



A Munich Re company

Halbjahresbericht

zum 30.09.2025

MEAG EuroFlex
MEAG EuroRent
MEAG EuroErtrag
MEAG EuroBalance
MEAG EuroKapital
MEAG EuroInvest
MEAG GlobalAktien
MEAG AktienSelect
MEAG GlobalBalance DF
MEAG GlobalChance DF
MEAG MM-Fonds 100
ERGO Vermögensmanagement Robust
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen
ERGO Vermögensmanagement Flexibel



Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung	3
Wertentwicklung der MEAG Fonds	4
Finanzmärkte im Rückblick	5
Halbjahresbericht der Sondervermögen zum 30.09.2025	6
MEAG EuroFlex	6
MEAG EuroRent	25
MEAG EuroErtrag	46
MEAG EuroBalance	73
MEAG EuroKapital	88
MEAG EuroInvest	101
MEAG GlobalAktien	111
MEAG AktienSelect	118
MEAG GlobalBalance DF	131
MEAG GlobalChance DF	140
MEAG MM-Fonds 100	148
ERGO Vermögensmanagement Robust	157
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	176
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	196
Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber	215
Allgemeine Angaben	216

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht unserer Investmentfonds MEAG EuroFlex, MEAG EuroRent, MEAG EuroErtrag, MEAG EuroBalance, MEAG EuroKapital, MEAG EuroInvest, MEAG GlobalAktien, MEAG AktienSelect (bis zum 31. März 2025 MEAG Nachhaltigkeit), MEAG GlobalBalance DF, MEAG GlobalChance DF, MEAG MM-Fonds 100, ERGO Vermögensmanagement Robust, ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen und ERGO Vermögensmanagement Flexibel für den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 vor. Auf den nachfolgenden Seiten können Sie sich einen Überblick über die Wertentwicklungen und Vermögensaufstellungen der oben genannten OGAW-Sondervermögen zum Berichtsstichtag verschaffen. Wenn Sie weitere, detaillierte Informationen zu unseren Produkten haben möchten, dann besuchen Sie bitte unsere Internetseite unter: www.meag.com. Bei dem nächsten Jahresbericht zum 31. März 2026 erhalten Sie dann wieder umfangreiche Tätigkeitsberichte der OGAW-Sondervermögen.

Wir bedanken uns bei Ihnen für Ihre Investmentanlage in unserem Hause und das uns entgegengebrachte Vertrauen.

München, im November 2025

Ihre MEAG Geschäftsführung

Wertentwicklung der MEAG Fonds

Stand: 30.09.2025; alle Angaben in Prozent

Fonds	ISIN	6 Monate 31.03.2025 bis 30.09.2025	12 Monate 30.09.2024 bis 30.09.2025	3 Jahre 30.09.2022 bis 30.09.2025	5 Jahre 30.09.2020 bis 30.09.2025	10 Jahre 30.09.2015 bis 30.09.2025
<u>Rentenfonds</u>						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	1,73	3,97	11,46	7,81	6,82
MEAG EuroRent	DE0009757443	2,09	3,54	13,18	-5,69	3,86
<u>Mischfonds</u>						
MEAG EuroErtrag A	DE0009782730	2,90	3,33	23,26	13,81	27,52
MEAG EuroErtrag I	DE000A141UM5	3,16	3,85	25,13	16,72	
MEAG EuroBalance	DE0009757450	6,35	7,95	43,45	41,51	66,08
MEAG EuroKapital	DE0009757468	5,86	8,14	50,19	55,35	88,45
MEAG MM-Fonds 100	DE0009782722	2,23	4,25	27,94	17,54	37,52
ERGO Vermögensmanagement Robust	DE000A2ARYR2	4,89	4,49	19,16	9,21	
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	DE000A2ARYT8	6,73	6,16	27,99	25,83	
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	DE000A2ARYP6	7,93	6,78	31,40	33,94	
<u>Aktienfonds</u>						
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	9,79	23,10	77,15	91,79	127,39
MEAG EuroInvest I	DE0009754333	10,28	24,20	81,96	100,57	148,70
MEAG GlobalAktien	DE000A2PPJZ8	11,63	11,96	81,79		
MEAG AktienSelect A ¹⁾	DE0001619997	9,36	5,30	44,32	69,37	160,81
MEAG AktienSelect I ²⁾	DE000A0HF491	9,94	6,41	48,91	78,45	
<u>Dachfonds</u>						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	7,34	7,31	24,70	24,15	56,46
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	9,33	8,44	39,81	53,21	104,75

Wertentwicklung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: MEAG.

¹⁾ bis 31.3.2025 MEAG Nachhaltigkeit A

²⁾ bis 31.3.2025 MEAG Nachhaltigkeit I

Finanzmärkte im Rückblick

Die wichtigsten Leitindizes, Zinssätze und Wechselkurse im Berichtszeitraum

Index / Zinssatz / Wechselkurs	Börsenplatz	Indexstand / Zinssatz und Rendite in % / Kurswert pro €	Veränderung in %/ in Basispunkten	
		31.03.2025	30.09.2025	
Aktienmärkte				
DAX	Deutschland	22.163,49	23.880,72	7,75%
EURO STOXX 50	Euroraum	5.248,39	5.529,96	5,36%
STOXX Europe 50	Europa	4.545,65	4.633,23	1,93%
Dow Jones Index	USA	42.001,76	46.397,89	10,47%
S&P 500	USA	5.611,85	6.688,46	19,18%
MSCI China	China	75,15	90,67	20,66%
MSCI World	Welt	2.849,59	3.329,67	16,85%
Geld- und Rentenmärkte				
EZB-Leitzins	Euroraum	2,65	2,15	-0,50%
US-Leitzinssatz (FED-Funds-Rate)	USA	4,50	4,25	-0,25%
EURIBOR 3 Monate	Euroraum	2,34	2,03	-0,30%
10-jährige Bundesanleihen	Deutschland	2,70	2,67	-0,02%
10-jährige US-Staatsanleihen	USA	4,21	4,13	-0,08%
Wechselkurse				
EUR / USD		1,0802	1,1750	8,78%
EUR / GBP		0,8369	0,8728	4,30%
EUR / JPY		161,5332	173,5299	7,43%
EUR / CHF		0,9558	0,9349	-2,19%

Quelle: LSEG Refinitiv

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroFlex

ISIN	DE0009757484
Auflagedatum	01.10.1992
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,00 %, zzt. 0,30 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 1,00 %, zzt. 1,00 %
Mindestanlagesumme	o EUR
Fondsvermögen	337.556.057,22 €
Umlaufende Anteile	7.869.298,390
Anteilwert	42,90 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroFlex

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		345.963.855,92	102,49
1. Anleihen		332.074.937,88	98,38
- ABS/MBS/CDO	EUR	14.897.684,53	4,41
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	80.725.455,77	23,91
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	4.267.613,70	1,26
- Gedeckte Anleihen	EUR	25.491.198,68	7,55
- Unternehmensanleihen	EUR	206.692.985,20	61,23
2. Derivate		2.409.742,70	0,71
3. Bankguthaben		6.881.820,49	2,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände		4.597.354,85	1,36
II. Verbindlichkeiten		-8.407.798,70	-2,49
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-8.407.798,70	-2,49
III. Fondsvermögen	EUR	337.556.057,22	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroFlex

