



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 30. September 2025

UniInstitutional Premium Corporate Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Premium Corporate Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2025.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Renten Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert.

Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wengleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte.

Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung).

In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Schweiz	4.398.140,00	0,34
Mexiko	8.736.750,00	0,68
Österreich	11.025.022,00	0,86
Niederlande	232.406.181,00	18,04
Vereinigte Staaten von Amerika	219.186.388,30	17,02
Frankreich	184.144.546,00	14,30
Deutschland	133.767.419,00	10,39
Italien	57.871.483,00	4,49
Großbritannien	56.726.360,25	4,40
Australien	53.768.995,00	4,17
Schweden	48.724.457,00	3,78
Irland	45.840.334,00	3,56
Spanien	42.343.863,00	3,29
Luxemburg	36.273.522,00	2,82
Japan	32.934.623,00	2,56
Norwegen	26.116.412,00	2,03
Belgien	23.381.590,00	1,82
Dänemark	16.134.218,00	1,25
Finnland	12.301.503,00	0,96
Sonstige ²⁾	15.141.576,00	1,18

Summe **1.261.223.382,55** **97,94**

2. Derivate **-207.109,35** **-0,02**

3. Bankguthaben **47.188.014,60** **3,66**

4. Sonstige Vermögensgegenstände **17.314.582,08** **1,34**

Summe **1.325.518.869,88** **102,92**

II. Verbindlichkeiten **-37.555.019,24** **-2,92**

III. Fondsvermögen **1.287.963.850,64** **100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,33 %.

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Premium Corporate Bonds	Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK	Uninstitutional Premium Corporate Bonds L
Auflegungsdatum	15.08.2003	02.01.2013	15.08.2023
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	50,00	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	15.911.294,089	2.578.075,422	1.000.000,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	57,27	102,59	112,23
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	0,50	0,50	0,50
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,35	0,60	0,29 - 0,25 degressiv abnehmend
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	50.000,00	0,00	50.000.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	------------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS3111813948	3,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	99,8560	4.193.952,00	0,33
FR001400XR97	3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	600.000,00	1.100.000,00	500.000,00	%	98,2760	589.656,00	0,05
XS3067397789	3,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v. 25(2032)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	100,8300	5.343.990,00	0,41
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	1.300.000,00	0,00	200.000,00	%	99,0430	1.287.559,00	0,10
XS3004195007	2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	4.600.000,00	0,00	2.300.000,00	%	99,1700	4.561.820,00	0,35
XS2531420730	2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,3350	1.806.030,00	0,14
XS2635647154	3,250% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	101,7340	5.595.370,00	0,43
XS2829852842	4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2) 3)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8420	7.268.940,00	0,56
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	7.125.000,00	5.025.000,00	1.000.000,00	%	101,5810	7.237.646,25	0,56
XS2993376693	3,000% American Medical Systems Europe BV v. 25(2031)	EUR	5.700.000,00	0,00	1.000.000,00	%	99,7560	5.686.092,00	0,44
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 16(2036)	EUR	1.800.000,00	0,00	1.000.000,00	%	92,8860	1.671.948,00	0,13
FR001400P728	3,125% APRR EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,5460	1.268.098,00	0,10
XS2242747348	0,541% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	93,4540	2.616.712,00	0,20
XS2328981431	0,336% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	96,6900	4.351.050,00	0,34
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) 2)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,8290	1.876.580,00	0,15
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	90,1450	901.450,00	0,07
XS1907120791	2,350% AT & T Inc. v.18(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1610	4.908.050,00	0,38
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,4400	5.846.400,00	0,45
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	104,9800	4.724.100,00	0,37
XS3037678607	3,150% AT & T Inc. v.25(2030)	EUR	5.000.000,00	4.400.000,00	6.500.000,00	%	100,6550	5.032.750,00	0,39
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	86,7090	1.820.889,00	0,14
XS2776519980	4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	102,2720	5.624.960,00	0,44
XS2775027043	4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00	%	103,7450	6.743.425,00	0,52
XS2775027472	4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	%	104,1500	7.082.200,00	0,55
XS3121029436	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.000.000,00	3.800.000,00	1.800.000,00	%	100,1270	2.002.540,00	0,16
BE0390187533	3,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	100,4600	3.817.480,00	0,30
XS2560753936	3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	102,2960	1.841.328,00	0,14

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	100,9840	3.029.520,00	0,24
DE000A3LT431	3,000% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	101,0910	3.841.458,00	0,30
FR001400AJY0	3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	95,5620	1.911.240,00	0,15
BE0390160266	3,290% bpost S.A. Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	101,2490	2.936.221,00	0,23
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	105,3720	5.163.228,00	0,40
XS2994509706	3,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	99,0740	5.250.922,00	0,41
XS3084359036	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	99,9970	3.599.892,00	0,28
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	102,6690	3.285.408,00	0,26
XS2800653581	3,750% CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	101,8300	1.731.110,00	0,13
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	101,1790	5.463.666,00	0,42
XS2696046460	4,000% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	103,5540	2.899.512,00	0,23
FR0013264439	2,125% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	92,1440	2.764.320,00	0,21
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036) ²⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	99,8550	2.696.085,00	0,21
XS2481287808	2,250% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	99,5430	2.389.032,00	0,19
DE000CZ45Y63	2,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	100,2730	1.403.822,00	0,11
XS2874384279	3,250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	101,5400	2.030.800,00	0,16
XS2874381333	3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036) ²⁾	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	99,7800	4.490.100,00	0,35
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	88,8350	3.642.235,00	0,28
FR001400LY92	3,706% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	103,4100	2.585.250,00	0,20
FR001400I3C5	3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	102,1170	2.450.808,00	0,19
XS2852993810	3,375% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	101,4840	3.348.972,00	0,26
XS2050404800	0,450% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	95,1880	1.427.820,00	0,11
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	93,1470	3.353.292,00	0,26
XS2977974927	3,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	100,7050	2.517.625,00	0,20
XS3009012637	3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	98,0160	2.156.352,00	0,17
DE000A351Z56	3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	103,8770	3.324.064,00	0,26
XS3032045471	3,000% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	100,9760	3.938.064,00	0,31
XS3084418907	3,125% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	100,1010	5.505.555,00	0,43
XS3032045554	3,500% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	101,4530	3.145.043,00	0,24
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	102,6910	6.161.460,00	0,48
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035) ²⁾	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	99,2950	6.652.765,00	0,52
XS2800020112	3,750% Duke Energy Corporation v.24(2031)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	101,8300	4.989.670,00	0,39
XS2459544339	1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	96,3460	1.637.882,00	0,13
XS2542914986	3,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	103,5280	1.035.280,00	0,08
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	101,8790	1.324.427,00	0,10
XS3171675393	3,125% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031) ²⁾	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	99,5700	5.575.920,00	0,43
FR001400M9L7	3,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	101,8980	1.834.164,00	0,14
FR001400QR62	4,125% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	104,2710	2.919.588,00	0,23
FR001400ZGD7	4,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2045)	EUR	4.100.000,00	5.100.000,00	1.000.000,00	98,0760	4.021.116,00	0,31
FR0010961581	4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.10(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	103,4030	1.034.030,00	0,08
XS2386220698	1,375% Eli Lilly and Company v.21(2061)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	47,9930	1.055.846,00	0,08
XS2339427747	0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	94,0620	1.881.240,00	0,15
XS2339427820	0,875% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	83,8100	1.676.200,00	0,13
XS2196328608	1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	99,4080	3.976.320,00	0,31

