR.					28.745	0,10
Finanzinstitute – Banken (2025: 1,16%)						
Bank of America Corp., FRN	4,95%	22.07.2028	US\$	25.000	21.441	0,08
Bank of America Corp., FRN	3,19%	23.07.2030	US\$	25.000	20.445	0,07
Bank of America Corp., FRN	2,69%	22.04.2032	US\$	15.000	11.608	0,04
Bank of America Corp., FRN	5,49%	23.04.2037	US\$	15.000	12.718	0,05
FNB Corp., FRN	5,72%	11.12.2030	US\$	15.000	12.930	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	US\$	25.000	21.269	0,08
Huntington Bancshares, Inc.	2,55%	04.02.2030	US\$	20.000	15.809	0,06
Huntington Bancshares, Inc., FRN	4,62%	28.01.2032	US\$	25.000	21.071	0,08
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	US\$	20.000	16.802	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN	2,96%	13.05.2031	US\$	25.000	19.894	0,07
JPMorgan Chase & Co., FRN	5,15%	23.04.2037	US\$	25.000	21.193	0,08
KeyCorp, FRN	5,31%	28.01.2037	US\$	25.000	20.941	0,07
Morgan Stanley, FRN	2,70%	22.01.2031	US\$	25.000	19.832	0,07
Morgan Stanley, FRN	5,83%	19.04.2035	US\$	20.000	17.745	0,06
Morgan Stanley, FRN	5,30%	10.04.2037	US\$	25.000	21.192	0,08
Northern Trust Corp.	4,00%	10.05.2027	US\$	10.000	8.520	0,03
Northern Trust Corp.	6,13%	02.11.2032	US\$	20.000	18.282	0,06
Phillips Edison Grocery Center Operating Partner- ship I LP, REIT	4,75%	15.03.2033	US\$	10.000	8.363	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN	4,63%	06.06.2033	US\$	30.000	24.889	0,09
Regions Financial Corp., FRN	5,72%	06.06.2030	US\$	20.000	17.523	0,06
Truist Financial Corp., FRN	7,16%	30.10.2029	US\$	25.000	22.614	0,08
US Bancorp, FRN	5,78%	12.06.2029	US\$	25.000	21.874	0,08
Wells Fargo & Co., FRN	2,88%	30.10.2030	US\$	50.000	40.247	0,14
SUMME FINANZINSTITUTE – BANKEN					437.202	1,57
Finanzinstitute – Versicherungen – Gesundheit (2025: 0,18%)						
Centene Corp.	2,45%	15.07.2028	US\$	10.000	8.052	0,03
Elevance Health, Inc.	5,38%	15.06.2034	US\$	25.000	21.685	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	5,88%	15.02.2053	US\$	25.000	21.142	0,07
SUMME FINANZINSTITUTE – VERSICHERUNGEN – GESUNDHEIT					50.879	0,18

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Finanzinstitute – Versicherungen – Leben (2025: 0,05%)						
Corebridge Financial, Inc.	5,75%	15.01.2034	US\$	15.000	13.170	0,05
SUMME FINANZINSTITUTE – VERSICHERUNGEN – LEBEN					13.170	0,05
Finanzinstitute – Versicherungen – P&C (2025: 0,15%)						
Aon North America, Inc.	5,15%	01.03.2029	US\$	20.000	17.361	0,06
CNA Financial Corp.	5,13%	15.02.2034	US\$	20.000	16.917	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	2,55%	27.04.2050	US\$	15.000	7.598	0,03
SUMME FINANZINSTITUTE – VERSICHERUNGEN – P&C					41.876	0,15
Finanzinst. – Real Estate Investment Trusts) (2025: 0,16%)						
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	US\$	5.000	4.253	0,01
UDR, Inc., REIT	3,10%	01.11.2034	US\$	20.000	14.619	0,05
Welltower, Inc., REIT	2,75%	15.01.2032	US\$	35.000	26.928	0,10
SUMME FINANZINSTITUTE – REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					45.800	0,16
Government National Mortgage Association (2025: 0,20%)						
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	US\$	570	498	—
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	US\$	11.622	9.580	0,03
FNMA MA6283	3,00%	20.11.2049	US\$	57.119	43.520	0,16
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					53.598	0,19
Staatliche Kreditnehmer (2025: 80,26%)						
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	204.080	0,73
Australien (Staat)	2,50%	21.05.2030	AUD	150.000	84.368	0,30
Australien (Staat)	1,25%	21.05.2032	AUD	300.000	149.445	0,53
Österreich (Staat)	2,90%	20.02.2033	€	180.000	178.268	0,64
Belgien (Staat)	1,00%	22.06.2031	€	480.000	434.172	1,55
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	125.000	84.492	0,30
Kanada (Staat)	1,25%	01.06.2030	CAD	720.000	418.592	1,50
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	545.000	391.919	1,40
Kanada (Staat)	3,25%	01.12.2034	CAD	500.000	307.812	1,10
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	116.047	0,41
Kanada (Staat)	2,00%	01.12.2051	CAD	400.000	172.828	0,62
Tschechische Republik (Staat)	1,20%	13.03.2031	CZK	9.000.000	318.780	1,14
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	800.000	104.164	0,37
Dänemark (Staat)	0,00%	15.11.2031	DKK	3.000.000	348.825	1,25
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.800.000	279.417	1,00
Frankreich (Staat)	1,00%	25.05.2027	€	250.000	245.679	0,88
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	€	90.000	102.735	0,37
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	€	190.000	160.105	0,57
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	€	150.000	157.419	0,56
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	€	100.000	50.356	0,18

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2025: 80,26%) – Fortsetzung						
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	€	350.000	396.138	1,42
Deutschland (Staat)	1,00%	15.05.2038	€	300.000	234.505	0,84
Deutschland (Staat)	1,25%	15.08.2048	€	150.000	98.187	0,35
Ungarn (Staat)	6,75%	22.10.2028	HUF	60.000.000	167.733	0,60
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	€	170.000	177.136	0,63
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	€	600.000	547.483	1,96
Italien (Staat)	5,00%	01.08.2039	€	300.000	328.815	1,18
Italien (Staat)	4,45%	01.09.2043	€	100.000	101.730	0,36
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	75.000.000	410.896	1,47
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.033.465	3,69
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	213.000.000	1.053.495	3,77
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	258.000.000	1.094.497	3,91
Japan (Staat)	0,80%	20.03.2048	JPY	55.000.000	176.487	0,63
Japan (Staat)	0,50%	20.03.2059	JPY	160.000.000	347.757	1,24
Mexiko (Staat)	3,50%	19.09.2029	€	300.000	297.552	1,06
Niederlande (Staat)	2,50%	15.01.2033	€	240.000	233.820	0,84
Neuseeland (Staat)	4,25%	15.05.2034	NZD	275.000	135.090	0,48
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	910.000	213.373	0,76
Polen (Staat)	2,75%	25.10.2029	PLN	630.000	138.116	0,49
Polen (Staat)	1,75%	25.04.2032	PLN	370.000	71.091	0,25
Polen (Staat)	5,00%	25.04.2037	PLN	300.000	65.726	0,23
Rumänien (Staat)	4,75%	11.10.2034	RON	720.000	117.368	0,42
Russland (Staat)2	7,05%	19.01.2028	RUB	12.000.000	38.229	0,14
Slowakei (Staat)	1,00%	14.05.2032	€	200.000	176.244	0,63
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	€	250.000	241.048	0,86
Spanien (Staat)	4,20%	31.01.2037	€	100.000	105.716	0,38
Spanien (Staat)	1,20%	31.10.2040	€	280.000	199.330	0,71
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	300.000	27.485	0,10
Schweden (Staat)	0,75%	12.11.2029	SEK	1.300.000	112.872	0,40
Schweden (Staat)	2,25%	01.06.2032	SEK	4.700.000	424.218	1,52
Schweden (Staat)	2,50%	15.10.2036	SEK	1.950.000	173.725	0,62
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,50%	07.06.2028	GBP	360.000	417.550	1,49
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,63%	22.10.2028	GBP	850.000	922.797	3,30
Vereinigtes Königreich (Staat)	0,38%	22.10.2030	GBP	420.000	408.203	1,46
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	940.000	1.069.440	3,82
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	630.000	685.306	2,45
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	1.010.000	865.196	3,09
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.500.000	851.070	3,04
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	US\$	25.000	21.612	0,08
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	US\$	80.000	46.567	0,17
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	US\$	125.000	82.584	0,30

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2025: 80,26%) – Fortsetzung						
US-Treasury Bond	2,38%	15.11.2049	US\$	35.000	18.797	0,07
US-Treasury Bond	2,00%	15.02.2050	US\$	30.000	14.721	0,05
US-Treasury Bond	1,38%	15.08.2050	US\$	30.000	12.356	0,04
US-Treasury Bond	1,88%	15.02.2051	US\$	25.000	11.695	0,04
US-Treasury Bond	2,00%	15.08.2051	US\$	75.000	35.964	0,13
US-Treasury Bond	2,25%	15.02.2052	US\$	80.000	40.599	0,15
US-Treasury Bond	2,88%	15.05.2052	US\$	110.000	64.220	0,23
US-Treasury Bond	4,00%	15.11.2052	US\$	10.000	7.238	0,03
US-Treasury Bond	4,63%	15.02.2055	US\$	125.000	100.399	0,36
US-Treasury Bond	4,75%	15.02.2056	US\$	95.000	78.012	0,28
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2026	US\$	30.000	25.242	0,09
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	US\$	45.000	37.912	0,14
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2027	US\$	50.000	41.970	0,15
US-Treasury Note	2,75%	30.04.2027	US\$	60.000	50.629	0,18
US-Treasury Note	2,63%	31.05.2027	US\$	50.000	42.093	0,15
US-Treasury Note	3,88%	30.11.2027	US\$	50.000	42.617	0,15
US-Treasury Note	3,63%	31.05.2028	US\$	325.000	275.562	0,98
US-Treasury Note	4,00%	30.06.2028	US\$	175.000	149.522	0,53
US-Treasury Note	1,13%	31.08.2028	US\$	30.000	24.000	0,09
US-Treasury Note	4,88%	31.10.2028	US\$	100.000	87.189	0,31
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	US\$	65.000	54.366	0,19
US-Treasury Note	4,00%	31.01.2029	US\$	100.000	85.439	0,31
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2029	US\$	25.000	20.377	0,07
US-Treasury Note	4,25%	30.06.2029	US\$	100.000	86.063	0,31
US-Treasury Note	3,63%	31.08.2029	US\$	175.000	147.715	0,53
US-Treasury Note	1,50%	15.02.2030	US\$	50.000	38.963	0,14
US-Treasury Note	4,00%	31.03.2030	US\$	155.000	132.262	0,47
US-Treasury Note	3,75%	30.06.2030	US\$	120.000	101.370	0,36
US-Treasury Note	3,88%	31.07.2030	US\$	150.000	127.302	0,46
US-Treasury Note	3,63%	31.08.2030	US\$	200.000	167.938	0,60
US-Treasury Note	4,88%	31.10.2030	US\$	110.000	97.084	0,35
US-Treasury Note	1,13%	15.02.2031	US\$	25.000	18.653	0,07
US-Treasury Note	1,25%	15.08.2031	US\$	60.000	44.340	0,16
US-Treasury Note	1,38%	15.11.2031	US\$	15.000	11.071	0,04
US-Treasury Note	4,38%	31.01.2032	US\$	175.000	151.212	0,54
US-Treasury Note	4,13%	31.03.2032	US\$	175.000	149.219	0,53
US-Treasury Note	2,75%	15.08.2032	US\$	160.000	125.783	0,45
US-Treasury Note	4,25%	15.11.2034	US\$	100.000	84.823	0,30
US-Treasury Note	4,63%	15.02.2035	US\$	170.000	147.982	0,53
US-Treasury Note	4,13%	15.02.2036	US\$	195.000	162.753	0,58
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					21.734.607	77,68