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	313.039.057,66	92,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	313.039.057,66	92,74
FR0013537305	0.000% THALES S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	500	0	0	%	98,8890	494.442,50	0,15
DE000A3MP4T1	0.000% Vonovia SE MTN v.21(21/25)	EUR	1.100	0	0	%	99,6530	1.096.183,53	0,32
XS2257857834	0.010% KNAB N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(25)	EUR	1.000	0	0	%	99,7460	997.455,00	0,30
XS2355599353	0.010% Korea Housing Fin.Corp. EO- Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	EUR	1.800	0	0	%	98,3750	1.770.750,00	0,52
XS2186093410	0.010% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	EUR	1.500	0	0	%	96,0910	1.441.360,50	0,43
SK4000018693	0.010% Vseobecná EO-Cov.Bds 2021(26)	EUR	500	0	0	%	98,9560	494.777,50	0,15
XS2393768788	0.048% Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2021(26)	EUR	500	0	0	%	97,6960	488.481,50	0,14
XS2369244087	0.100% Chile, Republik EO-Nts 2021(26/27)	EUR	2.000	0	0	%	96,9810	1.939.628,00	0,57
XS2332689418	0.125% Danfoss Finance I B.V. EO- MTN 21(21/26) Reg.S	EUR	500	0	0	%	98,7370	493.685,00	0,15
XS2013525501	0.125% Lloyds Bank PLC EO-Med.- Term Cov. Bds 2019(26)	EUR	1.600	0	0	%	98,5490	1.576.784,00	0,47
XS2407357768	0.125% NatWest Markets PLC EO-MTN 2021(25)	EUR	500	0	0	%	99,7650	498.825,00	0,15
XS2035473748	0.125% Philip Morris Internat. Inc. EO- Nts 2019(19/26)	EUR	500	0	0	%	98,2020	491.007,50	0,15
FR0013453040	0.250% Alstom S.A. EO-Nts 2019(19/ 26)	EUR	600	0	0	%	97,9420	587.654,40	0,17
XS2305244241	0.250% Ayvens Bank N.V. EO-MTN 2021(26)	EUR	1.000	0	0	%	99,2070	992.070,00	0,29
XS2114852218	0.250% Comcast Corp. EO-Nts 2020(20/27)	EUR	400	0	0	%	96,4930	385.973,60	0,11
XS2440108491	0.250% Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR	1.400	0	0	%	97,3100	1.362.344,20	0,40
FR0013479748	0.250% THALES S.A. EO-MTN 2020(20/27)	EUR	2.300	1.600	0	%	97,2310	2.236.315,30	0,66
XS2404223369	0.280% QNB Finance Ltd. SF-MTN 2021(26)	CHF	3.800	0	0	%	99,7660	4.055.318,08	1,20
XS2258971071	0.375% CaixaBank S.A. EO-FLR Non- Pref. MTN 20(25/26)	EUR	1.300	0	0	%	99,7800	1.297.140,00	0,38
DE000LB2CRG6	0.375% Landesbank Baden- Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	EUR	1.000	0	0	%	97,3470	973.466,00	0,29
XS2348280707	0.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2021(26)	EUR	1.500	0	0	%	98,5720	1.478.572,50	0,44
AT000B122031	0.375% Volksbank Wien AG EO- Schuldverschr. 2019(26)	EUR	1.400	0	0	%	99,2750	1.389.843,00	0,41
XS2434710799	0.410% National Grid North Amer. Inc. EO-MTN 2022(22/26)	EUR	1.200	0	0	%	99,4410	1.193.292,00	0,35
XS2384715244	0.450% DXC Capital Funding DAC EO- Nts 2021(21/27) Reg.S	EUR	2.000	0	0	%	95,5160	1.910.318,00	0,57
XS2227905903	0.500% American Tower Corp. EO-Nts 2020(20/28)	EUR	500	0	0	%	95,2750	476.374,50	0,14
FR0013532280	0.500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non- Pref.MTN 20(27/28)	EUR	800	0	0	%	96,1600	769.277,60	0,23
FR0013534674	0.500% BPCE S.A. EO-FLR Non- Pref.MTN 20(26/27)	EUR	2.900	0	0	%	98,2240	2.848.496,00	0,84
DE000A2AAW53	0.500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1189 17(26) [DG]	EUR	1.500	0	0	%	98,4060	1.476.088,50	0,44
XS2081615473	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2019(19/26)	EUR	900	0	0	%	97,9660	881.695,80	0,26
DE000MHB61E7	0.500% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1830 v.19(26)	EUR	500	0	0	%	98,7490	493.742,50	0,15
XS2050933899	0.600% Kasachstan, Republik EO- MTN 2019(26)Reg.S	EUR	2.600	0	0	%	98,0070	2.548.169,00	0,75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2102924383	0.600% OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	EUR		2.600	0	0 %	97,6700	2.539.422,60	0,75
XS1423753463	0.625% NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	EUR		1.200	0	0 %	98,9860	1.187.826,00	0,35
FR0014006XA3	0.625% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	EUR		1.200	0	0 %	97,8890	1.174.668,00	0,35
CH0517825276	0.650% UBS Group AG EO-FLR MTN 2020(20/28)	EUR		700	0	0 %	97,6430	683.501,70	0,20
XS2199266003	0.750% Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	EUR		500	0	0 %	97,8780	489.391,00	0,14
XS2057069093	0.750% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Nts 2019(26/26)	EUR		1.000	0	0 %	99,1450	991.450,00	0,29
DE000DL19VT2	0.750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 21(26/27)	EUR		2.200	0	0 %	99,3990	2.186.767,00	0,65
XS2024540622	0.750% Saudi-Arabien, Königreich EO-MTN 2019(27)Reg.S	EUR		3.900	3.900	0 %	97,0320	3.784.248,00	1,12
XS2408454077	0.750% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-MTN 2021(21/25)	EUR		2.200	0	0 %	99,5770	2.190.683,00	0,65
XS2084418339	0.875% CEZ AS EO-MTN 2019(19/26)	EUR		2.200	0	0 %	98,2110	2.160.642,00	0,64
XS2013618421	0.875% ISS Global A/S EO-MTN 2019(19/26)	EUR		500	0	0 %	99,0120	495.057,50	0,15
XS2052310054	0.875% LYB International Fin. II B.V. EO-Nts 2019(19/26)	EUR		900	0	0 %	98,4380	885.943,80	0,26
SK4000020491	0.875% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR		1.500	0	0 %	97,5650	1.463.469,00	0,43
CH0568231861	1.000% Glencore Capital Finance DAC SF-MTN 2020(26/27)	CHF		1.825	0	0 %	100,6110	1.964.112,69	0,58
XS2397252102	1.000% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-MTN 2021(21/28)	EUR		100	0	0 %	95,1550	95.154,70	0,03
CH0483180946	1.000% UBS Group AG EO-FLR MTN 2019(19/27)	EUR		1.300	0	0 %	99,0110	1.287.143,00	0,38
XS2433361719	1.000% Wizz Air Finance Company B.V. EO-MTN 2022(25/26)	EUR		400	0	0 %	99,3920	397.568,00	0,12
XS2050448336	1.125% Fastighets AB Balder EO-MTN 19(19/27)	EUR		500	0	0 %	97,8650	489.322,50	0,14
XS2430287529	1.207% Prosus N.V. EO-MTN 2022(22/26)Reg.S	EUR		100	0	0 %	99,6620	99.661,50	0,03
XS3170926441	1.250% Fastighets AB Balder EO-MTN 25(25/28)Tr.2	EUR		1.200	1.200	0 %	96,2320	1.154.778,00	0,34
AT0000A2XLA5	1.250% Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich EO-MTN 2022(27)	EUR		1.500	0	0 %	98,3020	1.474.522,50	0,44
XS1199954691	1.250% Syngenta Finance N.V. EO-MTN 2015(15/27)	EUR		2.000	0	0 %	97,4070	1.948.146,00	0,58
USG91139AF57	1.250% TSMC Global Ltd. DL-Nts 2021(21/26) Reg.S	USD		2.300	0	0 %	98,3490	1.925.127,60	0,57
XS2185867830	1.375% Airbus SE EO-MTN 2020(20/26)	EUR		900	0	0 %	99,3480	894.132,00	0,26
XS2013574038	1.375% CaixaBank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	EUR		400	0	0 %	99,4020	397.606,00	0,12
XS2443438051	1.375% Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	EUR		800	0	0 %	99,6260	797.004,00	0,24
DE000A3E5WW4	1.375% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	EUR		100	0	0 %	98,5250	98.524,50	0,03
XS2484106716	1.375% Export-Import Bk of Korea, The EO-MTN 2022(25)	EUR		1.600	0	0 %	99,8820	1.598.104,00	0,47
XS2225207468	1.375% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-MTN 2020(20/27)	EUR		1.000	1.000	0 %	98,1020	981.019,00	0,29
XS2357493860	1.375% QatarEnergy DL-Bds 2021(21/26) Reg.S	USD		2.700	2.700	0 %	97,4120	2.238.403,40	0,66
XS1400169931	1.375% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2016(26)	EUR		1.600	0	0 %	99,1520	1.586.436,80	0,47
US38141GYA65	1.431% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Nts 2021(21/27)	USD		2.200	0	0 %	98,7090	1.848.168,10	0,55