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 104,5780	1.986.982,00	0,15
XS2722717555	4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 105,3710	2.318.162,00	0,18
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035) ²⁾	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 102,5040	5.637.720,00	0,44
XS2862984601	4,000% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,8620	2.648.412,00	0,21
XS3008889092	3,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2031) ²⁾	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	% 99,6350	5.778.830,00	0,45
XS3008889175	3,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2036)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6510	2.929.530,00	0,23
XS2353182376	0,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 74,7250	747.250,00	0,06
XS2975137618	4,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,7350	3.052.050,00	0,24
XS2831084657	3,500% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 99,9740	3.799.012,00	0,29
FR0013428489	0,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 96,7240	6.770.680,00	0,53
FR001400F1G3	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 102,5190	1.435.266,00	0,11
FR001400JIE3	4,250% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 97,9800	1.861.620,00	0,14
XS2574873183	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) ²⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 103,2020	3.405.666,00	0,26
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 101,1680	5.361.904,00	0,42
XS2895631641	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 100,0490	5.602.744,00	0,44
XS2747600109	3,750% E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,2360	1.518.540,00	0,12
XS2716891440	6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 108,5580	1.411.254,00	0,11
AT0000A3KDR1	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 100,9030	4.742.441,00	0,37
AT0000A3DGG2	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 100,4080	1.706.936,00	0,13
XS2009861480	1,125% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,9640	2.758.920,00	0,21
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,8480	1.936.960,00	0,15
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 95,7490	1.148.988,00	0,09
XS2756341314	3,598% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 102,4510	1.844.118,00	0,14
XS2615183501	3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 102,7340	4.828.498,00	0,37
XS3003232272	4,000% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	2.300.000,00	4.000.000,00	1.700.000,00	% 100,2500	2.305.750,00	0,18
XS3170926367	4,000% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00	% 99,4860	6.466.590,00	0,50
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,9130	1.412.782,00	0,11
XS2532681074	3,750% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7480	7.224.108,00	0,56
XS2627121507	4,500% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 106,6890	1.066.890,00	0,08
XS2950696869	2,750% Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,9960	2.299.908,00	0,18
BE0390128917	3,875% Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 102,1630	1.736.771,00	0,13
XS2606264005	4,000% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 103,1710	3.714.156,00	0,29
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 106,6410	4.158.999,00	0,32
XS2809270072	3,650% General Mills Inc. v.24(2030)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 102,2600	3.885.880,00	0,30
XS1691781865	1,500% Heineken NV EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 95,3520	4.958.304,00	0,38
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,3680	2.128.728,00	0,17
XS2852894679	3,812% Heineken NV EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 101,2200	5.162.220,00	0,40
XS2967738597	3,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 100,3390	5.518.645,00	0,43
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	0,00	1.000.000,00	% 101,5190	1.624.304,00	0,13
XS2442764747	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	% 91,9900	6.255.320,00	0,49
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	% 95,0540	6.558.726,00	0,51
XS2583742239	3,625% International Business Machines Corporation v.23(2031)	EUR	7.400.000,00	0,00	0,00	% 102,8540	7.611.196,00	0,59
XS2999658649	3,450% International Business Machines Corporation v.25(2037) ²⁾	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 98,2400	5.403.200,00	0,42
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 101,2620	1.822.716,00	0,14