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 96,23%) – Fortsetzung						
Technologie (2025: 0,73%)						
Accenture Capital, Inc.	4,25%	04.10.2031	US\$	30.000	25.224	0,09
Alphabet, Inc.	4,70%	15.11.2035	US\$	20.000	16.746	0,06
Apple, Inc.	2,90%	12.09.2027	US\$	20.000	16.820	0,06
Autodesk, Inc.	5,30%	15.06.2035	US\$	15.000	12.865	0,05
Broadcom, Inc., FRN	4,93%	15.05.2037	US\$	24.000	19.941	0,07
CDW LLC	2,67%	01.12.2026	US\$	10.000	8.442	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.	4,80%	10.03.2031	US\$	10.000	8.481	0,03
Fiserv, Inc.	5,45%	15.03.2034	US\$	15.000	12.708	0,05
Global Payments, Inc.	5,20%	15.11.2032	US\$	30.000	24.998	0,09
Keysight Technologies, Inc.	4,95%	15.10.2034	US\$	20.000	16.954	0,06
KLA Corp.	4,65%	15.07.2032	US\$	25.000	21.427	0,08
Oracle Corp.	5,70%	04.02.2036	US\$	15.000	12.287	0,04
Oracle Corp.	3,65%	25.03.2041	US\$	25.000	15.131	0,05
Roper Technologies, Inc.	2,95%	15.09.2029	US\$	10.000	8.068	0,03
Roper Technologies, Inc.	4,75%	15.02.2032	US\$	15.000	12.678	0,04
Salesforce, Inc.	4,90%	15.09.2031	US\$	25.000	21.254	0,08
Uber Technologies, Inc.	4,30%	15.01.2030	US\$	10.000	8.462	0,03
Verisk Analytics, Inc.	5,25%	05.06.2034	US\$	30.000	25.574	0,09
SUMME TECHNOLOGIE					288.060	1,03
Technologiedienstleistungen (2025: 0,04%)						
VeriSign, Inc.	2,70%	15.06.2031	US\$	15.000	11.526	0,04
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					11.526	0,04
Transport – Eisenbahn (2025: 0,05%)						
Canadian Pacific Railway Ltd.	4,70%	01.05.2048	US\$	20.000	14.791	0,05
SUMME TRANSPORT – EISENBAHN					14.791	0,05
Transport – Dienstleistungen (2025: 0,08%)						
ERAC USA Finance LLC	5,20%	30.10.2034	US\$	25.000	21.581	0,08
SUMME TRANSPORT – DIENSTLEISTUNGEN					21.581	0,08
Versorger – Elektrizität (2025: 0,29%)						
Constellation Energy Generation LLC	5,80%	01.03.2033	US\$	25.000	22.353	0,08
Emera US Finance LP	4,75%	15.06.2046	US\$	20.000	14.162	0,05
Exelon Corp.	4,70%	15.04.2050	US\$	10.000	7.093	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,88%	15.01.2027	US\$	30.000	25.162	0,09
Virginia Electric and Power Co.	3,50%	15.03.2027	US\$	15.000	12.720	0,05
SUMME VERSORGER – ELEKTRIZITÄT					81.490	0,29
SUMME RENTENWERTE					26.083.632	93,22
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					26.083.632	93,22

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE

ERWORBENE OPTIONEN (2025: 0,04%)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde liegendes Exposure €	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
875.000	Devisen EUR/USD, Put, 0,800	11.06.2026	US\$	Morgan Stanley Capital Services, Inc	596.735	65	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS ERWORBENEN OPTIONEN (2025: 0,04%)						65	—

DEWISENTERMINKONTRAKTE³

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
AUD	50.000	CHF	27.333	13.07.2026	578	—
AUD	450.000	CHF	244.023	04.08.2026	6.610	0,02
AUD	45.714	US\$	31.647	04.06.2026	1.022	—
AUD	44.898	US\$	31.479	04.06.2026	666	—
AUD	66.798	US\$	47.472	04.06.2026	447	—
CAD	882.645	€	550.000	04.08.2026	2.760	0,01
CAD	100.994	US\$	72.782	04.06.2026	1.289	—
CAD	149.106	US\$	109.257	04.06.2026	369	—
CAD	138.277	US\$	100.000	04.08.2026	1.694	0,01
CHF	26.311	US\$	33.212	04.06.2026	463	—
€	265.829	US\$	308.037	04.06.2026	3.617	0,01
€	177.097	US\$	205.162	04.06.2026	2.455	0,01
€	174.917	US\$	203.389	04.06.2026	1.784	0,01
GBP	52.820	US\$	69.956	04.06.2026	1.546	0,01
GBP	78.530	US\$	104.935	04.06.2026	1.509	0,01
GBP	52.291	US\$	69.875	04.06.2026	1.003	—
HUF	116.424.240	€	300.000	04.08.2026	16.333	0,06
JPY	21.242.331	US\$	134.533	04.06.2026	1.183	—
JPY	14.201.649	US\$	89.527	04.06.2026	1.145	—
JPY	14.035.923	US\$	89.628	04.06.2026	156	—
JPY	943.520.192	US\$	6.005.000	04.08.2026	53.095	0,19
US\$	33.343	CHF	25.687	04.06.2026	329	—
US\$	205.514	€	174.917	04.06.2026	25	—
US\$	89.834	JPY	14.035.923	04.06.2026	19	—
US\$	500.000	SEK	4.562.414	04.08.2026	3.810	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN (2025: 0,15%)					103.907	0,35
CAD	99.360	US\$	73.230	04.06.2026	(115)	—
CHF	38.833	US\$	49.918	04.06.2026	(82)	—
CHF	25.687	US\$	33.276	04.06.2026	(272)	—
€	150.000	CHF	137.047	04.08.2026	(274)	—
€	300.000	HUF	114.270.525	04.08.2026	(10.481)	(0,04)
€	300.000	PLN	1.292.149	04.08.2026	(2.180)	(0,01)
PLN	1.279.997	€	300.000	04.08.2026	(662)	—
SEK	4.524.820	US\$	500.000	04.08.2026	(7.276)	(0,03)
US\$	32.257	AUD	45.714	04.06.2026	(503)	—
US\$	31.657	AUD	44.898	04.06.2026	(514)	—
US\$	16.184	AUD	23.604	04.06.2026	(662)	—
US\$	30.016	AUD	43.194	04.06.2026	(869)	—
US\$	72.894	CAD	99.360	04.06.2026	(171)	—
US\$	69.102	CAD	95.026	04.06.2026	(684)	—
US\$	38.950	CAD	54.080	04.06.2026	(710)	—
US\$	73.074	CAD	100.994	04.06.2026	(1.041)	—

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
US\$	33.584	CHF	26.311	04.06.2026	(147)	—
US\$	33.053	CHF	25.916	04.06.2026	(168)	—
US\$	16.255	CHF	12.917	04.06.2026	(270)	—
US\$	50.000	CHF	39.139	04.08.2026	(465)	—
US\$	207.801	€	177.097	04.06.2026	(209)	—

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE – Fortsetzung DEISENTERMINKONTRAKTE³ — Fortsetzung

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
US\$	200.872	€	172.775	04.06.2026	(1.785)	(0,01)
US\$	107.161	€	93.054	04.06.2026	(1.835)	(0,01)
US\$	3.479.814	€	2.981.453	04.08.2026	(27.007)	(0,10)
US\$	71.114	GBP	52.820	04.06.2026	(560)	—
US\$	35.318	GBP	26.698	04.06.2026	(817)	—
US\$	69.404	GBP	51.832	04.06.2026	(874)	—
US\$	69.971	GBP	52.291	04.06.2026	(922)	—
US\$	266.182	GBP	200.000	04.08.2026	(4.665)	(0,02)
US\$	90.251	JPY	14.201.649	04.06.2026	(528)	—
US\$	45.696	JPY	7.247.567	04.06.2026	(578)	—
US\$	88.512	JPY	13.994.764	04.06.2026	(882)	—
US\$	500.000	JPY	78.887.950	04.08.2026	(6.205)	(0,02)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2025: (0,25)%)					(74.413)	(0,24)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure €	Nenn- betrag	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten						
10-jähr. US-Treasury Note 18.6.2026	(4)	US\$	377.115	400.000	7.513	0,02
10-jähr. US-Ultra Bond 18.6.2026	(5)	US\$	481.051	500.000	7.998	0,03
5-jähr. US-Treasury Note 30.6.2026	(4)	US\$	367.711	400.000	5.979	0,02
SUMME VEREINIGTE STAATEN					21.490	0,07
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,02%)					21.490	0,07
Japan						
Japan 10-jährige Anleihe 15.6.2026	3	JPY	2.109.532	300.000.000	(41.235)	(0,15)
SUMME JAPAN					(41.235)	(0,15)
Vereinigtes Königreich						
Long Gilt 26.06.2026	3	GBP	300.915	300.000	(7.194)	(0,02)
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH					(7.194)	(0,02)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: (0,07)%)					(48.429)	(0,17)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					26.209.094	93,64
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(122.842)	(0,41)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.720.789	6,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					174.197	0,62
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					27.981.238	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	83,41
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9,15
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,08
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,37
Sonstige Anlagen	6,99
GESAMTVERMÖGEN	100,00

- ¹ Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.
- ² Wertpapier wurde Stufe 3 zugeordnet.
- ³ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, BNY Mellon, Citibank, Credit Agricole, J.P. Morgan, Morgan Stanley Capital Services, Inc und State Street