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2012546714	1.450% Indonesien, Republik EO-Nts 2019(26)	EUR		3.000	0	0 %	98,9490	2.968.470,00	0,88
XS1997077364	1.450% Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-MTN 2019(19/29)	EUR		500	0	0 %	95,2800	476.402,00	0,14
XS1840618059	1.500% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Nts 2018(18/26)	EUR		800	0	0 %	99,4230	795.384,00	0,24
XS1991190361	1.500% Ceske Drahy AS EO-Nts 2019(19/26)	EUR		2.900	0	0 %	99,4240	2.883.296,00	0,85
PTEDPXOM0021	1.500% EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(21/82)	EUR		300	300	0 %	98,1200	294.358,50	0,09
XS1981823542	1.500% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MTN 2019(19/26)	EUR		800	0	0 %	99,0260	792.207,20	0,23
XS1551294256	1.500% Israel EO-MTN 2017(27)	EUR		2.400	500	0 %	98,1260	2.355.031,20	0,70
XS1319820541	1.625% Fedex Corp. EO-Nts 2016(16/27)	EUR		600	0	0 %	99,0250	594.148,20	0,18
XS1956037664	1.625% Fortum Oyj EO-MTN 2019(19/26)	EUR		2.600	0	0 %	99,6840	2.591.771,00	0,77
XS2027364327	1.625% Logisor Financing S.à.r.l. EO-MTN 2019(19/27)	EUR		1.900	0	0 %	97,9690	1.861.409,10	0,55
XS2310118893	1.625% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2021(27/28) Reg.S	EUR		250	0	0 %	94,5310	236.326,25	0,07
XS1693281617	1.625% Standard Chartered PLC EO-FLR MTN 2017(26/27)	EUR		800	0	0 %	99,2130	793.705,60	0,24
XS2290960520	1.625% TotalEnergies SE EO-FLR MTN 21(21/Und.)	EUR		1.200	1.200	0 %	96,6740	1.160.090,40	0,34
FR0013445335	1.625% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Nts 2019(26/Und.)	EUR		900	0	0 %	98,6280	887.652,90	0,26
XS2034622048	1.698% EP Infrastructure a.s. EO-Nts 2019(19/26)	EUR		500	0	0 %	99,2120	496.057,50	0,15
US06051GJS93	1.734% Bank of America Corp. DL-FLR Nts 2021(21/27)	USD		1.800	0	0 %	98,0090	1.501.421,38	0,44
XS1346652891	1.750% Chile, Republik EO-Bds 2016(26)	EUR		500	0	0 %	99,7040	498.520,00	0,15
XS1883245331	1.750% DXC Technology Co. EO-Nts 2018(18/26)	EUR		500	0	0 %	99,8690	499.345,00	0,15
XS2305742434	1.750% IQVIA Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR		600	0	0 %	99,4820	596.889,00	0,18
XS2010036874	1.750% Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	EUR		750	750	0 %	95,9380	719.531,25	0,21
XS2489398185	1.839% Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR		870	0	0 %	99,1570	862.664,16	0,26
XS1316569638	1.875% Autostrade per l'Italia S.p.A. EO-MTN 2015(25)Ser.2	EUR		500	0	0 %	99,9670	499.832,50	0,15
DE000DL19WL7	1.875% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 22(27/28)	EUR		500	0	0 %	99,0260	495.129,50	0,15
PTEDPROM0029	1.875% EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(26/81)	EUR		600	0	0 %	99,2560	595.533,00	0,18
XS1238902057	1.875% GE Aerospace EO-Nts 2015(15/27)	EUR		2.000	0	0 %	99,3590	1.987.170,00	0,59
XS1645722262	1.875% Mundys S.p.A. EO-MTN 2017(17/27)	EUR		700	0	0 %	98,8210	691.747,00	0,20
XS2301390089	1.875% Mundys S.p.A. EO-MTN 2021(21/28)	EUR		500	500	0 %	97,7310	488.655,00	0,14
XS1205616698	2.000% APA Infrastructure Ltd. EO-MTN 2015(15/27)	EUR		2.300	0	0 %	99,2520	2.282.786,80	0,68
XS2079388828	2.000% Dufry One B.V. EO-Nts 2019(19/27)	EUR		600	0	0 %	98,7810	592.686,00	0,18
XS2115190451	2.000% Q-Park Holding I B.V. EO-Nts 2020(20/27) Reg.S	EUR		500	0	0 %	98,8780	494.390,00	0,15
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S	EUR		1.000	0	0 %	99,2500	992.500,00	0,29
FR00140061X6	2.000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		1.200	1.200	0 %	97,2570	1.167.084,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
CH1170565753	2.020% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Nts 2022(27/28)	EUR	400	400	0	0 %	98,9900	395.959,20	0,12
XS2189356996	2.125% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Nts 2020(20/26) Reg.S	EUR	500	500	0	0 %	97,8710	489.352,50	0,14
FR0013398070	2.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2019(26/27)	EUR	600	600	0	0 %	99,9400	599.640,00	0,18
XS2110077299	2.249% Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	EUR	150	150	0	0 %	98,3890	147.583,50	0,04
DE000AAR0348	2.250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 245 v.2022(2027)	EUR	700	700	0	0 %	99,9940	699.960,80	0,21
XS2465792294	2.250% Cellnex Finance Company S.A. EO-MTN 2022(22/26)	EUR	200	200	0	0 %	99,8710	199.742,00	0,06
FR0013422623	2.250% Eutelsat S.A. EO-Bds 2019(19/27)	EUR	300	300	0	0 %	98,8910	296.671,50	0,09
XS2077646391	2.250% Grifols S.A. EO-Nts 2019(19/27) Reg.S	EUR	600	600	0	0 %	98,6700	592.017,00	0,18
XS2108560306	2.250% INEOS Styrolution Group GmbH Anleihe v.2020(20/27)Reg.S	EUR	250	250	0	0 %	98,2770	245.691,25	0,07
XS2036798150	2.250% IQVIA Inc. EO-Nts 2019(19/28) Reg.S	EUR	320	320	320	0 %	97,9070	313.300,80	0,09
XS2080766475	2.250% Standard Building Soluti. Inc. EO-Nts 2019(19/26) Reg.S	EUR	440	440	0	160 %	99,4750	437.432,93	0,13
LT0000650087	2.300% Litauen, Republik EO-Bds 2022(27)	EUR	5.656	5.656	0	0 %	99,6630	5.636.739,95	1,67
XS1883878966	2.375% DP World Ltd. EO-MTN 2018(26)Reg.S	EUR	3.200	3.200	3.200	0 %	99,8080	3.193.862,40	0,95
FR0013518420	2.375% Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	EUR	300	300	0	0 %	99,8630	299.589,00	0,09
XS2341724172	2.375% MAHLE GmbH MTN v.21(28/28)	EUR	300	300	300	0 %	95,3650	286.095,00	0,08
XS1599193403	2.375% Rumänien EO-MTN 2017(27)Reg.S	EUR	700	700	700	0 %	99,3430	695.402,40	0,21
XS1532779748	2.425% Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Nts 2016(16/26)	EUR	500	500	0	0 %	99,9750	499.874,50	0,15
XS0126529337	2.448% Norddeutsche Landesbank - GZ- NACHR.FLR-MTN-IHS V.01(31)	EUR	2.500	2.500	0	0 %	97,9580	2.448.950,00	0,73
FR001400R8K6	2.460% Noria DE 2024 EO-FLR Nts 2024(43) Cl.A ²⁾	EUR	1.600	1.600	0	0 %	100,0130	1.428.436,77	0,42
XS2355604880	2.500% Nomad Foods BondCo PLC EO-Nts 2021(21/28) Reg.S	EUR	1.200	1.200	1.200	0 %	97,7290	1.172.748,00	0,35
FR0014002OL8	2.500% Renault S.A. EO-MTN 2021(21/28)	EUR	1.800	1.800	1.800	0 %	98,8980	1.780.155,00	0,53
XS2240978085	2.500% Volvo Car AB EO-MTN 2020(20/27)	EUR	300	300	300	0 %	99,4980	298.494,00	0,09
XS2813212425	2.619% Dilosk RMBS No.9 DAC EO-FLR Nts 2024(63) A Reg.S ³⁾	EUR	750	750	0	0 %	99,9930	650.321,22	0,19
XS2282606578	2.625% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR	500	500	0	0 %	98,8310	494.152,50	0,15
DE000A4DFSK4	2.625% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(27/28)	EUR	900	900	900	0 %	99,7580	897.823,80	0,27
XS2294155739	2.625% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR	300	300	0	0 %	96,4370	289.311,00	0,09
XS2744967386	2.639% Hill FL 2024-1 B.V. EO-FLR Nts 2024(32) A Reg.S ²⁾	EUR	1.000	1.000	0	0 %	99,9500	666.956,36	0,20
FR0014012AU7	2.642% Harmony Fr.Home Loa.FCT 2025-1 EO-FLR Nts 2025(29/64) Cl.A ²⁾	EUR	2.000	2.000	2.000	0 %	100,0820	2.001.646,60	0,59
IT0005665549	2.652% Sunrise SPV 97 S.r.l. EO-FLR Nts 2025(50) Cl.A ²⁾	EUR	2.100	2.100	2.100	0 %	100,1150	2.102.415,00	0,62
FR0014009BF2	2.671% Harmony Fr.Home Loans FCT 22-1 EO-FLR Nts 2022(27/62) Cl.A ²⁾	EUR	800	800	0	0 %	100,2340	446.758,77	0,13
XS2458323891	2.698% Dutch Property Fin. 2022-1 BV EO-FLR Nts 2022(27/59) Cl.A ²⁾	EUR	700	700	0	0 %	100,1240	460.197,28	0,14
US097023CM50	2.700% Boeing Co. DL-Nts 2019(19/27)	USD	1.300	1.300	0	0 %	98,0210	1.084.484,70	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
LT0000133258	2.700% Litauen, Republik EO-Bds 2025(28)		EUR	5.644	5.644	0 %	100,3540	5.664.381,18	1,68
IT0005657553	2.716% FULVIA SPV S.r.l. EO-FLR Nts 2025(41) Cl.A1 ²⁾		EUR	1.500	1.500	0 %	100,1350	1.502.025,00	0,44
XS2101558307	2.731% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	600	0	0 %	99,7820	598.694,40	0,18
XS3041224471	2.736% Domi 2025-1 B.V. EO-FLR Nts 2025(57) Cl.A ³⁾		EUR	1.500	1.500	0 %	100,1810	1.411.860,63	0,42
ES0305799001	2.749% Santander Consumo 6, FT EO- FLR Nts 2024(37) Cl.A ²⁾		EUR	600	0	0 %	100,1040	435.896,87	0,13
FR001400AKP6	2.750% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2022(27/28)		EUR	800	0	0 %	100,2200	801.756,80	0,24
US097023DA04	2.750% Boeing Co. DL-Nts 2020(20/ 26)		USD	1.000	0	0 %	99,3870	845.847,22	0,25
XS3108521124	2.750% CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-MTN 2025(28/28)		EUR	600	600	0 %	100,3320	601.992,60	0,18
XS1312891549	2.750% Rumänien EO-MTN 2015(25) Reg.S		EUR	1.700	0	0 %	100,0800	1.701.351,50	0,50
CH1194000340	2.750% UBS Group AG EO-FLR MTN. 2022(26/27)		EUR	500	0	0 %	100,2620	501.310,00	0,15
XS3099828355	2.750% Volkswagen Bank GmbH MTN. v.25(28)		EUR	500	500	0 %	99,7000	498.500,00	0,15
XS2987888026	2.753% Jubilee Place 7 B.V. EO-FLR Nts 2025(29/62) Cl.A ²⁾		EUR	1.500	0	0 %	100,2610	1.337.018,12	0,40
XS3127996778	2.766% Wells Fargo & Co. EO-FLR MTN 2025(25/29)		EUR	2.000	2.000	0 %	99,9230	1.998.468,00	0,59
XS2305362951	2.873% Fastighets AB Balder EO-FLR MTN 2021(26/81)		EUR	150	0	0 %	99,2430	148.863,75	0,04
XS3135127119	2.875% Athene Global Funding EO- MTN 2025(28)		EUR	2.000	2.000	0 %	99,8860	1.997.712,00	0,59
FR0013318102	2.875% Elis S.A. EO-MTN 2018(18/26)		EUR	500	0	0 %	100,0670	500.335,00	0,15
XS2903447519	2.875% Hyundai Capital America EO- MTN 25(25/28) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0 %	100,3130	1.003.125,00	0,30
DE000LB1B2E5	2.875% Landesbank Baden- Württemberg Nachr.-MTN-Schuldv. 16(26)		EUR	400	0	0 %	100,2690	401.076,40	0,12
XS2270576700	2.875% Montenegro, Republik EO-Nts 2020(27/27) Reg.S		EUR	2.800	2.800	0 %	98,0610	2.745.694,00	0,81
XS2332250708	2.875% Organon/Org.For.De.Co- Issuer EO-Nts 2021(21/28) Reg.S		EUR	750	750	0 %	97,5320	731.486,25	0,22
DE000A2YB7B5	2.875% Schaeffler AG MTN v. 2019(2026/2027)		EUR	800	0	0 %	100,2580	802.060,00	0,24
XS2010028343	2.875% SES S.A. EO-FLR Nts 2021(26/ Und.)		EUR	300	150	0 %	98,9810	296.941,50	0,09
XS1846631049	2.875% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2018(25/26)		EUR	600	0	0 %	100,1220	600.729,00	0,18
XS2410367747	2.880% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Nts 2021(28/Und.)		EUR	800	800	0 %	98,2200	785.756,00	0,23
XS3078642314	2.884% Athene Global Funding EO- FLR MTN 2025(27)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,3910	1.505.865,00	0,45
XS3100081093	2.906% NTT Finance Corp. EO-MTN 25(25/29)RegS		EUR	1.100	1.100	0 %	100,3920	1.104.315,30	0,33
XS3057365895	2.937% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(27/28)		EUR	3.400	3.400	0 %	100,7900	3.426.860,00	1,02
XS2391779134	3.000% British American Tobacco PLC EO-FLR Nts 2021(26/Und.)		EUR	200	0	0 %	99,9650	199.929,80	0,06
XS2643259604	3.017% Dilosk RMBS No.7 DAC EO-FLR Nts 23(27/62) A Reg.S ²⁾		EUR	900	0	0 %	100,4250	653.791,91	0,19
XS2486589596	3.019% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2022(22/27)		EUR	1.100	0	0 %	100,4770	1.105.247,00	0,33
XS2919679816	3.075% Eurogrid GmbH MTN v. 2024(2024/2027)		EUR	700	0	0 %	101,0840	707.587,30	0,21
XS2077670342	3.125% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2019(2027/2079)		EUR	300	300	0 %	98,6440	295.932,00	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2170186923	3.125% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	EUR		1.800	0	0 %	100,0400	1.800.720,00	0,53