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,9620	2.423.088,00	0,19
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9180	2.817.540,00	0,22
FR001400FOH3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	105,9030	4.024.314,00	0,31
XS2531438351	2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,2040	2.404.896,00	0,19
XS2845057780	3,300% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	101,9240	3.669.264,00	0,28
XS3005214799	3,350% Johnson & Johnson v.25(2037)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	98,9200	3.462.200,00	0,27
XS2406890066	0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	82,0420	3.281.680,00	0,25
XS2638080452	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	103,6970	2.696.122,00	0,21
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	101,2940	2.937.526,00	0,23
XS3003295519	3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	98,3770	2.164.294,00	0,17
XS3076315558	4,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	102,0450	3.877.710,00	0,30
FR0013447604	0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	96,4940	3.377.290,00	0,26
FR0013508694	1,375% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	89,1850	1.605.330,00	0,12
FR0014001106	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	90,0210	1.530.357,00	0,12
XS3032035837	3,250% Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	101,6190	4.267.998,00	0,33
XS2868171229	3,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	102,0860	2.654.236,00	0,21
XS2904651093	2,750% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	100,5070	2.713.689,00	0,21
XS1075995768	2,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6080	3.486.280,00	0,27
XS2535308634	3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	99,8100	3.393.540,00	0,26
XS2834367729	3,875% Medtronic Inc. v.24(2036)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	102,5300	2.870.840,00	0,22
DE000A3LBMV2	3,000% Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,8720	1.109.592,00	0,09
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	101,1120	1.718.904,00	0,13
XS2023644201	0,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2027) ²⁾	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	96,5600	4.055.520,00	0,31
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ³⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,1170	892.053,00	0,07
XS3074419006	3,375% NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	101,1750	4.654.050,00	0,36
XS2752873005	3,250% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1110	1.962.220,00	0,15
XS2976328760	2,875% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	99,8400	3.793.920,00	0,29
XS2976332283	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,1860	1.923.720,00	0,15
XS2717310945	3,750% Nestlé Finance International Ltd. Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	103,2610	3.717.396,00	0,29
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	92,9480	2.602.544,00	0,20
XS2305026929	0,342% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	89,5130	4.475.650,00	0,35
XS3100081507	3,678% NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	101,4400	1.420.160,00	0,11
FR0014003855	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	92,6920	2.780.760,00	0,22
FR001400GDJ1	5,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	107,2240	3.216.720,00	0,25
FR0013444692	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	62,3170	623.170,00	0,05
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	103,1320	2.165.772,00	0,17
FR001400OX54	4,500% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	900.000,00	%	103,7500	3.112.500,00	0,24
FR00140055C1	0,125% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	89,8680	1.527.756,00	0,12
FR001400DOV0	3,250% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,8070	1.527.105,00	0,12
FR001400PX40	3,375% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5020	2.030.040,00	0,16
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029) ²⁾	EUR	2.500.000,00	4.000.000,00	1.500.000,00	%	102,8700	2.571.750,00	0,20
FR001400WK95	3,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	1.200.000,00	%	101,3020	2.127.342,00	0,17
XS2744299335	3,000% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	97,8070	2.249.561,00	0,17
XS2126161764	0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	95,2710	2.381.775,00	0,18
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	103,2970	1.136.267,00	0,09
XS2779010300	3,375% RELX Finance BV Reg.S. v.24(2033)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	100,2560	1.904.864,00	0,15
XS2771494940	3,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	101,2710	2.430.504,00	0,19
FR001400SZ60	2,875% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5130	4.422.572,00	0,34
FR001400PSS1	3,500% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	100,7010	4.934.349,00	0,38
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	500.000,00	%	93,2090	1.118.508,00	0,09
FR001400IJT3	3,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	102,1680	3.473.712,00	0,27
FR001400SCZ4	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	3.600.000,00	0,00	1.700.000,00	%	98,8410	3.558.276,00	0,28

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2894895684	3,375% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1370	3.504.795,00	0,27
XS2589790109	3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 103,2070	1.341.691,00	0,10
XS2993969323	3,000% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	2.000.000,00	% 99,8940	2.097.774,00	0,16
XS3096163160	3,250% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	7.300.000,00	7.300.000,00	0,00	% 99,6380	7.273.574,00	0,56
XS2433211310	0,750% Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 92,7750	649.425,00	0,05
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 104,2010	1.875.618,00	0,15
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,3110	1.504.665,00	0,12
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 101,5620	2.742.174,00	0,21
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 101,4950	3.349.335,00	0,26
XS3088764033	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2037)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 99,8860	3.895.554,00	0,30
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 97,4050	2.532.530,00	0,20
XS2841150316	3,625% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 102,8850	6.173.100,00	0,48
XS1878266326	1,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 96,3550	3.950.555,00	0,31
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,5900	1.871.800,00	0,15
XS2732952838	3,375% Stryker Corporation v.23(2028)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 102,2100	2.759.670,00	0,21
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 100,9000	4.136.900,00	0,32
FR001400AFL5	1,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 99,1570	4.858.693,00	0,38
FR001400AF09	2,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 93,6350	3.745.400,00	0,29
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 105,5570	844.456,00	0,07
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 100,5130	5.930.267,00	0,46
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 105,1270	2.417.921,00	0,19
XS2809670172	3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 102,2590	2.249.698,00	0,17
XS2809670099	4,125% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 102,5500	922.950,00	0,07
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,6480	2.899.440,00	0,23
XS2197349645	1,375% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032) ²⁾	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	% 88,2070	4.763.178,00	0,37
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 103,4820	6.208.920,00	0,48
XS2984223102	3,724% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.400.000,00	0,00	1.000.000,00	% 99,6290	1.394.806,00	0,11
XS2001738991	1,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 88,0590	968.649,00	0,08
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0430	2.851.290,00	0,22
XS2696803852	4,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 105,6500	4.226.000,00	0,33
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	% 102,9920	5.561.568,00	0,43
XS2625194225	4,750% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 106,4220	2.128.440,00	0,17
FR0013534500	0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 89,3860	4.648.072,00	0,36
FR001400SG25	4,000% Teréga S.A. Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 101,2210	6.073.260,00	0,47
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0270	950.270,00	0,07
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 102,9100	3.396.030,00	0,26
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7310	2.034.620,00	0,16
XS3017244206	3,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR	3.100.000,00	0,00	1.500.000,00	% 100,2900	3.108.990,00	0,24
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	% 98,3500	7.572.950,00	0,59
XS2307863642	0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 91,9400	2.206.560,00	0,17
XS2404214020	0,900% The Procter & Gamble Co. v.21(2041)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 67,7700	1.016.550,00	0,08
XS3114269155	2,676% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2029) ²⁾	EUR	6.600.000,00	7.600.000,00	1.000.000,00	% 99,6830	6.579.078,00	0,51
XS2857918804	3,625% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.24(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,9690	2.059.380,00	0,16
XS2972972017	3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 101,3100	3.140.610,00	0,24
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 97,9120	2.251.976,00	0,17
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 104,8150	2.201.115,00	0,17