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	23,46
Vereinigtes Königreich	18,65
Japan	14,71
Kanada	5,54
Italien	4,13
Spanien	3,49
Deutschland	3,30
Schweden	2,64
Dänemark	2,62
Frankreich	2,56
Polen	1,75
Australien	1,56
Belgien	1,55
Singapur	1,25
Tschechische Republik	1,14
Mexiko	1,06
Niederlande	0,84
Österreich	0,64
Slowakei	0,63
Ungarn	0,60
Neuseeland	0,48
Rumänien	0,42
Russland	0,14
Liberia	0,06
SUMME KAPITALANLAGEN	93,22
Sonstige Nettovermögenswerte	6,78
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2025: 25,32%)				
Automobile & Autoteile (2025: 0,51%)				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	€	3.052	94.124	0,19
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			94.124	0,19
Banken (2025: 3,18%)				
Banco Santander SA	€	25.470	264.379	0,53
Barclays plc	GBP	50.355	251.668	0,51
BNP Paribas SA	€	1.627	145.177	0,29
HSBC Holdings plc	GBP	24.977	390.308	0,79
NatWest Group plc	GBP	31.255	211.874	0,43
Piraeus Bank SA	€	3.461	27.515	0,06
Societe Generale SA	€	3.292	225.304	0,45
UniCredit SpA	€	4.127	270.814	0,55
SUMME BANKEN			1.787.039	3,61
Investitionsgüter (2025: 4,42%)				
Airbus SE	€	643	112.448	0,23
Atlas Copco AB 'A'	SEK	12.306	197.523	0,40
Bouygues SA	€	4.210	211.679	0,43
Cie de Saint-Gobain SA	€	4.125	320.265	0,65
dormakaba Holding AG	CHF	1.790	101.267	0,20
Epiroc AB 'A'	SEK	3.495	84.888	0,17
Legrand SA	€	1.310	198.858	0,40
Rheinmetall AG	€	58	78.636	0,16
Schneider Electric SE	€	890	239.054	0,48
Siemens AG	€	1.096	276.795	0,56
Siemens Energy AG	€	660	119.183	0,24
Weir Group plc (The)	GBP	3.919	120.484	0,24
SUMME INVESTITIONSGÜTER			2.061.080	4,16
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen (2025: 0,72%)				
Rentokil Initial plc	GBP	35.367	202.263	0,41
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			202.263	0,41
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2025: 1,27%)				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	744	120.434	0,24
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	€	468	211.255	0,43
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			331.689	0,67
VERBRAUCHERDIENSTE (2025: 0,31%)				
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2025: 0,00%)				
Marks & Spencer Group plc	GBP	40.912	156.441	0,32
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			156.441	0,32
Finanzen div. (2025: 0,33%)				
Deutsche Bank AG	€	5.597	148.320	0,30
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	3.311	124.517	0,25
SUMME FINANZEN DIV.			272.837	0,55

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 25,32%) – Fortsetzung				
Energie (2025: 0,84%)				
BP plc	GBP	19.821	134.043	0,27
Saipem SpA	€	18.379	84.654	0,17
Shell plc	€	10.052	387.103	0,78
Tecnicas Reunidas SA	€	825	29.089	0,06
TotalEnergies SE	€	1.566	124.168	0,25
SUMME ENERGIE			759.057	1,53
FINANZDIENSTLEISTUNGEN (2025: 0,21%)				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 1,58%)				
Anheuser-Busch InBev SA	€	2.015	129.766	0,26
Heineken NV	€	1.538	101.723	0,21
Imperial Brands plc	GBP	6.992	226.866	0,46
Kerry Group plc 'A'	€	1.186	85.629	0,17
Nestle SA, Namensaktie	CHF	1.187	102.283	0,21
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			646.267	1,31
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2025: 0,49%)				
EssilorLuxottica SA	€	146	26.463	0,05
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			26.463	0,05
Versicherungen (2025: 1,83%)				
Allianz SE, Namensaktie	€	353	137.317	0,28
Aviva plc	GBP	10.842	78.320	0,16
AXA SA	€	5.679	232.498	0,47
Hannover Rueck SE	€	425	109.480	0,22
Prudential plc	GBP	7.965	101.308	0,20
SUMME VERSICHERUNGEN			658.923	1,33
Rohstoffe (2025: 1,53%)				
Air Liquide SA	€	1.736	317.827	0,64
Anglo American plc	GBP	3.453	143.457	0,29
Breedon Group plc	GBP	50.822	180.383	0,36
CRH plc	US\$	809	81.669	0,17
Glencore plc	GBP	13.576	89.294	0,18
Heidelberg Materials AG	€	1.001	188.539	0,38
Smurfit WestRock plc	GBP	4.016	129.235	0,26
SUMME ROHSTOFFE			1.130.404	2,28
Medien & Unterhaltung (2025: 0,83%)				
Spotify Technology SA	US\$	294	111.918	0,23
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			111.918	0,23
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2025: 2,84%)				
Argenx SE	€	376	251.168	0,51

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 25,32%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2025: 2,84%) – Fortsetzung				
AstraZeneca plc	GBP	3.137	506.852	1,03
Galderma Group AG	CHF	758	135.342	0,27
Genmab A/S	DKK	271	61.291	0,12
Novartis AG	CHF	1.303	164.618	0,33
Roche Holding AG	CHF	675	234.275	0,47
Tecan Group AG	CHF	481	61.712	0,13
UCB SA	€	880	203.456	0,41
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			1.618.714	3,27
EINZELHANDEL (2025: 0,44%)				
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung (2025: 0,75%)				
ASM International NV	€	144	119.606	0,24
ASML Holding NV	€	412	503.629	1,02
Infineon Technologies AG	€	3.119	178.189	0,36
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			801.424	1,62
Software & Dienstleistungen (2025: 1,33%)				
Capgemini SE	€	742	76.426	0,15
Sage Group plc (The)	GBP	3.639	36.961	0,08
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			113.387	0,23
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2025: 0,00%)				
Nokia OYJ	€	9.929	105.297	0,21
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			105.297	0,21
Telekommunikationsdienste (2025: 0,64%)				
BT Group plc	GBP	48.567	121.830	0,25
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	€	9.984	275.259	0,56
Orange SA	€	16.805	298.625	0,60
Telecom Italia SpA	€	224.356	150.632	0,30
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			846.346	1,71
Transport (2025: 0,18%)				
DSV A/S	DKK	769	160.387	0,33
SUMME TRANSPORT			160.387	0,33
Versorger (2025: 1,09%)				
Enel SpA	€	22.304	221.345	0,45
Engie SA	€	6.048	169.767	0,34
RWE AG	€	882	54.666	0,11
SSE PLC	GBP	8.167	249.854	0,51
SUMME VERSORGER			695.632	1,41
SUMME AKTIENANLAGEN			12.579.692	25,42

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 72,96%)						
Banken (2025: 7,57%)						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA1	8,38%	21.06.2028	€	400.000	431.483	0,87
Banco Santander SA, FRN1	7,00%	20.11.2029	€	600.000	637.215	1,29
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	€	500.000	495.461	1,00
Deutsche Bank AG, FRN1	4,63%	30.10.2027	€	600.000	592.968	1,20
Intesa Sanpaolo SpA	3,93%	15.09.2026	€	250.000	250.933	0,51
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	€	650.000	664.133	1,34
UniCredit SpA, FRN1	5,63%	03.12.2032	€	600.000	594.672	1,20
SUMME BANKEN					3.666.865	7,41
Brauereien (2025: 0,85%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	€	400.000	413.580	0,84
SUMME BRAUEREIEN					413.580	0,84
Baumaterialien (2025: 0,81%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	€	485.000	395.419	0,80
SUMME BAUMATERIALIEN					395.419	0,80
Chemie & Kunststoffe (2025: 1,34%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	€	250.000	213.242	0,43
Nynas AB	11,75%	17.06.2028	US\$	500.000	455.026	0,92
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					668.268	1,35
Finanzwesen (2025: 2,75%)						
Sudzucker International Finance BV1	5,95%	28.05.2030	€	400.000	390.958	0,79
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	€	1.125.000	966.826	1,95
SUMME FINANZWESEN					1.357.784	2,74
Dienstleistungen für Lebensmittelunternehmen (2025: 1,11%)						
NewPrinces SpA	4,75%	12.02.2031	€	550.000	551.932	1,11
SUMME DIENSTLEISTUNGEN FÜR LEBENSMITTELUNTERNEHMEN					551.932	1,11
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 2,52%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	€	455.000	451.800	0,91
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					451.800	0,91
Versicherungen (2025: 1,85%)						
Generali, FRN	5,00%	08.06.2048	€	450.000	463.500	0,94
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	€	400.000	440.602	0,89
Metropolitan Life Global Funding I	4,00%	05.04.2028	€	362.000	367.828	0,74
SUMME VERSICHERUNGEN					1.271.930	2,57
Immobilien (2025: 0,75%)						
Balder Finland OYJ	1,00%	20.01.2029	€	400.000	372.593	0,75
SUMME IMMOBILIEN					372.593	0,75
Dienstleistungen (2025: 0,20%)						
Quicktop Holdco AB, FRN	6,61%	21.03.2030	€	100.000	103.315	0,21
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					103.315	0,21

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 72,96%)						
Banken (2025: 7,57%)						

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 72,96%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2025: 51,01%)						
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	€	190.000	186.305	0,38
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	€	940.000	880.383	1,78
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	€	280.000	204.692	0,41
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	€	525.000	511.643	1,03
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	€	505.000	403.052	0,81
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	€	335.000	206.167	0,42
Finnland (Staat)	3,00%	15.09.2033	€	550.000	544.141	1,10
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	€	1.275.000	1.150.250	2,32
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	€	1.420.000	1.314.285	2,66
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	€	1.595.000	1.265.122	2,56
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	€	1.480.000	921.895	1,86
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	€	650.000	347.800	0,70
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	€	495.000	432.723	0,87
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	€	490.000	215.816	0,44
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	€	320.000	83.282	0,17
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	€	600.000	550.867	1,11
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	€	750.000	645.605	1,30
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	€	580.000	250.045	0,50
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	€	620.000	527.856	1,07
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	€	520.000	513.855	1,04
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	€	265.000	262.090	0,53
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	€	1.000.000	986.632	1,99
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	€	1.000.000	994.807	2,01
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	€	1.215.000	1.108.654	2,24
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	€	720.000	681.661	1,38
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	€	1.420.000	1.230.266	2,49
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	€	550.000	404.996	0,82
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	€	470.000	330.413	0,67
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	€	235.000	136.893	0,28
Mexiko (Staat)	3,50%	19.09.2029	€	100.000	99.184	0,20
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	€	315.000	317.853	0,64
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	€	1.125.000	1.047.350	2,12
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	€	700.000	605.752	1,22
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	€	800.000	739.060	1,49
Rumänien (Staat)	2,00%	28.01.2032	€	420.000	355.291	0,72
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	€	600.000	589.009	1,19
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	€	1.060.000	994.333	2,01
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	€	1.495.000	1.441.468	2,91
Spanien (Staat)	3,15%	30.04.2035	€	1.115.000	1.094.218	2,21
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	€	150.000	112.082	0,23
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	€	1.240.000	655.172	1,32
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					25.342.968	51,20

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 72,96%) – Fortsetzung						
Transport (2025: 1,38%)						
SGL Group ApS, FRN	6,94%	22.04.2030	€	700.000	671.240	1,35
SUMME TRANSPORT					671.240	1,35
Versorger (2025: 0,82%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	€	500.000	408.684	0,83
SUMME VERSORGER					408.684	0,83
SUMME RENTENWERTE					35.676.378	72,07
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					48.256.070	97,49

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE²

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
€	422.561	US\$	496.250	17.06.2026	382	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: 0,00%)					382	—
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2025: (0,01)%)					—	—

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure €	Nenn- betrag	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,04%)						—
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2026	32	€	4.011.520	3.200.000	(76.948)	(0,16)
Euro-Buxl 30-jährige Anleihe 08.06.2026	3	€	326.940	300.000	(1.380)	—
SUMME DEUTSCHLAND					(78.328)	(0,16)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,00%)					(78.328)	(0,16)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					48.256.452	97,49
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(78.328)	(0,16)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.147.251	2,32
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					172.982	0,35
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					49.498.357	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,75
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	—
Sonstige Anlagen	3,25
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