US80282KAZ93	3.244% Santander Holdings USA Inc. DL-Nts 2020(20/26)	USD		1.400	0	0 %	99,0390	1.180.035,78	0,35
XS2193661324	3.250% BP Capital Markets PLC EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	EUR		200	0	0 %	100,1390	200.277,00	0,06
XS1716945586	3.250% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Nts 2017(25/Und.)	EUR		900	0	0 %	99,3950	894.555,00	0,27
XS2586779782	3.250% Temasek Financial (I) Ltd. EO-MTN 2023(23/27)	EUR		3.000	0	0 %	101,1050	3.033.135,00	0,90
XS2289588837	3.250% Verisure Holding AB EO-Nts 2021(21/27) Reg.S	EUR		800	0	0 %	100,0200	800.156,00	0,24
XS2468855593	3.250% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 2022(27)	GBP		2.800	2.800	0 %	97,8610	3.139.429,42	0,93
XS2294186965	3.375% CAB SELAS EO-Nts 2021(21/28) Reg.S	EUR		500	500	0 %	93,7610	468.802,50	0,14
XS2333564503	3.375% Dufry One B.V. EO-Nts 2021(21/28)	EUR		550	550	0 %	100,0950	550.519,75	0,16
XS1562614831	3.500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-MTN 2017(27)	EUR		700	0	0 %	101,0820	707.575,40	0,21
FR001400N5B5	3.500% Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. MTN 24(24/27)	EUR		300	0	0 %	101,4990	304.497,00	0,09
XS1222594472	3.500% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	EUR		300	0	0 %	100,3760	301.126,50	0,09
XS3185370890	3.500% Mexiko EO-Nts 2025(25/29)	EUR		1.750	1.750	0 %	100,5660	1.759.896,25	0,52
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	EUR		1.400	1.400	0 %	100,4650	1.406.503,00	0,42
FR001400WK95	3.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2025(27/28)	EUR		1.400	0	0 %	101,3140	1.418.401,60	0,42
XS2547591474	3.602% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 23(26)	EUR		300	0	0 %	100,5330	301.599,00	0,09
XS3106098463	3.622% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 2025(25/28)	EUR		800	800	0 %	100,1720	801.376,80	0,24
XS2573331324	3.625% ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR		100	0	0 %	100,3680	100.368,00	0,03
XS2347397437	3.625% Citycon Oyj EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		200	0	0 %	92,9450	185.890,00	0,06
XS2397251807	3.625% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0 %	98,6940	296.082,00	0,09
XS1824425182	3.625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2018(18/25)	EUR		1.750	0	0 %	99,9720	1.749.501,25	0,52
XS2111947748	3.625% United Group B.V. EO-Bds 2020(20/28) Reg.S	EUR		300	300	0 %	98,5850	295.753,50	0,09
XS2181690665	3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S	EUR		1.600	0	0 %	100,1500	1.602.400,00	0,47
XS2545732484	3.714% Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2023(27)Reg.S	EUR		1.130	0	0 %	101,9300	1.151.812,39	0,34
XS2746667570	3.750% Arab Bank f.Eco. Dev.in Africa EO-MTN 2024(27)	EUR		4.200	4.200	0 %	101,6100	4.267.613,70	1,26
XS3080462222	3.750% Ceske Drahy AS EO-Nts 2025(25/30)	EUR		1.300	1.300	0 %	102,6140	1.333.983,30	0,40
XS2296203123	3.750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	EUR		2.100	0	0 %	101,9180	2.140.273,80	0,63
XS2209344543	3.750% Forvia SE EO-Nts 2020(20/28)	EUR		1.150	1.150	0 %	100,0460	1.150.523,25	0,34
XS2275090749	3.750% I.M.A. Industria Macchine Auto EO-Nts 2020(20/28) Reg.S	EUR		350	350	0 %	99,7600	349.158,25	0,10
XS3178859388	3.750% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/28)	EUR		2.820	2.820	0 %	99,9030	2.817.250,50	0,83
XS1057659838	3.750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2014(14/26)Reg.S	EUR		600	0	0 %	100,2180	601.308,00	0,18
DE000A3LWGE2	3.750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 2024(27/27)	EUR		600	0	0 %	101,5320	609.193,20	0,18
US80007RAK14	3.800% Sands China Ltd. DL-Nts 2020(20/26)	USD		1.000	0	0 %	99,6850	848.381,47	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2354326410	3.875% Coty Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR		600	0	0 %	100,0840	600.501,00	0,18
XS2549862758	3.875% Lettland, Republik EO-MTN 2022(27)	EUR		500	0	0 %	102,5610	512.803,50	0,15
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)	EUR		2.700	1.500	0 %	100,9980	2.726.937,90	0,81
XS2596528716	3.875% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.- T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	EUR		1.000	0	0 %	100,7340	1.007.335,00	0,30
XS1795406658	3.875% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2018(26/Und.)	EUR		700	700	0 %	100,6610	704.627,00	0,21
XS2521025408	4.000% DNB Bank ASA LS-FLR Non- Pref. MTN 22(26/27)	GBP		2.700	2.700	0 %	99,6850	3.083.732,24	0,91
US29274FAF18	4.000% Enel Americas S.A. DL-Nts 2016(16/26)	USD		2.500	0	0 %	99,8100	2.123.626,67	0,63
XS2240463674	4.000% Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Nts 2020(27) Reg.S	EUR		1.900	1.100	0 %	100,0820	1.901.548,50	0,56
XS2010029317	4.000% United Group B.V. EO-Bds 2020(20/27) Reg.S	EUR		64	0	136 %	99,8980	63.571,13	0,02
FR001400IDW0	4.125% Société Générale S.A. EO- Pref.MTN 2023(27)	EUR		1.000	1.000	0 %	102,6640	1.026.640,00	0,30
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		800	800	0 %	100,1930	801.544,00	0,24
USJ57160DY66	4.345% Nissan Motor Co. Ltd. DL-Nts 2020(20/27) Reg.S	USD		2.145	0	0 %	98,1550	1.791.845,08	0,53
XS2243548273	4.375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	EUR		250	250	0 %	99,4230	248.556,25	0,07
XS3081701362	4.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2025(30)	EUR		800	800	0 %	103,4800	827.840,80	0,25
XS2199597456	4.375% TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	EUR		400	0	0 %	100,2150	400.860,00	0,12
XS2388186996	4.500% Cirs Finance International EO-Nts 2021(21/27) Reg.S	EUR		500	0	0 %	100,1410	500.702,50	0,15
XS1881005976	4.500% Jaguar Land Rover Automotive EO-Nts 2018(18/26) Reg.S	EUR		600	0	0 %	100,1240	600.744,00	0,18
XS2656537664	4.500% Leasys S.p.A. EO-MTN 2023(26/26)	EUR		600	0	0 %	101,5930	609.558,00	0,18
DE000A3823R3	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2026)	EUR		300	0	0 %	101,3080	303.922,50	0,09
FR00140028Y2	4.5448% BNP Paribas S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	AUD		5.400	5.400	0 %	99,8480	3.041.141,60	0,90
XS2705604077	4.625% Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR		1.200	0	0 %	102,2550	1.227.058,80	0,36
DE000CZ43ZB3	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN- Serie 995 v.22(27/28)	EUR		1.800	0	0 %	103,0710	1.855.285,20	0,55
USP42009AE34	4.625% Fondo MIVIVIENDA S.A. DL- Nts 2022(22/27) Reg.S	USD		2.300	0	0 %	100,1930	1.961.232,90	0,58
XS0288429532	4.625% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-MTN 2007(27)	EUR		1.200	0	0 %	102,9740	1.235.688,00	0,37
XS2244322082	4.625% Rolls-Royce PLC EO-MTN 2020(20/26)Reg.S	EUR		500	0	0 %	100,3060	501.527,50	0,15
XS2010027881	4.625% United Group B.V. EO-Bds 2021(21/28) Reg.S	EUR		642	642	0 %	99,6760	639.919,92	0,19
XS2579606927	4.750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2023(26/27)	EUR		1.300	0	0 %	100,7110	1.309.236,50	0,39
XS2413862108	4.750% Tereos Finance Groupe I EO- Nts 2022(22/27) Reg.S	EUR		700	0	0 %	100,6890	704.819,50	0,21
USU9273AEG68	4.850% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Nts 2024(24/27) Reg.S	USD		1.000	0	0 %	100,8880	858.620,30	0,25
XS3047452316	4.875% Lottomatica Group S.p.A. EO- Bds 2025(25/31) Reg.S	EUR		400	400	0 %	103,0910	412.364,00	0,12
XS3023780375	5.000% Celanese US Holdings LLC EO- Nts 2025(25/31)	EUR		900	0	0 %	99,7250	897.520,50	0,27
XS2711443932	5.000% Israel EO-MTN 2023(26)	EUR		3.900	2.700	0 %	102,6270	4.002.433,50	1,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2538440780	5.000% Rumänien EO-MTN 2022(26)Reg.S	EUR		2.000	0	0 %	102,5100	2.050.190,00	0,61
XS1793255941	5.000% SoftBank Group Corp. EO-Nts 2018(18/28)	EUR		500	0	0 %	103,0390	515.196,35	0,15
XS3010536061	5.000% SRC Sukuk Ltd. DL-MTN 2025(28)	USD		1.900	0	0 %	101,5230	1.641.648,51	0,49
US900123CP36	5.125% Türkei, Republik DL-Nts 2018(28)	USD		3.552	3.552	0 %	99,7190	3.014.495,49	0,89
XS3109433048	5.250% Beach Acquisition BidCo LLC EO-Nts 2025(25/32) Reg.S	EUR		500	500	0 %	102,6150	513.075,00	0,15
DE000A31RJ11	5.250% Deutsche Pfandbriefbank AG DL-MTH-HPF R.15334 v23(26)	USD		7.400	0	0 %	100,7340	6.344.125,63	1,88
US37045VBC37	5.350% General Motors Co. DL-Nts 2025(25/28)	USD		1.700	1.700	0 %	102,3210	1.480.389,82	0,44
XS3066681704	5.375% Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		100	100	0 %	103,8450	103.845,00	0,03
XS3134602070	5.375% Boots Grp F.LP/B.G.Luxco Sarl EO-Nts 2025(25/32) Reg.S	EUR		1.100	1.100	0 %	102,9590	1.132.543,50	0,34
FR001400EJJ5	5.375% Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	EUR		200	0	0 %	103,5810	207.161,00	0,06
XS2827786455	5.375% Usbekistan, Republik EO-MTN 2024(27)Reg.S	EUR		1.000	0	0 %	103,2150	1.032.150,00	0,31
US37045XEQ51	5.400% General Motors Financial Co. DL-Nts 2024(24/27)	USD		1.700	1.700	0 %	101,7350	1.471.912,22	0,44
US22536PAQ46	5.48035% Crédit Agricole S.A. DL-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)	USD		2.500	0	0 %	100,3810	2.135.762,26	0,63
XS2724428193	5.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR		2.300	0	0 %	103,3390	2.376.785,50	0,70
XS2689949399	5.500% Rumänien EO-MTN 2023(28)Reg.S	EUR		2.251	2.251	0 %	105,1080	2.365.978,83	0,70
US281020AN70	5.750% Edison International DL-Nts 2019(19/27)	USD		2.000	0	0 %	101,1870	1.722.328,40	0,51
DE000AAR0413	5.875% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	EUR		500	0	0 %	102,0640	510.320,00	0,15
XS2232108568	5.875% Maxeda DIY Holding B.V. EO-Nts 2020(20/26) Reg.S	EUR		500	0	0 %	93,5530	467.762,50	0,14
FR001400PIA0	5.875% New Immo Holding S.A. EO-MTN 2024(24/28)	EUR		700	700	0 %	103,3460	723.422,00	0,21
XS2638560156	5.943% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR		2.700	800	0 %	102,3410	2.763.207,00	0,82
PTEDP4OM0025	5.943% EDP S.A. EO-FLR MTN 2023(23/83)	EUR		1.100	1.100	0 %	106,1100	1.167.210,00	0,35
XS2719137965	6.000% Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bds 2023(29/29)	EUR		1.800	0	0 %	108,1030	1.945.846,80	0,58
XS2486270858	6.000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	EUR		650	650	0 %	106,2260	690.465,75	0,20
XS3107119003	6.000% Maxam Prill S.à r.l. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		900	900	0 %	101,7350	915.615,00	0,27
USG84228FN34	6.170% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2023(26/27) Reg.S	USD		1.200	0	0 %	100,4230	1.025.591,78	0,30
XS2711511795	6.250% Bank Gospodarstwa Krajowego DL-MTN 2023(28)Reg.S	USD		3.000	0	0 %	106,1000	2.708.936,17	0,80
US83368TBQ04	6.447% Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(26/27)Reg.S	USD		1.300	0	0 %	100,4750	1.111.639,83	0,33
XS2595035234	6.860% Ford Motor Credit Co. LLC LS-MTN 2023(26)	GBP		1.700	0	0 %	101,2720	1.972.529,79	0,58
XS2581393134	6.875% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2023(23/28)	EUR		300	300	0 %	107,6840	323.050,50	0,10
XS2582522681	6.960% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2023(26/27) Reg.S	EUR		1.000	0	0 %	104,3010	1.043.005,00	0,31
FR001400HZE3	7.000% Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	EUR		500	500	0 %	100,8950	504.475,00	0,15
US698299AV61	7.125% Panama, Republik DL-Bds 2005(26)	USD		2.300	0	0 %	100,8110	1.973.316,03	0,58