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2297190097	0,000% Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 91,7980	3.212.930,00	0,25
XS3063752888	2,500% Tyco Electronics Group S.A. v.25(2028)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 100,1730	1.402.422,00	0,11
CH1414003454	2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.300.000,00	% 99,8750	2.996.250,00	0,23
XS2489138789	3,250% Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	% 99,8160	4.591.536,00	0,36
XS2545248242	3,750% Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 101,2900	4.861.920,00	0,38
FR0013505542	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 98,3010	2.162.622,00	0,17
FR0014005G71	3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 100,6960	2.920.184,00	0,23
XS2821745374	3,250% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 101,6810	4.575.645,00	0,36
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0300	4.001.200,00	0,31
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 85,5790	5.305.898,00	0,41
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	10.399.000,00	0,00	0,00	% 91,9700	9.563.960,30	0,74
XS3144675231	3,250% Verizon Communications Inc. v.25(2032)	EUR	2.600.000,00	7.600.000,00	5.000.000,00	% 99,4360	2.585.336,00	0,20
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 102,4640	2.254.208,00	0,18
XS2872349613	3,375% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	5.500.000,00	0,00	1.000.000,00	% 99,4560	5.470.080,00	0,42
XS3109654726	2,750% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00	% 99,8170	5.889.203,00	0,46
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) 3)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 97,3750	1.460.625,00	0,11
XS2745344601	3,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 101,1140	6.066.840,00	0,47
XS2745726047	4,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 102,7720	1.438.808,00	0,11
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 54,9450	1.373.625,00	0,11
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 103,4730	1.862.514,00	0,14
XS2911681083	3,000% Würth Finance International B.V. Reg.S. v. 24(2031)	EUR	900.000,00	0,00	2.500.000,00	% 100,2080	901.872,00	0,07
DE000WBPOBM5	3,375% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. v.25(2030)	EUR	3.000.000,00	4.500.000,00	1.500.000,00	% 100,8730	3.026.190,00	0,23
							768.377.406,55	59,66
Summe verzinsliche Wertpapiere							768.377.406,55	59,66
Summe börsengehandelte Wertpapiere							768.377.406,55	59,66

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2575556589	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 102,2430	2.249.346,00	0,17
XS2747181969	3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029) 2)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7030	2.135.763,00	0,17
XS2747182181	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034) 2)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 100,9580	1.312.454,00	0,10
XS3083189319	2,750% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 100,3830	3.814.554,00	0,30
FR0014012B88	3,625% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	% 99,6280	5.579.168,00	0,43
FR001400XZU6	3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	5.300.000,00	0,00	2.700.000,00	% 100,4930	5.326.129,00	0,41
FR001400XZV4	3,750% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2036)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 101,4460	2.941.934,00	0,23
XS3037682112	4,000% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035) 2)	EUR	2.500.000,00	0,00	5.700.000,00	% 101,3920	2.534.800,00	0,20
XS3193906180	0,000% Alliander NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 3)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 99,8750	2.796.500,00	0,22
XS3064418687	2,500% Alphabet Inc. v.25(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 99,7200	2.193.840,00	0,17
XS3064423174	3,000% Alphabet Inc. v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	2.200.000,00	1.000.000,00	% 99,5300	1.194.360,00	0,09
XS3194135706	3,000% America Movil B.V. Reg.S. v.25(2030)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 99,8000	5.988.000,00	0,46
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027) 2)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0750	8.736.750,00	0,68
DE000A3514E6	3,875% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 102,8810	2.674.906,00	0,21
DE000A3514F3	4,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2034) 2)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 103,6420	2.694.692,00	0,21
DE000A383BP6	3,625% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 102,2070	2.555.175,00	0,20
DE000A460N38	4,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2040)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 98,7200	2.369.280,00	0,18
XS3196024296	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 97,4410	3.800.199,00	0,30

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS3135127119	2,875% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 25(2028)	EUR	3.900.000,00	4.400.000,00	500.000,00	% 99,8500	3.894.150,00	0,30
XS3010301185	3,410% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	% 100,6640	2.516.600,00	0,20
XS1191877452	1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,4410	1.968.820,00	0,15
XS3041338305	3,750% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	% 100,2940	3.710.878,00	0,29
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	% 105,0030	7.245.207,00	0,56
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.400.000,00	% 104,8690	2.097.380,00	0,16
FR0014012X82	0,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 99,7140	1.495.710,00	0,12
XS3002418914	3,000% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 25(2029)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 100,6550	2.818.340,00	0,22
XS3002420902	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 25(2035) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0540	4.952.700,00	0,38
FR0014012GV2	2,875% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,1660	1.502.490,00	0,12
XS2337061837	1,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041) ²⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 72,3300	2.820.870,00	0,22
XS3071246295	2,875% Cencora Inc. v.25(2028)	EUR	3.400.000,00	3.600.000,00	200.000,00	% 100,5330	3.418.122,00	0,27
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,0450	3.921.800,00	0,30
XS1907122656	1,500% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 18(2027)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 97,9710	3.331.014,00	0,26
XS2264977146	0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 92,5030	2.405.078,00	0,19
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 96,5120	1.640.704,00	0,13
XS2385397901	0,000% Comcast Corporation v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,8140	2.934.420,00	0,23
DE000C245ZAO	3,625% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,5020	1.218.024,00	0,09
XS3040316898	2,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4800	3.014.400,00	0,23
XS2900306171	3,125% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 101,0020	5.151.102,00	0,40
XS2900380812	3,375% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	200.000,00	% 101,4750	2.841.300,00	0,22
XS2628785466	4,125% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029) ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	1.200.000,00	% 104,0570	1.977.083,00	0,15
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.600.000,00	0,00	500.000,00	% 97,7620	2.541.812,00	0,20
DE000A383J95	4,000% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.24(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	1.700.000,00	% 102,1120	2.144.352,00	0,17
DE000A4DFSK4	2,625% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2028)	EUR	7.700.000,00	7.700.000,00	0,00	% 99,7170	7.678.209,00	0,60
XS2932831766	2,875% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4490	4.017.960,00	0,31
XS2357951164	1,125% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	% 54,6430	3.715.724,00	0,29
XS2541394750	3,875% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.22(2042)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 102,6980	1.026.980,00	0,08
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 101,8450	611.070,00	0,05
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 93,5600	2.806.800,00	0,22
XS2987630873	3,000% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9180	6.055.080,00	0,47
XS2673433814	3,976% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	% 104,9750	5.668.650,00	0,44
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 100,1590	2.904.611,00	0,23
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 102,6120	2.565.300,00	0,20
FR001400ZGF2	3,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	6.400.000,00	6.400.000,00	0,00	% 99,5920	6.373.888,00	0,49
BE6352705782	3,875% Elia Group Reg.S. v.24(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 102,3920	6.143.520,00	0,48
BE6321529396	0,875% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 91,6780	2.016.916,00	0,16
BE6349118800	3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 100,7360	1.309.568,00	0,10
XS3171591889	3,000% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 25(2031)	EUR	10.400.000,00	10.400.000,00	0,00	% 99,6970	10.368.488,00	0,81
XS3106539938	4,625% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	2.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00	% 101,6250	2.032.500,00	0,16
XS2919679816	3,075% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 101,0550	1.313.715,00	0,10
XS2919680236	3,732% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 99,4590	1.690.803,00	0,13
XS2905583014	3,715% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 101,1390	2.326.197,00	0,18