2 Devisenterminkontrakte werden über folgenden Kontrahenten gehandelt: Credit Agricole

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Frankreich	18,99
Italien	18,97
Spanien	12,62
Deutschland	8,96
Vereinigtes Königreich	6,44
Niederlande	5,32
Vereinigte Staaten	3,55
Belgien	2,94
Schweden	2,68
Dänemark	2,64
Österreich	2,57
Schweiz	2,23
Singapur	1,95
Irland	1,50
Portugal	1,49
Finnland	1,31
Israel	1,04
Mexiko	0,84
Rumänien	0,72
Südafrika	0,29
Hongkong	0,20
Australien	0,18
Griechenland	0,06
SUMME KAPITALANLAGEN	97,49
Sonstige Nettovermögenswerte	2,51
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2025: 68,24%)				
Automobile & Autoteile (2025: 1,40%)				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	€	32.756	1.010.195	0,51
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.010.195	0,51
Banken (2025: 8,62%)				
Banco Santander SA	€	273.337	2.837.238	1,43
Barclays plc	GBP	538.746	2.692.586	1,35
BNP Paribas SA	€	17.421	1.554.476	0,78
HSBC Holdings plc	GBP	272.507	4.258.382	2,14
NatWest Group plc	GBP	336.180	2.278.931	1,14
Piraeus Bank SA	€	37.212	295.835	0,15
Societe Generale SA	€	35.601	2.436.533	1,22
UniCredit SpA	€	44.644	2.929.539	1,47
SUMME BANKEN			19.283.520	9,68
Investitionsgüter (2025: 11,89%)				
Airbus SE	€	6.916	1.209.470	0,61
Atlas Copco AB 'A'	SEK	132.869	2.132.673	1,07
Bouygues SA	€	45.116	2.268.433	1,14
Cie de Saint-Gobain SA	€	44.198	3.431.533	1,72
dormakaba Holding AG	CHF	19.194	1.085.880	0,54
Epiroc AB 'A'	SEK	37.460	909.841	0,46
Legrand SA	€	14.119	2.143.264	1,08
Rheinmetall AG	€	615	833.817	0,42
Schneider Electric SE	€	9.643	2.590.110	1,30
Siemens AG, Namensaktie	€	11.855	2.993.980	1,50
Siemens Energy AG	€	7.078	1.278.145	0,64
Weir Group plc (The)	GBP	41.950	1.289.698	0,65
SUMME INVESTITIONSGÜTER			22.166.844	11,13
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen (2025: 1,96%)				
Rentokil Initial plc	GBP	379.753	2.171.798	1,09
SUMME GEWERBLICHE UND PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			2.171.798	1,09
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2025: 3,50%)				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	7.993	1.293.854	0,65
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	€	5.015	2.263.771	1,14
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			3.557.625	1,79
VERBRAUCHERDIENSTE (2025: 0,84%)				
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2025: 0,00%)				
Marks & Spencer Group plc	GBP	439.836	1.681.866	0,84
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			1.681.866	0,84

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 68,24%) – Fortsetzung				
Finanzen div. (2025: 0,92%)				
Deutsche Bank AG	€	59.879	1.586.794	0,80
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	35.529	1.336.137	0,67
SUMME FINANZEN DIV.			2.922.931	1,47
Energie (2025: 2,16%)				
BP plc	GBP	212.044	1.433.987	0,72
Saipem SpA	€	197.250	908.533	0,45
Shell plc	€	107.606	4.143.907	2,08
Tecnicas Reunidas SA	€	8.831	311.381	0,16
TotalEnergies SE	€	16.770	1.329.693	0,67
SUMME ENERGIE			8.127.501	4,08
FINANZDIENSTLEISTUNGEN (2025: 0,58%)				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 4,30%)				
Anheuser-Busch InBev SA	€	21.757	1.401.151	0,70
Heineken NV	€	16.537	1.093.757	0,55
Imperial Brands plc	GBP	75.187	2.439.556	1,23
Kerry Group plc 'A'	€	12.714	917.951	0,46
Nestle SA, Namensaktie	CHF	12.755	1.099.085	0,55
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			6.951.500	3,49
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2025: 1,27%)				
EssilorLuxottica SA	€	1.562	283.112	0,14
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			283.112	0,14
Versicherungen (2025: 4,97%)				
Allianz SE, Namensaktie	€	3.789	1.473.921	0,74
Aviva plc	GBP	116.646	842.619	0,42
AXA SA	€	60.986	2.496.767	1,26
Hannover Rueck SE	€	4.590	1.182.384	0,59
Prudential plc	GBP	85.429	1.086.582	0,55
SUMME VERSICHERUNGEN			7.082.273	3,56
Rohstoffe (2025: 4,10%)				
Air Liquide SA	€	18.666	3.417.371	1,72
Anglo American plc	GBP	37.040	1.538.852	0,77
Breedon Group plc	GBP	544.848	1.933.834	0,97
CRH plc	US\$	8.672	875.443	0,44
Glencore plc	GBP	145.297	955.668	0,48
Heidelberg Materials AG	€	10.713	2.017.793	1,02
Smurfit WestRock plc	GBP	43.473	1.398.965	0,70
SUMME ROHSTOFFE			12.137.926	6,10
Medien & Unterhaltung (2025: 2,22%)				
Spotify Technology SA	US\$	3.154	1.200.647	0,60
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			1.200.647	0,60

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2025: 7,54%)				
Argenx SE	€	4.025	2.688.700	1,35
AstraZeneca plc	GBP	33.856	5.470.192	2,75
Galderma Group AG	CHF	8.147	1.454.657	0,73
Genmab A/S	DKK	2.905	657.007	0,33
Novartis AG	CHF	14.078	1.778.580	0,89
Roche Holding AG	CHF	7.232	2.510.039	1,26
Tecan Group AG	CHF	5.147	660.358	0,33
UCB SA	€	9.417	2.177.210	1,10
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			17.396.743	8,74
EINZELHANDEL (2025: 1,13%)				
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2025: 2,08%)				
ASM International NV	€	1.544	1.282.446	0,64
ASML Holding NV	€	4.412	5.393.229	2,71
Infineon Technologies AG	€	33.423	1.909.456	0,96
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			8.585.131	4,31
Software & Dienstleistungen (2025: 3,64%)				
Capgemini SE	€	7.958	819.674	0,41
Sage Group plc (The)	GBP	39.018	396.297	0,20
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			1.215.971	0,61
Technologie Hardware & Ausrüstung (2025: 0,00%)				
Nokia OYJ	€	106.808	1.132.699	0,57
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			1.132.699	0,57
Telekommunikationsdienste (2025: 1,70%)				
BT Group plc	GBP	519.791	1.303.893	0,65
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	€	106.886	2.946.847	1,48
Orange SA	€	181.319	3.222.039	1,62
Telecom Italia SpA	€	2.406.417	1.615.668	0,81
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			9.088.447	4,56
Transport (2025: 0,51%)				
DSV A/S	DKK	8.232	1.716.917	0,86
SUMME TRANSPORT			1.716.917	0,86
Versorger (2025: 2,91%)				
Enel SpA	€	238.608	2.367.946	1,19
Engie SA	€	64.711	1.816.438	0,91
RWE AG	€	9.451	585.773	0,29
SSE PLC	GBP	87.552	2.678.486	1,35
SUMME VERSORGER			7.448.643	3,74
SUMME AKTIENANLAGEN			135.162.289	67,87

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2025: 29,05%)						
Banken (2025: 2,94%)						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA¹	8,38%	21.06.2028	€	600.000	647.224	0,32
Banco Santander SA, FRN¹	7,00%	20.11.2029	€	800.000	849.620	0,43
BNP Paribas SA, FRN	2,50%	31.03.2032	€	800.000	792.737	0,40
Deutsche Bank AG, FRN¹	4,63%	30.10.2027	€	800.000	790.624	0,40
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	4,38%	01.02.2030	€	1.100.000	1.123.918	0,56
UniCredit SpA, FRN¹	5,63%	03.12.2032	€	850.000	842.452	0,42
SUMME BANKEN					5.046.575	2,53
Brauereien (2025: 0,43%)						
Carlsberg Breweries A/S	4,25%	05.10.2033	€	800.000	827.160	0,42
SUMME BRAUEREIEN					827.160	0,42
Baumaterialien (2025: 0,40%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	0,63%	19.01.2033	€	940.000	766.380	0,39
SUMME BAUMATERIALIEN					766.380	0,39
Chemie & Kunststoffe (2025: 0,64%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	€	420.000	358.246	0,18
Nynas AB	11,75%	17.06.2028	US\$	1.000.000	910.052	0,46
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					1.268.298	0,64
Finanzwesen (2025: 1,03%)						
Sudzucker International Finance BV¹	5,95%	28.05.2030	€	600.000	586.437	0,29
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	€	1.643.000	1.411.996	0,71
SUMME FINANZWESEN					1.998.433	1,00
Dienstleistungen für Lebensmittelunternehmen (2025: 0,43%)						
NewPrinces SpA	4,75%	12.02.2031	€	850.000	852.986	0,43
SUMME DIENSTLEISTUNGEN FÜR LEBENSMITTELUNTERNEHMEN					852.986	0,43
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 0,88%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	€	770.000	764.585	0,38
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					764.585	0,38
Versicherungen (2025: 0,83%)						
Generali, FRN	5,00%	08.06.2048	€	700.000	721.000	0,36
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	€	800.000	881.203	0,45
Metropolitan Life Global Funding I	4,00%	05.04.2028	€	558.000	566.983	0,28
SUMME VERSICHERUNGEN					2.169.186	1,09
Immobilien (2025: 0,28%)						
Balder Finland OYJ	1,00%	20.01.2029	€	600.000	558.890	0,28
SUMME IMMOBILIEN					558.890	0,28
Dienstleistungen (2025: 0,10%)						
Quicktop Holdco AB, FRN	6,61%	21.03.2030	€	200.000	206.631	0,10
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					206.631	0,10