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2724401588	7.250% Banca Transilvania S.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)		EUR	1.000	1.000	0 %	107,7850	1.077.851,00	0,32
FR001400EFQ6	7.500% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 22(22/Und.)		EUR	600	0	0 %	109,9850	659.907,00	0,20
XS2804500812	7.875% FiberCop S.p.A. EO-Nts 2024(24/28)		EUR	1.200	1.200	0 %	110,7850	1.329.420,00	0,39
FR001400F2R8	8.125% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2023(23/28)		EUR	1.100	1.100	0 %	111,9880	1.231.868,00	0,36
XS2680046021	8.375% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	400	0	0 %	105,0560	420.224,00	0,12
XS2615006470	8.750% Monitchem Holdco 3 S.A. EO- Nts 2023(23/28) Reg.S		EUR	350	350	0 %	100,0170	350.059,50	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.291.645,61	1,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.291.645,61	1,27
DE000LB2V833	0.375% Landesbank Baden- Württemberg MTN Serie 826 v.21(28)		EUR	1.200	0	0 %	95,1410	1.141.689,60	0,34
XS1499602289	1.000% Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Nts 2016(16/26) Reg.S		EUR	800	0	0 %	98,4120	787.298,40	0,23
XS2189947505	2.875% IQVIA Inc. EO-Nts 2020(23/ 28) Reg.S		EUR	607	607	0 %	99,0130	601.005,88	0,18
CA58769CAD44	4.640% Mercedes-Benz Fin. Canada Inc. CD-Nts 2024(27)		CAD	2.800	0	0 %	102,8620	1.761.651,73	0,52
Neuemissionen							EUR	6.902.045,11	2,04
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	6.902.045,11	2,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.902.045,11	2,04
XS3194910314	4.375% SRC Sukuk Ltd. DL-MTN 2025(29)		USD	6.000	6.000	0 %	99,9080	5.101.685,11	1,51
XS3166284433	NA% Jubilee Place 8 B.V. EO-FLR Nts 2025(30/62) CL.A ²⁾		EUR	1.800	1.800	0 %	100,0200	1.800.360,00	0,53
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	7.842.189,50	2,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.842.189,50	2,32
CA06368DW260	3.650% Bank of Montreal CD-Deposit Nts 2022(22/27)		CAD	3.741	0	0 %	101,0530	2.312.311,41	0,69
AU3CB0322956	4.700% CNH Ind.Capit.Austr.Pty Ltd. AD-MTN 2025(28)		AUD	3.900	3.900	0 %	99,5090	2.188.922,98	0,65
CA172967MJ70	5.070% Citigroup Inc. CD-FLR Nts 2024(27/28)		CAD	5.300	5.300	0 %	103,0590	3.340.955,11	0,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	332.074.937,88	98,38
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	2.409.742,70	0,71
Zins-Derivate							EUR	-101.825,00	-0,03
Zinsterminkontrakte							EUR	-101.825,00	-0,03
DE000F1ZLHQ6	6% Euro Bobl Fut. (4,5-5,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	-9.800				6.500,00	0,00
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	3.100				-2.790,00	0,00
DE000F1ZLHM5	6% Euro-BTP Short Ital. Gov. Bd. Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	53.000				-35.775,00	-0,01
DE000F1ZLHR4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	33.900				-47.040,00	-0,01
DE000F1ZLHU8	6% Long Term Euro OAT Future 08.12.25	EUREX	EUR	-3.200				-22.720,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Devisen-Derivate							EUR	2.520.063,16	0,75
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	72.156,01	0,02
offene Positionen							EUR	60.895,25	0,02
USD/BRL 1.02 Mio.		OTC		1.019.462				52.503,41	0,02
USD/KRW 1.23 Mio.		OTC		1.230.414				-15.071,60	0,00
USD/ZAR 1.16 Mio.		OTC		1.158.236				23.463,44	0,01
geschlossene Positionen							EUR	11.260,76	0,00
GBP/AUD 1.28 Mio.		OTC		1.278.439				11.260,76	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	2.419.832,39	0,72
offene Positionen							EUR	2.419.832,39	0,72
EUR/AUD 0.42 Mio.		OTC		422.815				-5.346,95	0,00
EUR/AUD 2.11 Mio.		OTC		2.105.036				-1.122,20	0,00
EUR/AUD 3.02 Mio.		OTC		3.023.617				-12.135,43	0,00
EUR/CAD 0.55 Mio.		OTC		545.147				13.137,87	0,00
EUR/CAD 1.9 Mio.		OTC		1.902.138				134.137,03	0,04
EUR/CAD 2.49 Mio.		OTC		2.492.199				209.061,49	0,06
EUR/CAD 3.28 Mio.		OTC		3.284.038				62.069,98	0,02
EUR/CHF 1.99 Mio.		OTC		1.989.876				-24.285,20	-0,01
EUR/CHF 4.07 Mio.		OTC		4.074.761				-84.402,76	-0,03
EUR/GBP 0.18 Mio.		OTC		183.517				455,51	0,00
EUR/GBP 2.26 Mio.		OTC		2.255.422				51.107,31	0,02
EUR/GBP 3.02 Mio.		OTC		3.018.505				29.684,04	0,01
EUR/GBP 3.14 Mio.		OTC		3.135.096				17.705,84	0,01
EUR/USD 0.91 Mio.		OTC		908.524				72.339,29	0,02
EUR/USD 1.32 Mio.		OTC		1.320.861				69.374,85	0,02
EUR/USD 1.42 Mio.		OTC		1.424.833				26.563,44	0,01
EUR/USD 1.44 Mio.		OTC		1.440.426				27.949,50	0,01
EUR/USD 1.8 Mio.		OTC		1.796.518				143.783,86	0,04
EUR/USD 1.81 Mio.		OTC		1.805.501				99.330,30	0,03
EUR/USD 1.83 Mio.		OTC		1.826.948				162.738,26	0,05
EUR/USD 1.95 Mio.		OTC		1.951.338				168.306,94	0,05
EUR/USD 12.62 Mio.		OTC		12.623.770				52.880,47	0,02
EUR/USD 2.13 Mio.		OTC		2.126.117				180.698,72	0,05
EUR/USD 2.24 Mio.		OTC		2.242.665				150.288,75	0,04
EUR/USD 2.27 Mio.		OTC		2.265.846				6.036,04	0,00
EUR/USD 2.29 Mio.		OTC		2.288.344				218.302,72	0,06
EUR/USD 2.34 Mio.		OTC		2.342.427				135.895,23	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
EUR/USD 2.61 Mio.		OTC		2.610.909				150.276,42	0,04
EUR/USD 2.9 Mio.		OTC		2.900.182				-22.539,73	-0,01
EUR/USD 4.9 Mio.		OTC		4.903.425				21.213,55	0,01
EUR/USD 6.47 Mio.		OTC		6.467.101				366.513,42	0,11
GBP/AUD 0.01 Mio.		OTC		9.691				-186,17	0,00
Optionsrechte							EUR	28.074,76	0,01
Optionsrechte auf Devisen							EUR	28.074,76	0,01
FX OPT Buy USD Put / Sell JPY Call 20.04.2026		OTC	Anzahl	3.900		USD	0,9900	32.849,55	0,01
FX OPT Sell USD Put / Sell JPY Call 20.04.2026		OTC	Anzahl	-3.900		USD	0,1440	-4.774,79	0,00
Swaps							EUR	-8.495,46	0,00
Zinsswaps							EUR	-8.495,46	0,00
P/Fix 3,5457%_R/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/35		OTC	USD	-1.620				12.545,67	0,00
P/Fix 3,5877%_R/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/35		OTC	USD	-1.620				7.678,41	0,00
P/Fix 3,6857%_R/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/35		OTC	USD	-1.710				-3.882,85	0,00
P/Fix 3,7082%_R/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/35		OTC	USD	-2.090				-8.109,64	0,00
R/Fix 3,311%_P/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/27		OTC	USD	7.085				-8.431,99	0,00
R/Fix 3,3435%_P/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/27		OTC	USD	6.075				-3.991,56	0,00
R/Fix 3,3645%_P/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/27		OTC	USD	7.425				-2.321,09	0,00
R/Fix 3,3665%_P/OIS USDSOFR_LCHCLEARHR_10/27		OTC	USD	7.085				-1.982,41	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.881.820,49	2,04
Bankguthaben							EUR	6.881.820,49	2,04
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.592.823,90	0,47
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR		1.592.823,90		%	100,0000	1.592.823,90	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	495,85	0,00
		NOK		0,22		%	100,0000	0,02	0,00
		PLN		2.113,62		%	100,0000	495,83	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	5.288.500,74	1,57
		AUD		80.940,12		%	100,0000	45.652,79	0,01
		CAD		9.819,42		%	100,0000	6.006,13	0,00
		CHF		31.557,90		%	100,0000	33.757,18	0,01
		GBP		41.673,73		%	100,0000	47.747,17	0,01
		JPY		7.462.125,00		%	100,0000	43.001,96	0,01
		TRY		626,19		%	100,0000	12,82	0,00
		USD		6.006.979,16		%	100,0000	5.112.322,69	1,51