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0014011PT9	3,375% Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00 %	98,6990	5.823.241,00	0,45
XS3046429711	3,600% General Mills Inc. v.25(2032)	EUR	4.000.000,00	5.100.000,00	1.100.000,00 %	100,8290	4.033.160,00	0,31
XS3060780973	3,276% Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	100,0800	4.603.680,00	0,36
XS3195043891	0,000% Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2037)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00 %	100,8490	7.563.675,00	0,59
XS2903447600	3,500% Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v. 25(2031) ²⁾	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00 %	100,8450	3.731.265,00	0,29
XS3072230744	3,500% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,2050	5.010.250,00	0,39
XS2405855375	1,575% Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9710	3.878.840,00	0,30
FR001400ZRC6	4,375% Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	EUR	1.600.000,00	5.000.000,00	3.400.000,00 %	99,7870	1.596.592,00	0,12
XS3189697793	0,000% IDS Financing PLC EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00 %	99,7350	5.285.955,00	0,41
XS2919102207	3,250% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2460	3.007.380,00	0,23
XS3074456891	3,375% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,2460	2.907.134,00	0,23
DE000A3LJPA8	5,000% JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	108,1490	3.785.215,00	0,29
DE000A4EA5P2	4,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.400.000,00	3.000.000,00	600.000,00 %	103,1460	2.475.504,00	0,19
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	95,4730	2.291.352,00	0,18
XS2728560959	4,500% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	1.700.000,00 %	104,4540	1.566.810,00	0,12
XS3005214104	2,700% Johnson & Johnson v.25(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	100,5300	3.317.490,00	0,26
XS2463961248	1,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	91,9140	4.687.614,00	0,36
XS2834282142	3,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00 %	102,1860	9.094.554,00	0,71
XS2634593938	3,375% Linde Plc. Reg.S. v.23(2029) ²⁾	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	102,2620	3.272.384,00	0,25
XS2834282498	3,750% Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	97,9060	2.643.462,00	0,21
XS2860968085	4,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,5660	2.071.320,00	0,16
XS3112834133	3,750% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 25(2032)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	99,8250	3.493.875,00	0,27
FR001400ZED2	2,625% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	100,0510	4.002.040,00	0,31
FR001400ZEB6	3,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00 %	100,0750	4.103.075,00	0,32
XS3072348405	3,500% McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v. 25(2032)	EUR	1.000.000,00	3.900.000,00	2.900.000,00 %	101,1580	1.011.580,00	0,08
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	104,6490	1.674.384,00	0,13
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	103,3030	2.995.787,00	0,23
XS2792184421	3,625% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	101,0650	1.010.650,00	0,08
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	92,0860	1.105.032,00	0,09
XS2270406452	0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	87,1250	2.439.500,00	0,19
XS2672967234	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	103,6470	3.213.057,00	0,25
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	99,2150	4.663.105,00	0,36
XS2888621922	3,125% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	101,3230	4.052.920,00	0,31
XS2931916972	2,750% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00 %	100,5720	6.235.464,00	0,48
XS2072829794	3,625% Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	103,4500	3.103.500,00	0,24
XS2572476864	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	102,5800	2.872.240,00	0,22
XS2742534287	3,450% New York Life Global Funding Reg.S. v. 24(2031)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	101,8890	3.973.671,00	0,31
XS1691349952	2,065% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	98,2540	3.242.382,00	0,25
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	87,0180	2.175.450,00	0,17
XS3100081846	4,091% NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2037)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	102,7190	1.232.628,00	0,10
XS3053369982	3,500% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v. 25(2035)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00 %	100,0440	5.202.288,00	0,40
XS2813774341	3,500% Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00 %	101,9310	6.013.929,00	0,47
FR0014012FB6	3,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.25(2037)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,0570	600.342,00	0,05
XS2484340075	2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	99,6700	2.292.410,00	0,18
FR0014010CI2	3,375% Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	3.000.000,00	5.400.000,00	2.400.000,00 %	99,8600	2.995.800,00	0,23
XS3188782000	0,000% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	100,0740	700.518,00	0,05

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2552369469	4,625% Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,0050	2.060.100,00	0,16
XS3090081467	2,750% REWE International Finance BV Reg.S. v. 25(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 99,9980	1.799.964,00	0,14
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 101,7920	3.257.344,00	0,25
XS2813211294	3,227% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 102,5960	6.463.548,00	0,50
FR0014011276	2,625% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 99,4520	1.392.328,00	0,11
XS2489287354	2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 99,4080	994.080,00	0,08
FR0014012CN8	3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	% 99,6410	5.579.896,00	0,43
XS3194049295	0,000% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. EUR 25(2032)	EUR	8.900.000,00	8.900.000,00	0,00	% 99,2090	8.829.601,00	0,69
XS3078501684	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	% 101,3530	4.459.532,00	0,35
BE0390149152	5,125% Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.700.000,00	800.000,00	100.000,00	% 105,3910	2.845.557,00	0,22
XS2932080851	3,125% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	2.600.000,00	0,00	1.000.000,00	% 99,9120	2.597.712,00	0,20
XS3192966383	3,200% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v. 25(2033)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 100,0450	3.901.755,00	0,30
XS2997384776	3,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 25(2037)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,0600	980.600,00	0,08
XS3071336526	3,125% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 25(2032)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	% 100,1750	5.709.975,00	0,44
BE6365314770	3,375% Syensqo S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR	900.000,00	5.400.000,00	4.500.000,00	% 100,4010	903.609,00	0,07
XS3035229999	3,375% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 101,5280	4.061.120,00	0,32
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,2560	4.962.800,00	0,39
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) 2) 3)	EUR	900.000,00	0,00	500.000,00	% 98,3750	885.375,00	0,07
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,4120	2.068.240,00	0,16
XS1966038249	1,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,6730	574.038,00	0,04
XS3166363906	3,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035) 2)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	% 99,7280	5.385.312,00	0,42
XS2997534768	3,150% T-Mobile USA Inc. v.25(2032)	EUR	10.100.000,00	0,00	0,00	% 99,2400	10.023.240,00	0,78
XS2997535146	3,800% T-Mobile USA Inc. v.25(2045)	EUR	6.200.000,00	3.000.000,00	0,00	% 92,8100	5.754.220,00	0,45
XS2778764006	3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 101,9860	2.345.678,00	0,18
CH1474856957	3,162% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 100,1350	1.401.890,00	0,11
XS3144675744	3,750% Verizon Communications Inc. v.25(2037)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 98,6100	4.634.670,00	0,36
XS2929985385	3,375% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0210	6.201.302,00	0,48
XS3195124204	0,000% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00	% 99,7470	4.787.856,00	0,37
XS3171593661	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 100,3010	3.009.030,00	0,23
XS2760217880	3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.300.000,00	0,00	800.000,00	% 100,9600	2.322.080,00	0,18
XS3127996778	2,766% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2029)	EUR	5.000.000,00	7.000.000,00	2.000.000,00	% 99,9210	4.996.050,00	0,39
FR001400I0N6	4,500% Wendel SE Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 104,7880	2.724.488,00	0,21
FR0014012241	3,750% Wendel SE Reg.S. v.25(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 99,8460	3.195.072,00	0,25
XS3101433244	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2030) 2)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 100,2830	4.713.301,00	0,37
							485.960.052,00	37,75
Summe verzinsliche Wertpapiere							485.960.052,00	37,75
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							485.960.052,00	37,75