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 29,05%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2025: 20,09%)						
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	€	200.000	196.110	0,10
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	€	1.465.000	1.372.086	0,69
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	€	435.000	318.003	0,16
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	€	875.000	852.738	0,43
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	€	685.000	546.714	0,27
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	€	545.000	335.407	0,17
Finnland (Staat)	3,00%	15.09.2033	€	860.000	850.839	0,43
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	€	2.085.000	1.880.997	0,94
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	€	2.115.000	1.957.545	0,98
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	€	2.510.000	1.990.882	1,00
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	€	2.795.000	1.741.012	0,87
Frankreich (Staat)	0,50%	25.06.2044	€	1.045.000	559.156	0,28
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	€	425.000	371.530	0,19
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	€	775.000	341.341	0,17
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	€	535.000	139.237	0,07
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	€	960.000	881.387	0,44
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	€	1.155.000	994.232	0,50
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	€	900.000	388.001	0,19
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	€	978.000	832.651	0,42
Israel (Staat)	1,50%	18.01.2027	€	840.000	830.073	0,42
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	€	1.565.000	1.544.079	0,78
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	€	1.535.000	1.527.029	0,77
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	€	1.615.000	1.473.643	0,74
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	€	1.060.000	1.003.556	0,50
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	€	2.175.000	1.884.386	0,95
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	€	875.000	644.312	0,32
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	€	725.000	509.679	0,26
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	€	370.000	215.533	0,11
Mexiko (Staat)	3,50%	19.09.2029	€	100.000	99.184	0,05
Mexiko (Staat)	4,49%	25.05.2032	€	515.000	519.665	0,26
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	€	1.700.000	1.582.663	0,79
Niederlande (Staat)	0,50%	15.07.2032	€	1.050.000	908.628	0,46
Portugal (Staat)	1,65%	16.07.2032	€	1.255.000	1.159.400	0,58
Rumänien (Staat)	2,00%	28.01.2032	€	780.000	659.826	0,33
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	€	805.000	790.253	0,40
Spanien (Staat)	0,80%	30.07.2029	€	1.680.000	1.575.923	0,79
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	€	2.305.000	2.222.464	1,12
Spanien (Staat)	3,15%	30.04.2035	€	1.710.000	1.678.128	0,84
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	€	250.000	186.804	0,09
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	€	1.960.000	1.035.594	0,52
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					38.600.690	19,38

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2025: 29,05%) – Fortsetzung						
Transport (2025: 0,58%)						
SGL Group ApS, FRN	6,94%	22.04.2030	€	1.157.000	1.109.464	0,56
SUMME TRANSPORT					1.109.464	0,56
Versorger (2025: 0,42%)						
Electricite de France SA	1,00%	29.11.2033	€	1.000.000	817.368	0,41
SUMME VERSORGER					817.368	0,41
SUMME RENTENWERTE					54.986.646	27,61
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					190.148.935	95,48

DEISENTERMINKONTRAKTE: ANLAGEN IN FINANZDERIVATE

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
€	845.121	US\$	992.500	17.06.2026	763	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2025: 0,00%)					763	—

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakt e	Währung	Zugrunde liegendes Exposure €	Nenn- betrag	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,02%)					—	—
Deutschland						
Euro-Bund 06.08.2026	43	€	5.390.480	4.300.000	(99.840)	(0,05)
Euro-Buxl 30-jährige Anleihe 06.08.2026	4	€	435.920	400.000	(1.840)	—
SUMME DEUTSCHLAND					(101.680)	(0,05)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2025: 0,00%)					(101.680)	(0,05)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					190.149.698	95,48
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(101.680)	(0,05)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					9.625.713	4,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(529.320)	(0,26)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					199.144.411	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	94,40
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	—
Sonstige Anlagen	5,60
GESAMTVERMÖGEN	100,00

-
- ¹ Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.
- ² Devisenterminkontrakte werden über folgenden Kontrahenten gehandelt: Credit Agricole

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Frankreich	20,23
Vereinigtes Königreich	15,17
Deutschland	10,71
Italien	10,12
Vereinigte Staaten	6,82
Niederlande	6,50
Spanien	6,09
Schweiz	4,21
Schweden	2,97
Belgien	2,67
Dänemark	2,16
Irland	1,58
Finnland	1,00
Österreich	0,95
Südafrika	0,77
Singapur	0,71
Portugal	0,58
Hongkong	0,55
Australien	0,48
Israel	0,42
Rumänien	0,33
Mexiko	0,31
Griechenland	0,15
SUMME KAPITALANLAGEN	95,48
Sonstige Nettovermögenswerte	4,52
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2025: 98,49%)				
Automobile & Autoteile (2025: 1,99%)				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	€	35.173	1.084.735	0,70
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.084.735	0,70
Banken (2025: 12,36%)				
Banco Santander SA	€	293.501	3.046.540	1,98
Barclays plc	GBP	580.041	2.898.973	1,88
BNP Paribas SA	€	18.749	1.672.973	1,08
HSBC Holdings plc	GBP	290.672	4.542.241	2,94
NatWest Group plc	GBP	361.640	2.451.522	1,59
Piraeus Bank SA	€	40.167	319.328	0,21
Societe Generale SA	€	38.312	2.622.073	1,70
UniCredit SpA	€	48.046	3.152.779	2,04
SUMME BANKEN			20.706.429	13,42
Investitionsgüter (2025: 17,36%)				
Airbus SE	€	7.438	1.300.757	0,84
Atlas Copco AB 'A'	SEK	142.981	2.294.981	1,49
Bouygues SA	€	48.604	2.443.809	1,58
Cie de Saint-Gobain SA	€	47.615	3.696.829	2,40
dormakaba Holding AG	CHF	20.671	1.169.440	0,76
Epiroc AB 'A'	SEK	40.352	980.083	0,64
Legrand SA	€	15.212	2.309.182	1,50
Rheinmetall AG	€	663	898.895	0,58
Schneider Electric SE	€	10.421	2.799.081	1,81
Siemens AG, Namensaktie	€	12.758	3.222.033	2,09
Siemens Energy AG	€	7.623	1.376.561	0,89
Weir Group plc (The)	GBP	45.166	1.388.569	0,90
SUMME INVESTITIONSGÜTER			23.880.220	15,48
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen (2025: 2,78%)				
Rentokil Initial plc	GBP	407.731	2.331.803	1,51
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			2.331.803	1,51
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2025: 4,95%)				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	8.630	1.396.967	0,90
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	€	5.401	2.438.012	1,58
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			3.834.979	2,48
VERBRAUCHERDIENSTE (2025: 1,20%)			—	—
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2025: 0,00%)				
Marks & Spencer Group plc	GBP	475.095	1.816.691	1,18
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			1.816.691	1,18
Finanzen div. (2025: 1,30%)				
Deutsche Bank AG	€	64.533	1.710.124	1,11
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	38.150	1.434.705	0,93
SUMME FINANZEN DIV.			3.144.829	2,04

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 98,49%) – Fortsetzung				
Energie (2025: 3,21%)				
BP plc	GBP	228.522	1.545.422	1,00
Saipem SpA	€	212.007	976.504	0,63
Shell plc	€	115.852	4.461.461	2,89
Tecnicas Reunidas SA	€	9.509	335.287	0,22
TotalEnergies SE	€	18.080	1.433.563	0,93
SUMME ENERGIE			8.752.237	5,67
FINANZDIENSTLEISTUNGEN (2025: 0,81%)				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 6,19%)				
Anheuser-Busch InBev SA	€	23.411	1.507.668	0,98
Heineken NV	€	17.845	1.180.268	0,76
Imperial Brands plc	GBP	81.156	2.633.230	1,71
Kerry Group plc 'A'	€	13.694	988.707	0,64
Nestle SA, Namensaktie	CHF	13.780	1.187.408	0,77
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			7.497.281	4,86
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2025: 1,87%)				
EssilorLuxottica SA	€	1.684	305.225	0,20
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			305.225	0,20
Versicherungen (2025: 7,13%)				
Allianz SE, Namensaktie	€	4.068	1.582.452	1,02
Aviva plc	GBP	125.568	907.069	0,59
AXA SA	€	65.530	2.682.798	1,74
Hannover Rueck SE	€	4.940	1.272.544	0,82
Prudential plc	GBP	91.796	1.167.565	0,76
SUMME VERSICHERUNGEN			7.612.428	4,93
Rohstoffe (2025: 5,95%)				
Air Liquide SA	€	20.148	3.688.696	2,39
Anglo American plc	GBP	39.797	1.653.393	1,07
Breedon Group plc	GBP	591.071	2.097.893	1,36
CRH plc	US\$	9.342	943.080	0,61
Glencore plc	GBP	156.413	1.028.782	0,67
Heidelberg Materials AG	€	11.558	2.176.949	1,41
Smurfit WestRock plc	GBP	46.381	1.492.545	0,97
SUMME ROHSTOFFE			13.081.338	8,48
Medien & Unterhaltung (2025: 3,22%)				
Spotify Technology SA	US\$	3.397	1.293.151	0,84
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			1.293.151	0,84
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2025: 10,95%)				
Argenx SE	€	4.342	2.900.456	1,88
AstraZeneca plc	GBP	36.445	5.888.503	3,82
Galderma Group AG	CHF	8.794	1.570.180	1,02
Genmab A/S	DKK	3.123	706.311	0,46

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 98,49%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences				
(2025: 10,95%) – Fortsetzung				
Novartis AG	CHF	15.177	1.917.425	1,24
Roche Holding AG	CHF	7.788	2.703.012	1,75
Tecan Group AG	CHF	5.541	710.908	0,46
UCB SA	€	10.152	2.347.142	1,52
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			18.743.937	12,15
EINZELHANDEL (2025: 1,72%)			—	—
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
(2025: 2,94%)				
ASM International NV	€	1.667	1.384.610	0,90
ASML Holding NV	€	4.757	5.814.957	3,77
Infineon Technologies AG	€	36.002	2.056.794	1,33
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			9.256.361	6,00
Software & Dienstleistungen (2025: 5,14%)				
Capgemini SE	€	8.571	882.813	0,57
Sage Group plc (The)	GBP	42.021	426.798	0,28
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			1.309.611	0,85
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2025: 0,00%)				
Nokia OYJ	€	115.328	1.223.053	0,79
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			1.223.053	0,79
Telekommunikationsdienste (2025: 2,49%)				
BT Group plc	GBP	559.556	1.403.643	0,91
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	€	115.231	3.176.919	2,06
Orange SA	€	194.877	3.462.964	2,24
Telecom Italia SpA	€	2.584.762	1.735.409	1,13
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			9.778.935	6,34
Transport (2025: 0,72%)				
DSV A/S	DKK	8.875	1.851.025	1,20
SUMME TRANSPORT			1.851.025	1,20
Versorger (2025: 4,21%)				
Enel SpA	€	257.150	2.551.957	1,65
Engie SA	€	69.670	1.955.637	1,27
RWE AG	€	10.179	630.894	0,41
SSE PLC	GBP	94.291	2.884.653	1,87
SUMME VERSORGER			8.023.141	5,20
SUMME AKTIENANLAGEN			145.527.409	94,32
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			145.527.409	94,32
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			145.527.409	94,32
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			9.930.596	6,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(1.162.314)	(0,76)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			154.295.691	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	92,92
Sonstige Anlagen	7,08
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Frankreich	20,73
Vereinigtes Königreich	20,53
Deutschland	11,73
Vereinigte Staaten	8,84
Niederlande	7,31
Italien	5,45
Schweiz	5,31
Schweden	2,96
Belgien	2,50
Spanien	2,19
Dänemark	1,66
Irland	1,61
Südafrika	1,07
Finnland	0,79
Hongkong	0,76
Australien	0,67
Griechenland	0,21
SUMME KAPITALANLAGEN	94,32
Sonstige Nettovermögenswerte	5,68
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2026