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.597.354,85	1,36
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	495.721,00				495.721,00	0,15
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	381.009,21				381.009,21	0,11
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	56.161,35				56.161,35	0,02
	Variation Margin		EUR	110.320,13				110.320,13	0,03
	Zinsansprüche		EUR	3.554.143,16				3.554.143,16	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.407.798,70	-2,49
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-93.996,50				-93.996,50	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-1.310.000,00				-1.310.000,00	-0,39
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-7.003.802,20				-7.003.802,20	-2,07
Fondsvermögen							EUR	337.556.057,22	100,00
Anteilwert MEAG EuroFlex							EUR	42,90	
Umlaufende Anteile MEAG EuroFlex							STK	7.869.298,390	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025			
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	= 1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,257550	= 1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	= 1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	= 1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	= 1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	= 1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	= 1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	= 1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	= 1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	= 1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	= 1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2300208928	0.000% Snam S.p.A. EO-MTN 2021(25/25)	EUR	0	900
FR0014007QS7	0.010% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	EUR	0	1.100
XS2049803575	0.010% Clydesdale Bank PLC EO-Med.-T.Cov.Bds 2019(26)	EUR	0	2.200
DE000NLB3UX1	0.010% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	EUR	0	1.500
XS2225211650	0.010% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 20(25)	EUR	1.300	1.300
XS2199348231	0.052% Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	EUR	0	3.000
XS2192431380	0.250% Italgas S.P.A. EO-MTN 2020(25)	EUR	0	800
XS2384413311	0.366% Athene Global Funding EO-Nts 2021(26)	EUR	0	2.000
DE000AAR0215	0.375% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	EUR	0	600
XS2171210862	0.375% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	EUR	0	1.000
XS2063232727	0.500% Citigroup Inc. EO-FLR MTN 2019(20/27)	EUR	1.764	1.764
FR0014007KL5	0.500% RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	EUR	0	1.400
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/27)	EUR	0	1.000
FR0014008RP9	0.625% Crédit Mutuel Home Loan SFH S. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	EUR	0	1.200
XS1806124753	1.250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Nts 2018(25)	EUR	0	700
XS2199343513	1.250% ISS Finance B.V. EO-MTN 2020(20/25)	EUR	0	400
XS1591781452	1.375% American Tower Corp. EO-Nts 2017(17/25)	EUR	0	500
DE000DL19VD6	1.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	EUR	0	200
FR0013342334	1.500% Valéo S.E. EO-MTN 2018(18/25)	EUR	0	500
XS1974394675	1.625% Mexiko EO-MTN 2019(19/26)	EUR	0	3.600
XS2175848170	1.625% Volvo Treasury AB EO-MTN 2020(20/25)	EUR	0	500
XS1240964483	1.625% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2015(25)	EUR	0	800
XS2119468572	1.874% British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	EUR	0	300
XS2465984289	1.875% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MTN 2022(25/26)	EUR	0	400
XS2526825463	2.000% Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	EUR	0	900
XS1239502328	2.000% Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-MTN 2015(15/25)	EUR	0	1.100
XS1138360166	2.125% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Nts 2014(14/26)	EUR	0	400
XS2182067350	2.250% Scania CV AB EO-MTN 2020(20/25)	EUR	0	500
XS2207430120	2.374% TenneT Holding B.V. EO-FLR Nts 2020(20/Und.)	EUR	0	500
FR0013416146	2.375% ELO S.A. EO-MTN 2019(19/25)	EUR	0	500
XS2081474046	2.375% Forvia SE EO-Nts 2019(19/27)	EUR	797	797
XS2225157424	2.625% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	EUR	1.400	1.400
CH1433241275	2.746% UBS Switzerland AG EO-Pfandbr.-Anl. 2025(30)	EUR	3.400	3.400
FR0013330537	2.875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bds 2018(26/Und.)	EUR	0	200
FR001400FJM4	3.000% Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2023(27)	EUR	0	2.100
XS1288858548	3.000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2015(25)	EUR	0	1.800
CH0537261858	3.250% UBS Group AG EO-FLR MTN 2020(20/26)	EUR	0	500