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2945618465	3,250% Booking Holdings Inc. v.24(2032)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 99,5300	4.180.260,00	0,32
							4.180.260,00	0,32
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.180.260,00	0,32
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							4.180.260,00	0,32

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400IBM5	3,875% Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	104,0640	2.705.664,00	0,21
							2.705.664,00	0,21
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.705.664,00	0,21
Summe nicht notierte Wertpapiere							2.705.664,00	0,21
Summe Wertpapiervermögen							1.261.223.382,55	97,94

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025	EUX EUR	-15.000.000					-84.749,85	-0,01
Summe der Zins-Derivate							-84.749,85	-0,01

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.25(2025)	OTC ¹⁾ EUR	50.000.000,00					-122.359,50	-0,01
Summe der Credit Default Swaps							-122.359,50	-0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	47.188.014,60					47.188.014,60	3,66
Summe der Bankguthaben							47.188.014,60	3,66
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							47.188.014,60	3,66

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Margin Konten	EUR	940.091,67					940.091,67	0,07
Zinsansprüche	EUR	16.346.370,57					16.346.370,57	1,27
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	28.119,84					28.119,84	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							17.314.582,08	1,34

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-35.194.486,56					-35.194.486,56	-2,73
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-444.985,18					-444.985,18	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.797.356,47					-1.797.356,47	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-118.191,03					-118.191,03	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-37.555.019,24	-2,91
Fondsvermögen							1.287.963.850,64	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	57,27
Umlaufende Anteile	STK	15.911.294,089

Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

Anteilwert	EUR	102,59
Umlaufende Anteile	STK	2.578.075,422

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

UnInstitutional Premium Corporate Bonds L

Anteilwert	EUR	112,23
Umlaufende Anteile	STK	1.000.000,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				Kurswert in EUR	befristet	unbefristet
				befristet	unbefristet	Gesamt
FR00140055C1	0,125 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.700.000		1.527.756,00	1.527.756,00
XS2117452156	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.000.000		2.851.290,00	2.851.290,00
FR0013428489	0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR	1.800.000		1.741.032,00	1.741.032,00
XS2023644201	0,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.500.000		3.379.600,00	3.379.600,00
XS2006277508	0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	EUR	3.300.000		3.203.475,00	3.203.475,00
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	EUR	1.500.000		1.323.105,00	1.323.105,00
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	EUR	900.000		893.304,00	893.304,00
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.400.000		1.313.606,00	1.313.606,00
XS2337061837	1,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)	EUR	500.000		361.650,00	361.650,00
FR00140082Z6	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.000.000		2.817.540,00	2.817.540,00
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000		1.936.960,00	1.936.960,00
XS3114269155	2,676 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	2.000.000		1.993.660,00	1.993.660,00
XS2443749648	2,750 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083)	EUR	900.000		885.375,00	885.375,00
XS2976328760	2,875 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	3.300.000		3.294.720,00	3.294.720,00
XS2987630873	3,000 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.300.000		5.348.654,00	5.348.654,00
XS3008889092	3,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2031)	EUR	3.900.000		3.885.765,00	3.885.765,00
FR001400ZE86	3,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	3.300.000		3.302.475,00	3.302.475,00
XS2744299335	3,000 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	1.300.000		1.271.491,00	1.271.491,00
XS3101433244	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2030)	EUR	500.000		501.415,00	501.415,00
XS2747181969	3,125 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.600.000		1.627.248,00	1.627.248,00
XS3171675393	3,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	2.100.000		2.090.970,00	2.090.970,00
XS2760773411	3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.000.000		2.019.240,00	2.019.240,00
XS2535308634	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	3.400.000		3.393.540,00	3.393.540,00
FR001400AJY0	3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	1.900.000		1.815.678,00	1.815.678,00
XS2948768556	3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR	6.369.000		6.324.098,55	6.324.098,55
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	700.000		706.391,00	706.391,00
FR001400DOV0	3,250 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	1.500.000		1.527.105,00	1.527.105,00
BE0390160266	3,290 % bpost S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.900.000		2.936.221,00	2.936.221,00
XS2747182181	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.300.000		1.312.454,00	1.312.454,00
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.900.000		1.928.025,00	1.928.025,00
XS2644423035	3,375 % Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	5.914.000		6.073.145,74	6.073.145,74
XS2634593938	3,375 % Linde Plc. Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.000.000		3.067.860,00	3.067.860,00
XS2894895684	3,375 % Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	3.500.000		3.504.795,00	3.504.795,00
XS3166363906	3,375 % Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	5.400.000		5.385.312,00	5.385.312,00
XS2999658649	3,450 % International Business Machines Corporation v.25(2037)	EUR	5.500.000		5.403.200,00	5.403.200,00
XS3002420902	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.300.000		3.268.782,00	3.268.782,00
XS2903447600	3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	2.900.000		2.924.505,00	2.924.505,00
XS2874381333	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.400.000		2.394.720,00	2.394.720,00
XS2857918804	3,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000		1.647.504,00	1.647.504,00
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.700.000		2.696.085,00	2.696.085,00
XS2561748711	3,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000		2.995.787,00	2.995.787,00
XS2574873183	3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.700.000		2.786.454,00	2.786.454,00
XS3037682112	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.500.000		2.534.800,00	2.534.800,00
XS2579293536	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.174.000		4.278.516,96	4.278.516,96
XS3003232272	4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.300.000		2.305.750,00	2.305.750,00
XS2595418166	4,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	300.000		313.947,00	313.947,00
DE000A3514F3	4,125 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	2.000.000		2.072.840,00	2.072.840,00
XS2628785466	4,125 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)	EUR	1.200.000		1.248.684,00	1.248.684,00
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	500.000		514.350,00	514.350,00
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.500.000		1.460.625,00	1.460.625,00
XS2829852842	4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	7.000.000		7.268.940,00	7.268.940,00
XS2728560959	4,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	1.500.000		1.566.810,00	1.566.810,00
FR001400OX54	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.900.000		1.971.250,00	1.971.250,00
XS2552369469	4,625 % Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	1.400.000		1.442.070,00	1.442.070,00
XS2625194225	4,750 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.000.000		1.064.220,00	1.064.220,00
FR001400GDJ1	5,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000		3.216.720,00	3.216.720,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					140.921.516,25	140.921.516,25