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2025: 98,98%)				
Banken (2025: 6,45%)				
Banco Santander SA	€	291.653	3.027.358	0,92
Bank of America Corp.	US\$	89.313	4.070.307	1,24
Commerzbank AG	€	52.981	1.865.461	0,57
Erste Group Bank AG	€	19.057	1.795.169	0,54
HSBC Holdings plc	GBP	115.021	1.797.397	0,55
JPMorgan Chase & Co.	US\$	24.213	6.465.401	1,96
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	152.800	2.341.590	0,71
UniCredit SpA	€	35.731	2.344.668	0,71
SUMME BANKEN			23.707.351	7,20
Investitionsgüter (2025: 10,13%)				
Cie de Saint-Gobain SA	€	32.902	2.554.511	0,77
Dover Corp.	US\$	16.928	3.267.268	0,99
GE Vernova, Inc.	US\$	3.568	3.295.499	1,00
General Electric Co.	US\$	10.719	2.649.299	0,80
Hitachi Ltd.	JPY	90.000	2.390.237	0,72
Howmet Aerospace, Inc.	US\$	21.091	4.369.768	1,33
IMI plc	GBP	53.079	1.716.695	0,52
Johnson Controls International plc	US\$	32.216	4.010.488	1,22
Leonardo SpA	€	29.563	1.567.430	0,48
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	48.800	1.225.158	0,37
Parker-Hannifin Corp.	US\$	6.875	5.329.920	1,62
Quanta Services, Inc.	US\$	5.558	3.448.229	1,05
Schneider Electric SE	€	6.866	1.844.208	0,56
Siemens AG, Namensaktie	€	7.783	1.965.597	0,60
SUMME INVESTITIONSGÜTER			39.634.307	12,03
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen (2025: 1,52%)				
Jacobs Solutions, Inc.	US\$	17.735	1.956.512	0,59
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			1.956.512	0,59
GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG (2025: 0,57%)				
Verbraucherdienste (2025: 1,66%)				
Accor SA	€	34.258	1.443.289	0,44
Booking Holdings, Inc.	US\$	6.829	980.121	0,30
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			2.423.410	0,74
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2025: 0,72%)				
Walmart, Inc.	US\$	16.170	1.818.599	0,55
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			1.818.599	0,55
Finanzen div. (2025: 3,51%)				
Capital One Financial Corp.	US\$	14.156	2.308.548	0,70
Morgan Stanley	US\$	11.376	1.848.303	0,56
SUMME FINANZEN DIV.			4.156.851	1,26

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 98,98%) – Fortsetzung				
Energie (2025: 2,13%)				
Cheniere Energy, Inc.	US\$	8.577	2.010.354	0,61
Chevron Corp.	US\$	21.824	3.596.435	1,09
Exxon Mobil Corp.	US\$	16.949	2.229.862	0,68
Shell plc	€	86.924	3.347.443	1,02
SUMME ENERGIE			11.184.094	3,40
Finanzdienstleistungen (2025: 1,66%)				
Visa, Inc. 'A'	US\$	22.205	6.243.636	1,90
SUMME FINANZINSTITUTE			6.243.636	1,90
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2025: 1,74%)				
Coca-Cola Co. (The)	US\$	26.841	1.802.137	0,55
Philip Morris International, Inc.	US\$	18.533	2.607.939	0,79
SUMME LEBENSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			4.410.076	1,34
Landtransport (2025: 0,99%)				
Uber Technologies, Inc.	US\$	38.359	2.439.764	0,74
SUMME LANDTRANSPORT			2.439.764	0,74
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2025: 4,00%)				
Abbott Laboratories	US\$	20.089	1.554.819	0,47
UnitedHealth Group, Inc.	US\$	3.828	1.208.983	0,37
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			2.763.802	0,84
Versicherungen (2025: 2,40%)				
AIA Group Ltd.	HKD	278.600	2.578.512	0,78
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	US\$	20.857	2.432.502	0,74
Intact Financial Corp.	CAD	12.038	1.973.412	0,60
SUMME VERSICHERUNGEN			6.984.426	2,12
Rohstoffe (2025: 2,86%)				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	38.408	1.303.810	0,40
Anglo American plc	GBP	43.860	1.822.194	0,55
CRH plc	US\$	35.097	3.543.060	1,07
Linde plc	US\$	9.615	4.107.635	1,25
Teck Resources Ltd. 'B'	US\$	41.654	2.074.799	0,63
SUMME ROHSTOFFE			12.851.498	3,90
Medien & Unterhaltung (2025: 10,69%)				
Alphabet, Inc. 'A'	US\$	30.339	9.952.216	3,02
Alphabet, Inc. 'C'	US\$	38.659	12.587.203	3,82
Meta Platforms, Inc. 'A'	US\$	17.095	8.917.439	2,71
Netflix, Inc.	US\$	22.499	1.795.432	0,55
Walt Disney Co. (The)	US\$	31.224	2.761.596	0,84
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			36.013.886	10,94

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 98,98%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2025: 6,69%)				
Argenx SE	€	5.879	3.927.172	1,19
AstraZeneca plc	GBP	47.159	7.619.588	2,31
Danaher Corp.	US\$	12.887	1.965.925	0,60
Eli Lilly & Co.	US\$	1.972	1.571.145	0,48
Galderma Group AG	CHF	10.184	1.818.366	0,55
Natera, Inc.	US\$	4.530	796.134	0,24
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	35.802	1.411.239	0,43
UCB SA	€	15.261	3.528.343	1,07
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			22.637.912	6,87
Einzelhandel (2025: 8,06%)				
Amazon.com, Inc.	US\$	110.851	25.047.667	7,61
Home Depot, Inc. (The)	US\$	11.184	3.134.819	0,95
MercadoLibre, Inc.	US\$	539	823.688	0,25
SUMME EINZELHANDEL			29.006.174	8,81
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2025: 13,61%)				
Advanced Micro Devices, Inc.	US\$	11.077	3.347.416	1,02
ASML Holding NV	€	4.113	5.027.731	1,53
Broadcom, Inc.	US\$	21.972	7.818.739	2,37
Disco Corp.	JPY	3.600	1.449.418	0,44
Marvell Technology, Inc.	US\$	12.525	1.763.355	0,54
Micron Technology, Inc.	US\$	11.679	5.148.895	1,56
NVIDIA Corp.	US\$	144.828	24.639.465	7,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	US\$	37.880	12.789.525	3,88
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			61.984.544	18,82
Software & Dienstleistungen (2025: 10,06%)				
Microsoft Corp.	US\$	45.832	15.932.290	4,84
Oracle Corp.	US\$	11.563	1.590.855	0,48
Salesforce, Inc.	US\$	3.174	477.649	0,15
ServiceNow, Inc.	US\$	10.197	767.655	0,23
Snowflake, Inc. 'A'	US\$	7.388	859.503	0,26
Synopsys, Inc.	US\$	4.205	1.729.963	0,53
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			21.357.915	6,49
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2025: 3,68%)				
Apple, Inc.	US\$	31.555	7.299.304	2,22
Nokia OYJ	€	181.801	1.928.000	0,58
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			9.227.304	2,80

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

	Währung	Bestand	Marktwert €	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2025: 98,98%) – Fortsetzung				
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE (2025: 1,65%)				
Transport (2025: 1,47%)				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	37.282	2.758.606	0,84
SUMME TRANSPORT			2.758.606	0,84
Versorger (2025: 2,73%)				
NextEra Energy, Inc.	US\$	35.081	2.927.180	0,89
RWE AG	€	39.863	2.470.709	0,75
Southern Co. (The)	US\$	35.045	2.888.923	0,88
SSE PLC	GBP	45.702	1.398.166	0,42
Vistra Corp.	US\$	25.634	3.449.188	1,05
SUMME VERSORGER			13.134.166	3,99
SUMME AKTIENANLAGEN			316.694.833	96,17
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			316.694.833	96,17
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			316.694.833	96,17
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			12.856.187	3,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(240.724)	(0,07)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			329.310.296	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,04
Sonstige Anlagen	3,96
GESAMTVERMÖGEN	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2026

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	71,04
Taiwan	3,88
Vereinigtes Königreich	3,81
Niederlande	2,72
Kanada	2,47
Japan	2,25
Deutschland	1,91
Frankreich	1,21
Italien	1,19
Belgien	1,07
Spanien	0,92
Hongkong	0,78
Finnland	0,59
Südafrika	0,55
Schweiz	0,55
Österreich	0,55
Schweden	0,43
Brasilien	0,25
SUMME KAPITALANLAGEN	96,17
Sonstige Nettovermögenswerte	3,83
NETTOINVENTARWERT	100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
8.000.000	Italien (Staat) 2,95% 15.02.2027	8.022.560
8.000.000	Italien (Staat) 2,55% 25.02.2027	7.994.320
8.000.000	Deutschland (Staat) 2,20% 11.3.2027	7.977.912
8.000.000	Deutschland (Staat) 2,00% 10.12.2026	7.977.680
8.000.000	Deutschland (Staat) 0,00% 16.9.2026	7.918.453
8.000.000	Spanien (Staat) 1,50% 30.04.2027	7.908.696
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 02.12.2026	7.867.280
8.000.000	Italien (Staat) 0,00% 14.12.2026	7.859.933
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 27.01.2027	7.834.432
8.000.000	Belgien (Staat) 0,00% 11.2.2027	7.827.071
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 24.03.2027	7.798.941
2.000.000	Italien (Staat) 2,20% 28.02.2028	1.977.263
2.300.000	Spanien (Staat) 4,75% 15.06.2026	1.970.779
1.900.000	Syngenta Finance NV, FRN 3,38% 16.04.2026	1.900.960
1.700.000	GEWOBA Wohnungsbau-AG Berlin 0,13% 24.06.2027	1.631.320
1.850.000	Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,12% 31.05.2027	1.594.771
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel 1,63% 15.11.2027	1.470.265
1.400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,25% 26.01.2028	1.337.448
1.500.000	HSBC Holdings plc, FRN 5,89% 14.08.2027	1.296.929
1.300.000	Banco Santander SA 2,13% 08.02.2028	1.283.490

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
8.000.000	Italien (Staat) 2,95% 15.02.2027	8.026.880
8.000.000	Italien (Staat) 2,55% 25.02.2027	8.000.880
8.000.000	Deutschland (Staat) 2,20% 11.03.2027	7.983.520
8.000.000	Deutschland (Staat) 2,00% 10.12.2026	7.980.960
8.000.000	Deutschland (Staat) 0,00% 16.09.2026	7.926.738
8.000.000	Spanien (Staat) 1,50% 30.04.2027	7.918.240
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 02.12.2026	7.877.749
8.000.000	Italien (Staat) 0,00% 14.12.2026	7.872.514
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 27.01.2027	7.845.440
8.000.000	Belgien (Staat) 0,00% 11.02.2027	7.840.223
8.000.000	Frankreich (Staat) 0,00% 24.03.2027	7.811.122
2.400.000	Landesbank Baden-Württemberg 2,88% 28.09.2026	2.404.895
2.300.000	Balder Finland OYJ 1,00% 18.01.2027	2.266.928
2.200.000	ARGAN SA, REIT 1,01% 17.11.2026	2.172.952
2.100.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0,10% 02.02.2026	2.098.950
2.000.000	EP Infrastructure AS 1,70% 30.07.2026	1.991.500
2.000.000	Italien (Staat) 2,20% 28.02.2028	1.981.780
2.200.000	ICD Funding Ltd. 3,22% 28.04.2026	1.865.878
1.700.000	Holcim Finance Luxembourg SA 3,75% 27.03.2027	1.715.330
1.850.000	African Export-Import Bank (The) 2,63% 17.05.2026	1.566.148