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) Cl.A	EUR	0	1.400
XS2112973107	3.500% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	EUR	0	500
XS1991034825	3.500% eircom Finance DAC EO-Nts 2019(19/26) Reg.S	EUR	0	600
XS2009038113	3.500% International Game Technology EO-Nts 2019(19/26) Reg.S	EUR	0	1.000
BE6329443962	3.500% Ontex Group N.V. EO-Bds 2021(21/26)	EUR	0	500
XS274534601	3.625% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.24(26)	EUR	0	900
XS2034068432	3.750% Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bds 2019(19/26) Reg.S	EUR	300	300
XS2837886014	3.750% Volkswagen Financial Services MTN v.24(26)	EUR	0	700
DE000AAR0397	3.875% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)	EUR	0	800
XS1385239006	3.875% Kolumbien, Republik EO-Bds 2016(16/26)	EUR	0	1.818
FR001400CSG4	4.000% Arval Service Lease S.A. EO-MTN 2022(22/26)	EUR	0	500
FR001400F606	4.125% Arval Service Lease S.A. EO-MTN 2023(23/26)	EUR	0	400
XS2526835694	4.125% Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred MTN 22(25)	EUR	0	500
XS1956187550	4.250% Playtech PLC EO-Nts 2019(22/26)	EUR	0	215
XS1245292807	4.375% Argentum Netherlands B.V. EO-FLR LPN 15(25/Und.)Swiss L.	EUR	0	300
XS1964638107	4.375% Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc EO-Nts 2019(19/26) Reg.S	EUR	0	500
XS1980065301	4.750% Ägypten, Arabische Republik EO-MTN 2019(25)Reg.S	EUR	0	300
XS2558594391	5.000% Ungarn EO-Bds 2022(27)	EUR	0	1.200
XS2399700959	5.250% Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	500
XS2342247355	6.500% TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR	0	94
XS2057072121	2.000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA LS-Nts 2019(27/27)	GBP	0	1.200

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			268.978
BTP 3y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			32.555
Euro-Bobl 5y 6%				
OAT Long Term Bonds 10y 6%				
US Treasury Notes 2y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
BRL/BRL	EUR			904
GBP/GBP	EUR			1.692

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
JPY/JPY	EUR			216
PLN/CZK	EUR			640
USD/CHF	EUR			368
USD/CNH	EUR			420
USD/INR	EUR			1.242
USD/TWD	EUR			1.156
USD/ZAR	EUR			986
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/AUD	EUR			203
EUR/CAD	EUR			233
EUR/GBP	EUR			1.865
EUR/JPY	EUR			224
EUR/USD	EUR			12.129
USD/BRL	EUR			1.220
USD/IDR	EUR			621
USD/MXN	EUR			109
USD/TWD	EUR			595
USD/USD	EUR			1.034
USD/ZAR	EUR			230
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Devisen-Derivate				
Optionsrechte (Verkauf)				
Optionsrechte auf Devisen				
(Basiswährungen:	EUR			11
EUR C/CHF P				
GBP P/JPY C)				
Optionsrechte (Kauf)				
Optionsrechte auf Devisen				
(Basiswährungen:	EUR			54
EUR P/CHF C				
GBP P/JPY C)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Zinsswaps				
(Basiswerte:	EUR			38.977
P/Fix 0.8%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
P/Fix 1.841%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/28				
P/Fix 2.4637%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/55				
P/Fix 2.4747%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/55				
P/Fix 2.7928%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
P/Fix 2.7957%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
P/Fix 4.0437%_R/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/35				
P/Fix 4.0447%_R/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/35				
R/Fix 0.111712%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
R/Fix 1.835%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/27				
R/Fix 1.841%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/27				
R/Fix 3.751%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/27				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
R/Fix 3.7575%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/27				
R/Fix 4.7716%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_04/45				
R/Fix 4.8%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_04/45)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroFlex

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroFlex	EUR	42,90
Umlaufende Anteile MEAG EuroFlex	STK	7.869.298,390

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroRent

ISIN	DE0009757443
Auflagedatum	31.05.1991
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,50 %, zzt. 0,80 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,50 %, zzt. 3,50 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	329.544.097,57 €
Umlaufende Anteile	11.757.804,542
Anteilwert	28,03 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroRent

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		340.482.923,33	103,32
1. Anleihen		323.965.343,57	98,31
- ABS/MBS/CDO	EUR	14.212.147,85	4,31
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	82.607.496,83	25,07
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	2.801.549,38	0,85
- Gedeckte Anleihen	EUR	20.474.501,95	6,21
- Unternehmensanleihen	EUR	203.869.647,56	61,86
2. Derivate		2.020.788,92	0,61
3. Bankguthaben		9.568.169,34	2,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände		4.928.621,50	1,50
II. Verbindlichkeiten		-10.938.825,76	-3,32
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-10.938.825,76	-3,32
III. Fondsvermögen	EUR	329.544.097,57	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroRent