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen

- 1) Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2025
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2025

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400JO2	3,875% Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2292486771	0,000% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400QB37	3,375% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2166122486	0,800% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS3032019476	3,950% American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2032)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR		0,00	1.500.000,00
BE6301510028	1,150% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2590758400	3,550% AT & T Inc. v.23(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2577127884	3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS3069319468	3,543% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR		4.100.000,00	4.100.000,00
XS2630111719	4,625% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2982332400	3,125% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR		0,00	900.000,00
BE0002601798	1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000BU22049	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	EUR		44.000.000,00	44.000.000,00
XS2633552026	4,375% CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	5.300.000,00
FR0013507852	1,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2545263399	3,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2796609787	3,375% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR		0,00	700.000,00
XS1828032786	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2466368938	1,500% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	200.000,00
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS3135157298	0,000% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.25(2033)	EUR		3.100.000,00	3.100.000,00
XS3106098463	3,622% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.25(2028)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2405467528	0,125% General Mills Inc. v.21(2025)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS3140075816	3,100% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS3081808837	3,375% H. Lundbeck A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR		6.800.000,00	6.800.000,00
XS2791972248	3,761% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS3070027522	3,625% Magna International Inc. v.25(2031)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2894931588	4,061% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.900.000,00

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2947149360	3,247% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2928133334	2,625% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	700.000,00
XS3077018714	3,875% Nexi S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2820449945	3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR		0,00	6.800.000,00
XS1409382030	1,000% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	5.200.000,00
XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1115498260	5,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	6.458.000,00
XS2810794680	4,000% Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2523390271	2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2300208928	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	7.000.000,00
FR001400WL86	3,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS3090081897	3,875% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		5.900.000,00	5.900.000,00
XS3090092233	4,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2827693446	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR		0,00	5.800.000,00
FR001400TG54	4,125% TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	EUR		600.000,00	3.100.000,00
XS2430284930	0,440% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0005631921	3,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2187689380	3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2534276717	2,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2575555938	3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	600.000,00
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS3037678862	4,050% AT & T Inc. v.25(2037)	EUR		0,00	5.300.000,00
FR001400ZB28	3,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR		0,00	5.600.000,00
FR001400ZE74	2,880% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	EUR		4.600.000,00	4.600.000,00
FR001400WLJ1	3,583% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2623668634	3,742% Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2712746960	3,913% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2332689418	0,125% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2526860965	2,614% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2310747915	0,128% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS3073596341	3,250% Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.25(2029)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS3022388980	3,875% Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR		6.500.000,00	6.500.000,00
XS2765559443	3,200% Linde Plc. Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	400.000,00
XS2486285377	3,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	800.000,00
XS2491029380	2,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2384723263	0,250% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS3057365549	0,000% Morgan Stanley Fix-to-Float v.25(2031)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2975316899	3,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2975149381	3,200% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		0,00	3.200.000,00
FR0014010MR2	3,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		5.100.000,00	5.100.000,00
FR001400Y116	2,750% Sanofi S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS3017995518	3,750% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.25(2030)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS3071335478	5,994% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	793.000,00

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	25.809
---	-----	--------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	609.712
---	-----	---------

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.24(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.24(2025)	EUR	20.000
--	-----	--------

Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.24(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.24(2025)	EUR	60.000
--	-----	--------

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.367
3,125 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.003
3,500 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	9.955
3,750 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	5.862
3,375 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	3.637
2,875 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.870
2,625 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.172
3,250 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	9.351
2,500 % Alphabet Inc. v.25(2029)	EUR	2.206
0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	EUR	4.356
3,950 % American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2032)	EUR	6.883
3,000 % American Medical Systems Europe BV v.25(2031)	EUR	7.860
4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	1.656
4,125 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	4.287
3,625 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	7.085
3,125 % APRR EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.263
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.860
3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	1.878
4,300 % AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	3.004
3,150 % AT & T Inc. v.25(2030)	EUR	19.580
4,050 % AT & T Inc. v.25(2037)	EUR	3.690
4,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	4.510
3,543 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	2.617
3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.427
4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	5.459
3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	5.252
1,250 % bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	6.369
3,290 % bpost S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	5.971
3,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	4.285
3,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.090
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	EUR	55.925
4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.158
1,625 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	596
3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.362