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
326.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,00% 05.04.2028	328.934

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
750.000	Philip Morris International, Inc. 2,88% 14.05.2029	740.798
400.000	Spanien (Staat) 0,00% 31.01.2027	392.172
400.000	Österreich (Staat) 0,00% 20.10.2028	375.068
180.000	Österreich (Staat) 0,50% 20.04.2027	176.375
180.000	Deutschland (Staat) 0,00% 15.8.2029	165.281
180.000	Niederlande (Staat) 0,50% 15.07.2032	156.622
143.000	Colombia (Staat) 5,00% 19.09.2032	136.422
100.000	Italien (Staat) 0,85% 15.01.2027	98.912
100.000	Niederlande (Staat) 0,00% 15.01.2029	93.136
100.000	Frankreich (Staat) 1,25% 25.05.2036	80.370
50.000	Frankreich (Staat) 0,50% 25.05.2040	31.673

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
420.000	Vereinigtes Königreich (Staat) 0,38% 22.10.2030	405.454
300.000	Italien (Staat) 1,65% 01.03.2032	272.589
1.950.000	Schweden (Staat) 2,50% 15.10.2036	172.863
195.000	US-Treasury Note 4,13% 15.02.2036	167.427
180.000	Spanien (Staat) 1,20% 31.10.2040	127.481
150.000	Deutschland (Staat) 1,00% 15.5.2038	117.222
100.000	Italien (Staat) 4,45% 01.09.2043	101.825
95.000	US Treasury Bond 4,75% 15.2.2056	80.509
35.000	Jefferies Financial Group, Inc. 5,50% 15.02.2036	29.798
30.000	Global Payments, Inc. 5,20% 15.11.2032	25.966
25.000	Valero Energy Corp. 5,15% 10.03.2036	21.582
25.000	Salesforce, Inc. 4,90% 15.09.2031	21.573
25.000	Enbridge, Inc. 5,20% 20.11.2035	21.524
25.000	Amazon.com, Inc. 4,88% 13.03.2036	21.423
25.000	KeyCorp, FRN 5,31% 28.01.2037	21.364
25.000	AT&T, Inc. 6,20% 30.10.2056	21.347
25.000	Huntington Bancshares, Inc. FRN 4,62% 28.01.2032	21.263
25.000	Expedia Group, Inc. 5,50% 15.04.2036	21.245
25.000	JPMorgan Chase & Co. 5,15% 23.04.2037	21.191
25.000	Morgan Stanley, FRN 5,30% 10.04.2037	21.191
25.000	Omnicom Group, Inc. 5,00% 02.06.2033	21.169

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
530.000	Philip Morris International, Inc. 2,88% 14.05.2029	523.497
410.000	Italien (Staat) 1,60% 01.06.2026	409.541
350.000	Vereinigtes Königreich (Staat) 3,25% 22.01.2044	314.412
315.000	Deutschland (Staat) 2,10% 15.11.2029	309.283
250.000	Frankreich (Staat) 5,50% 25.04.2029	269.080
200.000	Spanien (Staat) 1,95% 30.07.2030	192.780
2.000.000	Schweden (Staat) 0,75% 12.11.2029	172.990
150.000	US-Treasury Note 2,75% 31.07.2027	128.099
134.000	Colombia (Staat) 5,00% 19.09.2032	127.836
105.000	US Treasury Bond 4,63% 15.02.2055	87.174
100.000	US-Treasury Note 2,50% 31.03.2027	85.395
90.000	US-Treasury Note 4,63% 15.02.2035	79.558
150.000	Australien (Staat) 2,50% 21.05.2030	79.315

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
362.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,00% 05.04.2028	365.258
200.000	Banco Santander SA 7,00% 20.11.2029	214.004
22.304	Enel SpA	212.184
4.210	Bouygues SA	199.465
1.230	Air Liquide SA	196.379
200.000	Italien (Staat) 1,65% 01.03.2032	183.754
356	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	183.641
1.001	Heidelberg Materials AG	179.668
6.059	Deutsche Telekom AG	177.138
200.000	Italien (Staat) 2,25% 01.09.2036	174.958
520	Roche Holding AG	173.860
1.310	Legrand SA	171.985
5.597	Deutsche Bank AG	169.703
6.048	Engie SA	160.804
40.912	Marks & Spencer Group plc	157.726
1.923	Cie de Saint-Gobain SA	152.309
553	EssilorLuxottica SA	151.539
19.821	BP plc	135.329
224.356	Telecom Italia SpA	131.039
3.119	Infineon Technologies AG	129.270
1.790	dormakaba Holding AG	117.362
209	Meta Platforms, Inc. 'A'	115.706
94	ASML Holding NV	109.761
6.176	Epiroc AB 'A'	109.299
48.567	BT Group plc	105.737
660	Siemens Energy AG	103.210
100.000	BNP Paribas SA, 2,50%, 31.03.2032	99.231
24.954	Breedon Group plc	96.373
79.613	Taylor Wimpey plc	94.774
546	Galderma Group AG	87.560
1.078	TotalEnergies SE	84.662
11.915	NatWest Group plc	84.564
756	Novartis AG	82.885
5.398	Orange SA	81.116
404	Airbus SE	77.967
175	Spotify Technology SA	76.830
362	DSV A/S	76.534
809	CRH plc	75.251
104	Argenx SE	71.267
271	Genmab A/S	70.317
313	UCB SA	69.945
1.894	Imperial Brands plc	69.337
481	Tecan Group AG	67.221
1.844	Shell plc	66.424

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
800.000	Philip Morris International, Inc. 2,88% 14.05.2029	790.184
1.898	SAP SE	299.420
41.065	Melrose Industries plc	246.808
9.073	Alstom SA	218.126
2.606	Sanofi SA	214.479
4.924	Prosus NV	214.419
967	Airbus SE	189.232
1.112	AstraZeneca plc	170.967
159.000	Colombia (Staat) 5,00% 19.09.2032	151.686
3.499	Accor SA	150.745
290	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	149.798
2.753	RWE AG	143.636
1.957	Publicis Groupe SA	141.139
5.114	RELX plc	139.829
22.902	Glencore plc	136.274
3.151	Siemens Healthineers AG	135.231
5.298	SSE PLC	134.667
1.199	Capgemini SE	134.436
6.062	Standard Chartered plc	126.959
5.693	BAE Systems plc	125.610
1.160	CRH plc	123.425
1.490	Bayerische Motoren Werke AG	120.200
2.017	Ashtead Group plc	115.839
2.788	Daimler Truck Holding AG	114.131
35.774	Barratt Redrow plc	113.168
771	adidas AG	112.286
1.517	Kerry Group plc 'A'	112.265
8.421	Prudential plc	108.421
7.611	National Grid plc	107.983
7.443	Galp Energia SGPS SA	105.528
209	Meta Platforms, Inc. 'A'	100.195
268	Allianz SE	97.954
1.408	Alcon AG	91.780
2.400	Swedish Orphan Biovitrum AB	88.185
7.243	CVC Capital Partners plc	86.522
79.613	Taylor Wimpey plc	86.415
2.240	Anglo American plc	83.037
407	EssilorLuxottica SA	75.851
2.227	Assa Abloy AB	74.700

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
238.608	Enel SpA	2.270.223
13.580	Air Liquide SA	2.168.983
45.116	Bouygues SA	2.137.001
68.832	Deutsche Telekom AG	2.004.840
3.824	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.973.157
10.713	Heidelberg Materials AG	1.922.869
5.615	Roche Holding AG	1.877.344
14.119	Legrand SA	1.853.749
59.879	Deutsche Bank AG	1.816.284
64.711	Engie SA	1.720.534
439.836	Marks & Spencer Group plc	1.695.692
5.944	EssilorLuxottica SA	1.628.815
20.392	Cie de Saint-Gobain SA	1.616.921
212.044	BP plc	1.447.682
2.406.417	Telecom Italia SpA	1.405.385
33.423	Infineon Technologies AG	1.385.516
19.194	dormakaba Holding AG	1.258.765
2.244	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.242.175
66.665	Epiroc AB 'A'	1.179.756
967	ASML Holding NV	1.132.767
519.791	BT Group plc	1.130.676
7.078	Siemens Energy AG	1.107.059
856.059	Taylor Wimpey plc	1.018.638
260.715	Breedon Group plc	1.007.283
27.047	Shell plc	959.769
5.814	Galderma Group AG	932.198
11.873	TotalEnergies SE	931.043
126.547	NatWest Group plc	897.249
8.160	Novartis AG	894.600
57.292	Orange SA	861.228
1.961	Spotify Technology SA	860.232
3.784	UCB SA	842.378
4.350	Airbus SE	839.471
3.861	DSV A/S	816.437
8.672	CRH plc	806.729
21.747	Imperial Brands plc	793.886
2.905	Genmab A/S	753.989
1.089	Argenx SE	746.466
5.147	Tecan Group AG	719.380
197.250	Saipem SpA	685.535
6.407	London Stock Exchange Group plc	679.992
12.779	Prosus NV	678.770
17.356	RELX plc	620.010
18.960	Weir Group plc (The)	619.081

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
20.398	SAP SE	3.218.804
450.419	Melrose Industries plc	2.722.612
28.167	Sanofi SA	2.318.174
94.159	Alstom SA	2.269.799
50.158	Prosus NV	2.149.066
9.425	Airbus SE	1.832.902
10.668	AstraZeneca plc	1.658.554
3.157	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.633.142
37.823	Accor SA	1.629.353
21.202	Publicis Groupe SA	1.529.825
54.653	RELX plc	1.495.234
58.192	SSE PLC	1.480.266
248.557	Glencore plc	1.479.091
27.763	RWE AG	1.464.864
12.727	Capgemini SE	1.423.408
31.403	Siemens Healthineers AG	1.345.142
12.567	CRH plc	1.337.338
16.109	Bayerische Motoren Werke AG	1.299.749
60.429	Standard Chartered plc	1.262.326
57.119	BAE Systems plc	1.260.445
30.099	Daimler Truck Holding AG	1.232.064
386.264	Barratt Redrow plc	1.223.284
16.537	Kerry Group plc 'A'	1.222.404
8.331	adidas AG	1.213.583
92.112	Prudential plc	1.185.860
20.238	Ashtead Group plc	1.156.892
80.524	Galp Energia SGPS SA	1.141.726
76.409	National Grid plc	1.090.660
2.244	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.075.777
2.919	Allianz SE	1.067.197
15.231	Alcon AG	992.828
29.365	Assa Abloy AB	983.393
26.000	Swedish Orphan Biovitrum AB	955.333
950.000	Philip Morris International, Inc., 2,88%, 14.05.2029	938.344
78.400	CVC Capital Partners plc	936.547
856.059	Taylor Wimpey plc	929.367
4.382	EssilorLuxottica SA	816.722
20.262	Anglo American plc	750.779
9.581	CTS Eventim AG & Co. KGaA	739.429
14.649	Indra Sistemas SA	706.117
8.814	Nestle SA	700.081

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIE (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
257.150	Enel SpA	2.446.509
48.604	Bouygues SA	2.301.858
14.268	Air Liquide SA	2.278.210
4.098	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.114.111
11.558	Heidelberg Materials AG	2.074.601
69.632	Deutsche Telekom AG	2.034.638
6.042	Roche Holding AG	2.020.075
15.212	Legrand SA	1.997.198
64.533	Deutsche Bank AG	1.956.857
69.670	Engie SA	1.852.418
475.095	Marks & Spencer Group plc	1.831.831
6.394	EssilorLuxottica SA	1.752.424
21.993	Cie de Saint-Gobain SA	1.743.661
228.522	BP plc	1.560.202
2.584.762	Telecom Italia SpA	1.509.295
36.002	Infineon Technologies AG	1.492.346
20.671	dormakaba Holding AG	1.355.518
2.424	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.342.022
71.789	Epiroc AB 'A'	1.270.499
1.056	ASML Holding NV	1.233.642
559.556	BT Group plc	1.216.849
7.623	Siemens Energy AG	1.192.294
286.428	Breedon Group plc	1.106.817
924.030	Taylor Wimpey plc	1.099.815
6.339	Galderma Group AG	1.016.620
12.411	TotalEnergies SE	974.913
136.637	NatWest Group plc	969.487
8.810	Novartis AG	965.659
4.275	UCB SA	950.868
62.420	Orange SA	938.154
4.668	Airbus SE	900.829
2.015	Spotify Technology SA	884.742
4.181	DSV A/S	884.069
9.342	CRH plc	869.040
22.910	Shell plc	821.703
1.183	Argenx SE	811.112
3.123	Genmab A/S	810.762
5.541	Tecan Group AG	774.358
13.970	Prosus NV	742.018
212.007	Saipem SpA	736.868
6.919	London Stock Exchange Group plc	734.332
19.363	Imperial Brands plc	713.037
18.996	RELX plc	678.573
20.441	Weir Group plc (The)	667.394
115.328	Nokia OYJ	647.338

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIE (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
22.024	SAP SE	3.475.747
475.118	Melrose Industries plc	2.858.234
109.014	Alstom SA	2.615.328
30.316	Sanofi SA	2.495.085
57.129	Prosus NV	2.487.594
11.087	Airbus SE	2.167.875
12.936	AstraZeneca plc	1.990.201
40.706	Accor SA	1.753.506
3.378	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.746.236
22.859	Publicis Groupe SA	1.649.368
31.112	RWE AG	1.630.421
59.135	RELX plc	1.617.627
267.685	Glencore plc	1.592.972
62.618	SSE PLC	1.592.423
36.230	Siemens Healthineers AG	1.554.477
13.545	Capgemini SE	1.511.581
69.717	Standard Chartered plc	1.459.767
66.019	BAE Systems plc	1.456.674
13.498	CRH plc	1.436.311
17.335	Bayerische Motoren Werke AG	1.398.742
23.393	Ashtead Group plc	1.343.557
32.412	Daimler Truck Holding AG	1.326.796
415.661	Barratt Redrow plc	1.317.001
17.769	Kerry Group plc 'A'	1.313.040
8.966	adidas AG	1.305.825
98.861	Prudential plc	1.272.934
88.262	National Grid plc	1.252.386
86.660	Galp Energia SGPS SA	1.228.726
2.424	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.162.070
3.154	Allianz SE	1.152.628
34.062	Assa Abloy AB	1.140.122
16.385	Alcon AG	1.068.051
27.900	Swedish Orphan Biovitrum AB	1.025.146
84.417	CVC Capital Partners plc	1.008.427
924.030	Taylor Wimpey plc	1.003.577
26.313	Anglo American plc	975.406
4.710	EssilorLuxottica SA	877.806
10.312	CTS Eventim AG & Co. KGaA	795.844
110.819	Aviva plc	794.810
18.823	Novo Nordisk A/S	765.869
15.766	Indra Sistemas SA	759.959
9.381	Nestle SA	744.994

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIE (UNGEPRÜFT)

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten €
75.687	NVIDIA Corp.	12.574.929
56.814	Amazon.com, Inc.	12.023.531
22.790	Microsoft Corp.	8.474.522
22.466	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	6.952.112
19.566	Alphabet, Inc. 'C'	5.363.078
9.125	Meta Platforms, Inc. 'A'	5.167.245
26.033	Vistra Corp.	3.705.421
10.993	Broadcom, Inc.	3.594.859
17.941	Advanced Micro Devices, Inc.	3.524.470
12.446	Visa, Inc. 'A'	3.377.159
29.467	Johnson Controls International plc	3.297.544
11.458	Alphabet, Inc. 'A'	3.275.626
2.676	ASML Holding NV	3.239.526
17.810	AstraZeneca plc	3.076.634
38.026	Southern Co. (The)	2.972.112
5.024	GE Vernova, Inc.	2.940.096
11.917	Apple, Inc.	2.693.682
74.609	Commerzbank AG	2.647.641
56.135	RWE AG /A/#N/A	2.632.430
6.843	Micron Technology, Inc.	2.627.252
3.040	Parker-Hannifin Corp.	2.538.488
6.071	Linde plc	2.495.267
23.935	Atlassian Corp.	2.488.915
9.144	JPMorgan Chase & Co.	2.417.812
14.343	Galderma Group AG	2.359.048
5.922	Synopsys, Inc.	2.260.172
4.889	Quanta Services, Inc.	2.230.432
21.391	Merck & Co., Inc.	2.183.956
61.764	Anglo American plc	2.149.931
12.863	Chevron Corp.	2.020.881
11.077	Danaher Corp.	1.999.918
54.087	Alamos Gold, Inc. 'A'	1.981.043
64.360	SSE PLC	1.972.126
256.012	Nokia OYJ	1.933.439
2.637	Argenx SE	1.893.565
7.085	UCB SA	1.859.489

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
62.651	NVIDIA Corp.	9.498.665
43.843	Amazon.com, Inc.	7.923.475
32.739	Apple, Inc.	7.545.018
27.385	Alphabet, Inc. 'C'	7.114.023
18.707	Microsoft Corp.	6.009.392
15.462	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	4.534.599
8.609	Meta Platforms, Inc. 'A'	4.360.274

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIE (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe – Fortsetzung

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös €
54.558	Southern Co. (The)	4.287.594
14.190	General Electric Co.	3.588.050
11.875	Stryker Corp.	3.561.454
18.393	Howmet Aerospace, Inc.	3.503.683
13.164	UCB SA	3.360.975
19.251	AstraZeneca plc	3.292.077
12.384	Alphabet, Inc. 'A'	3.090.303
16.617	AbbVie, Inc.	3.049.175
26.609	Jacobs Solutions, Inc.	2.909.009
10.129	Broadcom, Inc.	2.739.085
48.107	Boston Scientific Corp.	2.732.562
3.956	Argenx SE	2.564.269
9.884	JPMorgan Chase & Co.	2.523.071
17.399	Visstra Corp.	2.473.759
40.281	Coca-Cola Co. (The)	2.460.166
20.320	Shopify, Inc.	2.427.455
95.223	Cellnex Telecom SA	2.422.796
37.159	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2.383.511
9.063	Visa, Inc. 'A'	2.377.051
19.588	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	2.314.502
10.855	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.270.786
24.505	Abbott Laboratories	2.257.082
16.327	Morgan Stanley	2.253.906
57.503	Teck Resources Ltd. 'B'	2.189.254
17.503	DR Horton, Inc.	2.186.602
2.806	Parker-Hannifin Corp.	2.180.117
11.612	Oracle Corp.	2.126.422
21.391	Merck & Co., Inc.	2.091.773

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über einem Prozent am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Bestimmte Anteilsklassen bestimmter Fonds dürfen an Anleger im Vereinigten Königreich vertrieben werden. Einer der Fonds, der Euro Kurzläufer, wird im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority als Finanzaufsichtsbehörde im Rahmen des britischen Overseas Funds Regime anerkannt, sodass der Fonds im Vereinigten Königreich vertrieben werden darf. Der Fonds ist kein im Vereinigten Königreich von der FCA zugelassener Fonds.*

Der Prospekt des Trusts und der Nachtrag zum Euro-Kurzläufer für das Vereinigte Königreich stehen unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) zur Verfügung.

Die folgende Anteilsklasse des Euro-Kurzläufers hat im Vereinigten Königreich den Status eines „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs erhalten.

Fonds	Anteilsklasse	HMRC-Referenznummer
Euro-Kurzläufer	Federated Hermes-Anteile	F0140-0001

Informationen für Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich sind im Nachtrag zum Prospekt für das Vereinigte Königreich zum Euro-Kurzläufer im Abschnitt zur Besteuerung im Vereinigten Königreich enthalten. Dieser Nachtrag ist unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) verfügbar. Sofern im Rahmen des Status eines „Reporting Fund“ im Vereinigten Königreich für eine Anteilsklasse erforderlich, ist die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil der Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“, der gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt gemeldet werden muss, in einem Bericht aufgeführt, der auf folgender Webseite veröffentlicht wird: [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits).

Sollten Sie eine Druckversion oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an den britischen Facilities Agent für den Trust, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung – Vereinigtes Königreich

Der Trust hat seinen Sitz im Ausland, und weder der Trust noch der Fonds unterliegen Kennzeichnungs- oder Offenlegungspflichten für nachhaltige Anlagen im Vereinigten Königreich. Informationen zu den Regelungen für nachhaltige Anlagen im Vereinigten Königreich stehen auf der Webseite der britischen Finanzaufsicht Financial Conduct Authority zur Verfügung: <https://www.fca.org.uk/consumers/sustainable-investment-labels-greenwashing>.

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt des Trust, den Nachtrag zum Prospekt für die Federated Hermes-Anteile und die LVM-Anteile, das jeweilige Basisinformationsblatt (Key Investor Information Document) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle im Wirtschaftsüberblick ausgedrückten Meinungen sind die der Anlageberater und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Fonds stehen täglich auf der Website [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) sowie auf der LVM-Website unter [fondsfamilie.de](https://www.fondsfamilie.de) zur Verfügung.

ADRESSEN

MANAGER

Hermes Fund Managers Ireland Limited
7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Ronan Walsh (unabhängig)
Gregory P. Dulski
Joseph L. Kagan
Sylvie McLaughlin
Michael Boyce (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied)

BERATER

Federated Global Investment Management Corp.
101 Park Avenue, 41st Floor
New York, New York 10178
USA

Federated Investment Counseling
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

VERWALTER

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

Federated Administrative Services, Inc.
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

VERTRIEBSSTELLE DER LVM-ANTEILE:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE DER FEDERATED HERMES-ANTEILE:

Hermes Investment Management Limited
Sixth floor, 150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

DEUTSCHLAND

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

ÖSTERREICH

FE fundinfo
(Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

NIEDERLANDE

FE fundinfo
(Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

SPANIEN

AllFunds Bank, S.A.
C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente—Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid)
Spanien

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Federated Hermes (UK) LLP
150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

ITALIEN

FE fundinfo
(Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

LUXEMBURG

FE fundinfo
(Luxembourg) S.à.r.l.
6 Boulevard des Lumières,
Belvaux, 4369
Luxemburg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 F6F5
Irland

Federated Unit Trust
Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59, Irland

© 2026 Federated Hermes, Inc.