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)		EUR	13.958		
3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2035)		EUR	24.048		
1,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)		EUR	1.296		
2,875 % Cencora Inc. v.25(2028)		EUR	2.813		
0,200 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.905		
3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)		EUR	4.486		
0,000 % Comcast Corporation v.21(2026)		EUR	2.135		
3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)		EUR	4.945		
3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)		EUR	3.948		
0,125 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)		EUR	5.279		
4,125 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)		EUR	3.117		
0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)		EUR	17.866		
0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)		EUR	3.665		
0,125 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	1.839		
3,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)		EUR	3.063		
3,375 % DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)		EUR	2.192		
1,600 % Dte. Bahn AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	4.139		
3,750 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)		EUR	1.366		
3,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2030)		EUR	5.163		
3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2034)		EUR	18.052		
3,375 % Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	3.404		
3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)		EUR	15.536		
3,000 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	18.200		
3,976 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)		EUR	8.537		
3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.570		
3,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)		EUR	8.631		
4,125 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)		EUR	1.616		
3,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)		EUR	7.279		
4,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2045)		EUR	11.302		
4,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.10(2040)		EUR	1.082		
0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)		EUR	5.323		
4,300 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)		EUR	1.700		
4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	5.406		
4,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.109		
3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	10.104		
4,625 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)		EUR	2.050		
3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)		EUR	8.792		
1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)		EUR	3.404		
4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	6.831		
3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)		EUR	3.776		
3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)		EUR	4.161		
3,875 % Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	1.743		
3,622 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.25(2028)		EUR	3.007		
4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	7.593		
3,600 % General Mills Inc. v.25(2032)		EUR	6.319		
3,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)		EUR	2.187		
3,812 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.24(2036)		EUR	14.316		
3,276 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	16.265		
3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	1.922		
3,500 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)		EUR	5.117		
4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)		EUR	2.546		
3,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)		EUR	2.526		
3,450 % International Business Machines Corporation v.25(2037)		EUR	29.304		
3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	4.394		
5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)		EUR	3.100		
4,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034)		EUR	3.825		
2,500 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)		EUR	3.564		
3,875 % Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)		EUR	7.905		
0,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)		EUR	1.772		
3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)		EUR	2.145		
3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)		EUR	2.930		
1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)		EUR	1.608		
1,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)		EUR	1.926		
3,750 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)		EUR	5.156		
3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)		EUR	3.054		
3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)		EUR	2.726		
4,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	7.102		

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)		EUR	6.364		
3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)		EUR	1.364		
3,875 % Medtronic Inc. v.24(2036)		EUR	4.967		
3,000 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)		EUR	1.760		
3,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)		EUR	3.048		
4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	8.982		
4,061 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	2.028		
3,247 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	2.970		
3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)		EUR	2.035		
3,375 % NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)		EUR	8.922		
3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)		EUR	1.887		
3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	5.893		
3,875 % Nexi S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	2.052		
2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	3.249		
0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	1.828		
0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		EUR	6.968		
1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.331		
1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)		EUR	1.461		
4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	9.815		
0,125 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.012		
3,250 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)		EUR	1.229		
2,750 % PPG Industries Inc. v.22(2029)		EUR	9.458		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	9.184		
3,000 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	4.239		
4,625 % Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	3.567		
3,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.24(2033)		EUR	3.597		
3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	5.357		
2,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)		EUR	5.258		
3,500 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)		EUR	20.654		
0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.994		
2,750 % Sanofi S.A. Reg.S. v.25(2031)		EUR	10.960		
3,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	1.492		
3,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	1.368		
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.25(2036)		EUR	2.930		
3,750 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.25(2030)		EUR	1.757		
5,125 % Siifin N.V. Reg.S. v.24(2030)		EUR	11.824		
3,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	490		
3,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.24(2031)		EUR	17.722		
0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)		EUR	4.961		
3,500 % Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2037)		EUR	7.277		
1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)		EUR	1.554		
3,875 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	12.839		
0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)		EUR	2.642		
1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)		EUR	23.417		
3,625 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)		EUR	13.004		
3,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	2.808		
3,375 % Syensqo S.A. Reg.S. v.25(2031)		EUR	5.939		
4,183 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	10.792		
3,724 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)		EUR	2.867		
3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)		EUR	9.974		
1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)		EUR	1.793		
4,750 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	4.357		
0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)		EUR	3.826		
0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)		EUR	2.192		
3,150 % T-Mobile USA Inc. v.25(2032)		EUR	38.765		
3,800 % T-Mobile USA Inc. v.25(2045)		EUR	11.790		
2,676 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2029)		EUR	2.905		
3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)		EUR	4.217		
1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)		EUR	3.720		
0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)		EUR	1.531		
3,162 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)		EUR	2.603		
3,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	1.907		
1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	1.263		
3,571 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	3.019		
3,250 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.24(2031)		EUR	3.700		
3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)		EUR	8.964		
1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)		EUR	4.643		

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	3,375 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	7.210		
	2,750 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	11.240		
	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.033		
	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	3.024		
	4,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.439		
	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	5.860		
	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.939		
	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.019		
	3,000 % Würth Finance International B.V. Reg.S. v.24(2031)	EUR	3.941		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	3,543 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	2.836		

1) Variabler Zinssatz

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds	EUR	57,27
Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds	STK	15.911.294,089
Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK	EUR	102,59
Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK	STK	2.578.075,422
Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds L	EUR	112,23
Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds L	STK	1.000.000,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	140.921.516,25	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	10,94 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	38.049.007,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	32.861.900,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
3. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.067.121,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.676.582,55	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.252.413,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.970.421,70	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.850.979,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
8. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.879.486,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.313.606,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	140.921.516,25	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.

UniInstitutional Premium Corporate Bonds

UniInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UniInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

UniInstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY	n.a.	n.a.
	EUR		
	GBP		
	USD		
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	423.232,16	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	2.360.911,85	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.010.373,43	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	151.252.929,84	n.a.	n.a.
unbefristet	7.024.075,19	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	66.654,48	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	65,86 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	34.553,20	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	34.553,20	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	34,14 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	11,17 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41.679.001,21
2. Name	Slowakische Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.103.606,62
3. Name	Municipality Finance PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.648.190,07
4. Name	Österreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.603.940,17
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.416.794,72
6. Name	Crédit Agricole Home Loan SFH
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.517.331,48
7. Name	NRW.BANK
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.080.861,40
8. Name	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY Co. Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.044.539,19
9. Name	Veolia Environnement S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.035.728,76
10. Name	International Development Association
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.932.120,03

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds L
WKN A3CU5C
ISIN DE000A3CU5C9

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Name	DZ Bank AG
1. Verwahrter Betrag absolut	162.071.522,47

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2025

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0
LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK S.A.
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
[Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)