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		306.330.721,94	92,96
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		306.330.721,94	92,96
XS2240511076	0.010% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 20(27)	EUR		7.000	0	0 %	95,1330	6.659.317,00	2,02
XS2348324414	0.010% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	EUR		900	0	0 %	93,5510	841.959,00	0,26
DE000BLB6JJ0	0.125% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schw.21(28)	EUR		1.000	0	0 %	94,4170	944.167,00	0,29
XS2289408440	0.163% National Grid PLC EO-MTN 2021(21/28)	EUR		1.000	0	0 %	94,7190	947.191,00	0,29
XS228115254	0.250% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2021(29/30)	EUR		2.900	0	0 %	91,6360	2.657.449,80	0,81
XS2258452478	0.250% ING Groep N.V. EO-FLR Non- Pref.Nts 20(28/29)	EUR		2.000	0	0 %	94,3930	1.887.856,00	0,57
XS2008801297	0.267% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 19(26)	EUR		3.100	0	0 %	98,6220	3.057.282,00	0,93
XS2404223369	0.280% QNB Finance Ltd. SF-MTN 2021(26)	CHF		4.600	0	0 %	99,7660	4.909.069,25	1,49
XS2231330965	0.375% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Nts 2020(20/27)	EUR		800	0	0 %	95,9090	767.268,00	0,23
DE000LB2CRG6	0.375% Landesbank Baden- Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	EUR		1.900	0	0 %	97,3470	1.849.585,40	0,56
BE0000350596	0.400% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	EUR		1.000	0	0 %	62,8590	628.590,00	0,19
XS2384715244	0.450% DXC Capital Funding DAC EO- Nts 2021(21/27) Reg.S	EUR		1.400	0	0 %	95,5160	1.337.222,60	0,41
DE000AAR0264	0.500% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	EUR		1.100	0	1.900 %	97,2310	1.069.539,90	0,32
XS2280780771	0.500% Berkshire Hathaway Inc. EO- Nts 2021(21/41)	EUR		325	0	0 %	62,2100	202.181,53	0,06
FR0013484458	0.500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non- Pref.MTN 20(27/28)	EUR		1.100	0	0 %	97,2760	1.070.037,10	0,32
XS2261215011	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Nts 20(20/31) Reg.S	EUR		600	0	0 %	86,6670	520.003,20	0,16
XS2210006339	0.500% Litauen, Republik EO-MTN 2020(50)	EUR		500	0	0 %	43,2020	216.010,50	0,07
XS2010044209	0.500% Schlumberger Finance B.V. EO-Nts 2019(19/31)	EUR		800	0	0 %	85,7710	686.170,40	0,21
XS2115092954	0.500% Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Nts 2020(20/28)	EUR		800	0	0 %	93,2200	745.756,00	0,23
XS2345799089	0.583% Bank of America Corp. EO-FLR MTN 2021(21/28)	EUR		2.700	0	0 %	96,4660	2.604.571,20	0,79
XS2281343413	0.625% Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/ 31)	EUR		1.500	0	0 %	86,0160	1.290.244,50	0,39
XS2385114298	0.625% Celanese US Holdings LLC EO- Nts 2021(21/28)	EUR		2.000	0	0 %	91,5770	1.831.540,00	0,56
DE000A3E5S00	0.625% HOCHTIEF AG MTN v. 2021(2029/2029)	EUR		1.200	0	0 %	92,7330	1.112.793,60	0,34
XS2286442186	0.625% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(32/33)	EUR		1.300	0	0 %	82,6360	1.074.261,50	0,33
DE000DL19VT2	0.750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 21(26/27)	EUR		1.900	0	0 %	99,3990	1.888.571,50	0,57
FR0014004J31	0.750% Frankreich EO-OAT 2021(53)	EUR		1.000	0	0 %	43,3250	433.250,00	0,13
XS2024540622	0.750% Saudi-Arabien, Königreich EO-MTN 2019(27)Reg.S	EUR		1.148	0	552 %	97,0320	1.113.927,36	0,34
XS2035474126	0.800% Philip Morris Internat. Inc. EO-Nts 2019(19/31)	EUR		1.600	0	0 %	87,1240	1.393.987,20	0,42
ES0000012L24	0.850% Spanien EO-Bonos 2021(37)	EUR		4.000	0	0 %	75,0230	3.000.920,00	0,91
AT0000A2HLC4	0.850% Österreich, Republik EO-MTN 2020(2120)	EUR		100	0	0 %	30,6760	30.676,00	0,01
DE000CZ45VM4	0.875% Commerzbank AG MTN-Anl. v. 20(27) S.948	EUR		1.600	0	0 %	98,0800	1.569.286,40	0,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2168285000	0.875% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	EUR	2.800	2.800	0	0 %	97,5260	2.730.736,40	0,83
CH0568231861	1.000% Glencore Capital Finance DAC SF-MTN 2020(26/27)	CHF	2.000	2.000	0	0 %	100,6110	2.152.452,27	0,65
XS2397252102	1.000% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-MTN 2021(21/28)	EUR	300	300	0	0 %	95,1550	285.464,10	0,09
XS2366690332	1.000% Indonesien, Republik EO-Nts 2021(29/29)	EUR	500	500	0	0 %	92,9470	464.732,50	0,14
XS2433361719	1.000% Wizz Air Finance Company B.V. EO-MTN 2022(25/26)	EUR	400	400	0	0 %	99,3920	397.568,00	0,12
XS2199266268	1.125% Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/ 30)	EUR	700	700	0	0 %	92,3040	646.128,70	0,20
XS1992927902	1.231% BP Capital Markets PLC EO- MTN 2019(31)	EUR	500	500	0	0 %	90,7260	453.631,50	0,14
XS2291692890	1.250% Chile, Republik EO-Bds 2021(50/51) ²⁾	EUR	500	500	0	0 %	55,1380	275.690,00	0,08
FR0014009062	1.250% Frankreich EO-OAT 2021(38)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	74,8790	748.790,00	0,23
XS2170386853	1.250% Shell International Finance BV EO-MTN 2020(32)	EUR	800	800	0	0 %	87,6100	700.876,00	0,21
BE0002276450	1.375% Elia Transm. Belgium S.A./ N.V. EO-MTN 2017(17/27)	EUR	1.500	1.500	0	0 %	98,1220	1.471.822,50	0,45
BE0000344532	1.450% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84	EUR	1.200	1.200	0	0 %	80,8430	970.116,00	0,29
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR	700	700	0	0 %	97,9500	685.646,50	0,21
XS1991190361	1.500% Ceske Drahy AS EO-Nts 2019(19/26)	EUR	3.500	3.500	0	0 %	99,4240	3.479.840,00	1,06
XS1551294256	1.500% Israel EO-MTN 2017(27)	EUR	6.300	6.300	0	0 %	98,1260	6.181.956,90	1,88
XS2015296465	1.500% Serbien, Republik EO- Treasury Nts 2019(29) Reg.S	EUR	1.000	1.000	0	0 %	92,9470	929.465,00	0,28
AT0000A1PEF7	1.500% Österreich, Republik EO- Bundesanl. 2016(86)	EUR	500	500	0	0 %	48,1440	240.717,50	0,07
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	97,5980	975.975,00	0,30
AT0000A2J645	1.625% Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 2020(26/31)	EUR	500	500	0	0 %	99,1520	495.760,00	0,15
XS2310118893	1.625% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2021(27/28) Reg.S	EUR	900	900	0	0 %	94,5310	850.774,50	0,26
XS1615079974	1.638% JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 17(17/28)	EUR	500	500	0	0 %	98,6280	493.137,50	0,15
FR0013408960	1.750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	96,3540	963.539,00	0,29
XS1958307461	1.750% Crédit Agricole S.A. EO-Non- Preferred MTN 2019(29)	EUR	1.900	1.900	0	0 %	96,2090	1.827.974,80	0,55
XS1883245331	1.750% DXC Technology Co. EO-Nts 2018(18/26)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	99,8690	1.198.428,00	0,36
XS2364199757	1.750% Rumänien EO-MTN 2021(30)Reg.S	EUR	2.543	2.543	0	0 %	87,9190	2.235.770,00	0,68
XS2055079904	1.823% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Nts 2019(19/31)	EUR	500	500	0	0 %	89,0700	445.348,50	0,14
XS1627602201	1.875% American International Grp Inc EO-Nts 2017(17/27)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	98,8800	988.800,00	0,30
ES0000012K46	1.900% Spanien EO-Bonos 2022(52)	EUR	1.800	1.800	0	0 %	65,5160	1.179.288,00	0,36
XS2461234622	1.963% JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 2022(22/30)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	97,2500	972.499,00	0,30
XS1205616698	2.000% APA Infrastructure Ltd. EO- MTN 2015(15/27)	EUR	500	500	0	0 %	99,2520	496.258,00	0,15
XS1843435923	2.000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Nts 2019(19/30)	EUR	1.100	1.100	0	0 %	95,3180	1.048.492,50	0,32
XS2109812508	2.000% Rumänien EO-MTN 2020(32) Reg.S	EUR	475	475	0	0 %	83,0250	394.366,38	0,12
XS2430287362	2.085% Prosus N.V. EO-MTN 2022(22/ 30)Reg.S	EUR	700	700	0	0 %	95,6840	669.790,10	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
XS2027596530	2.124% Rumänien EO-MTN 2019(31)Reg.S		EUR	500	0	0 %	85,4750	427.375,50	0,13
XS2189356996	2.125% Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Nts 2020(20/26) Reg.S		EUR	600	0	0 %	97,8710	587.223,00	0,18
XS1907150780	2.125% Tele2 AB EO-MTN 2018(28/28)		EUR	1.000	0	0 %	98,6190	986.187,00	0,30
XS2433140113	2.125% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 2022(28)		GBP	3.000	3.000	0 %	94,2550	3.239.745,65	0,98
XS2434702853	2.250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 2022(22/32)		EUR	500	0	0 %	93,0630	465.313,50	0,14
XS1664644983	2.250% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 2017(29/30)		EUR	750	0	0 %	96,9280	726.957,00	0,22
BE0000343526	2.250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(57) Ser. 83		EUR	800	0	0 %	65,7620	526.096,00	0,16
LT0000650087	2.300% Litauen, Republik EO-Bds 2022(27)		EUR	6.456	0	0 %	99,6630	6.434.442,61	1,95
XS1883878966	2.375% DP World Ltd. EO-MTN 2018(26)Reg.S		EUR	1.900	1.900	0 %	99,8080	1.896.355,80	0,58
XS2293060658	2.376% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2021(29/Und.)		EUR	600	0	0 %	94,9290	569.574,00	0,17
FR001400R8K6	2.460% Noria DE 2024 EO-FLR Nts 2024(43) Cl.A ¹⁾		EUR	2.400	0	0 %	100,0130	2.142.655,16	0,65
FR00140007L3	2.500% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)		EUR	800	0	0 %	96,0760	768.604,00	0,23
XS2050982755	2.550% Montenegro, Republik EO-Nts 2019(29/29) Reg.S		EUR	500	0	0 %	94,9910	474.952,50	0,14
XS2813212425	2.619% Dilosk RMBS No.9 DAC EO-FLR Nts 2024(63) A Reg.S ¹⁾		EUR	1.500	0	0 %	99,9930	1.300.642,43	0,39
XS2282606578	2.625% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	1.400	0	0 %	98,8310	1.383.627,00	0,42
FR001400A3G4	2.625% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)		EUR	800	0	0 %	98,5230	788.181,60	0,24
XS2294155739	2.625% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	500	0	0 %	96,4370	482.185,00	0,15
XS2258400162	2.625% Rumänien EO-MTN 2020(40)Reg.S		EUR	300	0	0 %	64,0460	192.138,30	0,06
FR0014009BF2	2.671% Harmony Fr.Home Loans FCT 22-1 EO-FLR Nts 2022(27/62) Cl.A ¹⁾		EUR	800	0	0 %	100,2340	446.758,77	0,14
IT0005532939	2.689% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2023(35) Cl.A ¹⁾		EUR	400	0	0 %	100,0370	50.232,80	0,02
XS2458323891	2.698% Dutch Property Fin. 2022-1 BV EO-FLR Nts 2022(27/59) Cl.A ¹⁾		EUR	1.400	0	0 %	100,1240	920.394,56	0,28
US097023CM50	2.700% Boeing Co. DL-Nts 2019(19/27)		USD	3.700	0	0 %	98,0210	3.086.610,30	0,94
LT0000133258	2.700% Litauen, Republik EO-Bds 2025(28)		EUR	3.291	3.291	0 %	100,3540	3.302.449,43	1,00
IT0005657553	2.716% FULVIA SPV S.r.l. EO-FLR Nts 2025(41) Cl.A1 ¹⁾		EUR	1.700	1.700	0 %	100,1350	1.702.295,00	0,52
ES0305799001	2.749% Santander Consumo 6, FT EO-FLR Nts 2024(37) Cl.A ¹⁾		EUR	1.000	0	0 %	100,1040	726.494,78	0,22
XS3108521124	2.750% CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-MTN 2025(28/28)		EUR	800	800	0 %	100,3320	802.656,80	0,24
XS1077882394	2.750% Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-MTN 2014(26)		EUR	1.500	0	0 %	100,2050	1.503.075,00	0,46
XS1312891549	2.750% Rumänien EO-MTN 2015(25) Reg.S		EUR	3.000	0	0 %	100,0800	3.002.385,00	0,91
XS2987888026	2.753% Jubilee Place 7 B.V. EO-FLR Nts 2025(29/62) Cl.A ¹⁾		EUR	2.000	0	0 %	100,2610	1.782.690,82	0,54
XS2983840435	2.771% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 2025(28/29)		EUR	2.000	0	0 %	100,4670	2.009.330,00	0,61
XS2408458730	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	3.400	0	0 %	100,3090	3.410.495,80	1,03
XS2270576700	2.875% Montenegro, Republik EO-Nts 2020(27/27) Reg.S		EUR	1.200	1.200	0 %	98,0610	1.176.726,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2332250708	2.875% Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Nts 2021(21/28) Reg.S		EUR	400	0	0 %	97,5320	390.126,00	0,12
XS2069016165	2.875% Ziggo B.V. EO-Nts 2019(19/30) Reg.S		EUR	300	0	0 %	95,2890	285.865,50	0,09
XS2605909527	2.894% Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC EO-FLR Nts 23(26/61) A Reg.S ³⁾		EUR	2.900	0	0 %	100,2500	1.996.258,43	0,61
XS3100081093	2.906% NTT Finance Corp. EO-MTN 25(25/29)RegS		EUR	1.100	1.100	0 %	100,3920	1.104.315,30	0,34
XS3081821699	3.000% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 2025(25/29)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,1300	1.501.953,00	0,46
XS2345050251	3.000% Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Nts 2021(21/29) Reg.S		EUR	800	0	0 %	99,7580	798.064,00	0,24
XS2286041947	3.000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bds 2021(21/Und.)		EUR	700	0	0 %	96,5400	675.776,50	0,21
XS2643259604	3.017% Dilosk RMBS No.7 DAC EO-FLR Nts 23(27/62) A Reg.S ³⁾		EUR	2.400	0	0 %	100,4250	1.743.445,10	0,53
XS2919679816	3.075% Eurogrid GmbH MTN v. 2024(2024/2027)		EUR	600	0	0 %	101,0840	606.503,40	0,18
XS2982332400	3.125% BMW Internat. Investment B.V. EO-MTN 2025(29)		EUR	900	0	0 %	101,0420	909.378,90	0,28
FR0014012BD1	3.125% BPCE S.A. EO-Preferred MTN 25(30)		EUR	600	600	0 %	100,1420	600.849,00	0,18
FR001400CMYo	3.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)		EUR	500	0	0 %	101,2320	506.158,50	0,15
XS2170186923	3.125% Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S		EUR	1.700	0	0 %	100,0400	1.700.680,00	0,52
XS2228683350	3.201% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Nts 2020(20/28) Reg.S		EUR	425	0	0 %	98,2050	417.369,13	0,13
US80282KAZ93	3.244% Santander Holdings USA Inc. DL-Nts 2020(20/26)		USD	1.900	0	0 %	99,0390	1.601.477,13	0,49
XS3013011203	3.250% PPG Industries Inc. EO-Nts 2025(25/32)		EUR	700	0	0 %	99,3530	695.469,60	0,21
XS2586779782	3.250% Temasek Financial (I) Ltd. EO-MTN 2023(23/27)		EUR	4.165	0	0 %	101,1050	4.211.002,43	1,28
XS2289588837	3.250% Verisure Holding AB EO-Nts 2021(21/27) Reg.S		EUR	1.600	0	0 %	100,0200	1.600.312,00	0,49
XS2468855593	3.250% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 2022(27)		GBP	1.400	1.400	0 %	97,8610	1.569.714,71	0,48
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)		EUR	2.500	2.500	0 %	101,0550	2.526.385,00	0,77
XS3017244206	3.375% Bank of Nova Scotia, The EO-FLR MTN 2025(32/33)		EUR	1.500	0	0 %	100,3680	1.505.526,00	0,46
XS2294186965	3.375% CAB SELAS EO-Nts 2021(21/28) Reg.S		EUR	500	0	0 %	93,7610	468.802,50	0,14
DE000A4DE9Y3	3.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(30/31)		EUR	400	0	0 %	100,5440	402.174,00	0,12
XS3173575591	3.375% IHG Finance LLC EO-MTN 2025(25/30)		EUR	500	500	0 %	100,2250	501.125,00	0,15
XS1369323149	3.375% Mexiko EO-MTN 2016(16/31)		EUR	400	0	0 %	99,0950	396.380,80	0,12
XS2965663656	3.375% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)		EUR	1.900	0	0 %	100,9490	1.918.036,70	0,58
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)		EUR	1.200	1.200	0 %	99,9310	1.199.166,00	0,36
XS2903447600	3.500% Hyundai Capital America EO-MTN 25(25/31) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0 %	100,8250	1.008.250,00	0,31
XS2923391861	3.500% Kingspan Securities (Ireland) EO-MTN 2024(24/31)		EUR	500	0	0 %	100,0030	500.016,00	0,15
XS3185370890	3.500% Mexiko EO-Nts 2025(25/29)		EUR	1.400	1.400	0 %	100,5660	1.407.917,00	0,43
XS2788379126	3.500% NBN Co Ltd. EO-MTN 2024(24/30)		EUR	3.000	0	0 %	102,4240	3.072.705,00	0,93
XS3053369982	3.500% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 2025(25/35)		EUR	1.000	1.000	0 %	100,0550	1.000.551,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,4650	1.506.967,50	0,46
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,7710	997.705,00	0,30
FR001400WK95	3.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2025(27/28)		EUR	600	0	0 %	101,3140	607.886,40	0,18
XS2572989817	3.500% Toyota Motor Finance (Neth.) BV EO-MTN 2023(28)		EUR	700	0	0 %	102,0330	714.232,40	0,22
XS3057365549	3.521% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(25/31)		EUR	3.500	3.500	0 %	101,7240	3.560.354,00	1,08
FR001400WL11	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)		EUR	2.300	0	0 %	101,6020	2.336.841,40	0,71
XS2588099478	3.625% DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	1.500	0	0 %	100,4990	1.507.477,50	0,46
XS2979761926	3.625% Litauen, Republik EO-MTN 2025(40)		EUR	1.400	0	0 %	95,8460	1.341.841,20	0,41
XS2745115837	3.625% NatWest Markets PLC EO-MTN 2024(29)		EUR	1.500	0	0 %	102,6790	1.540.177,50	0,47
XS1824425182	3.625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2018(18/25)		EUR	1.700	0	0 %	99,9720	1.699.515,50	0,52
XS2866190965	3.650% American Honda Finance Corp. EO-MTN 2024(24/31)		EUR	900	0	0 %	101,6400	914.762,70	0,28
XS2861553167	3.661% Bank of New Zealand EO-MTN 2024(29)		EUR	2.200	0	0 %	103,1160	2.268.552,00	0,69
XS2181690665	3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S		EUR	2.700	0	0 %	100,1500	2.704.050,00	0,82
XS3174780893	3.743% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)		EUR	2.800	2.800	0 %	100,3140	2.808.792,00	0,85
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)		EUR	1.000	1.000	0 %	100,8460	1.008.462,00	0,31
XS3080462222	3.750% Ceske Drah AS EO-Nts 2025(25/30) ²⁾		EUR	1.500	1.500	0 %	102,6140	1.539.211,50	0,47
FR001400XJ13	3.750% Frankreich EO-OAT 2024(56)		EUR	1.000	0	0 %	89,4920	894.920,00	0,27
XS1432493440	3.750% Indonesien, Republik EO-MTN 2016(28) Reg.S		EUR	500	0	0 %	102,8670	514.333,50	0,16
XS3178859388	3.750% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/28)		EUR	2.200	2.200	0 %	99,9030	2.197.855,00	0,67
XS1057659838	3.750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2014(14/26) Reg.S		EUR	500	0	0 %	100,2180	501.090,00	0,15
XS3017995518	3.750% SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Nts 2025(25/30)		EUR	550	0	0 %	101,4240	557.829,25	0,17
US80007RAK14	3.800% Sands China Ltd. DL-Nts 2020(20/26)		USD	1.800	0	0 %	99,6850	1.527.086,66	0,46
USN3700LAD75	3.850% Greenko Dutch B.V. DL-Nts 2021(23/21-26) Reg.S ³⁾		USD	1.200	0	0 %	99,0190	874.742,05	0,27
FR0014010DR1	3.875% Renault S.A. EO-MTN 2025(25/30)		EUR	700	700	0 %	99,9600	699.720,00	0,21
SK4000023685	3.875% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)		EUR	1.300	0	0 %	103,2920	1.342.801,20	0,41
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)		EUR	900	0	0 %	101,8620	916.754,40	0,28
XS3060660563	4.000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Nts 2025(25/36)		EUR	800	800	0 %	100,3010	802.407,20	0,24
XS2980851351	4.030% Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR MTN 2025(31/36)		EUR	1.800	0	0 %	101,4030	1.825.254,00	0,55
FR001400N4G7	4.042% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 24(31/32)		EUR	1.500	0	0 %	103,5940	1.553.904,00	0,47
XS3100081846	4.091% NTT Finance Corp. EO-MTN 25(25/37) Reg.S		EUR	500	500	0 %	102,8670	514.333,00	0,16
XS3124393367	4.125% Bulgarien EO-MTN 2025(45)		EUR	900	900	0 %	96,7760	870.986,70	0,26
XS3111860865	4.125% Carnival PLC EO-Nts 2025(25/31) Reg.S		EUR	1.500	1.500	0 %	101,3910	1.520.857,50	0,46
FR001400QR62	4.125% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2024(24/31)		EUR	400	0	0 %	104,4530	417.812,40	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2633317701	4.125% Italgas S.P.A. EO-MTN 2023(32)		EUR	800	0	0 %	104,3560	834.848,80	0,25
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32) ²⁾		EUR	900	0	0 %	102,0300	918.271,80	0,28
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S		EUR	600	0	0 %	100,6080	603.645,00	0,18
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S		EUR	850	850	0 %	100,1930	851.640,50	0,26
IT0005611741	4.300% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)		EUR	2.000	900	0 %	98,0800	1.961.600,00	0,60
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/35)		EUR	500	500	0 %	100,7850	503.927,00	0,15
FR001400HMF8	4.375% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)		EUR	2.000	0	0 %	104,9470	2.098.932,00	0,64
DE000A4EA5P2	4.375% JAB Holdings B.V. EO-Nts 2025(25/35)		EUR	600	600	0 %	103,1600	618.961,20	0,19
XS3081701362	4.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2025(30)		EUR	1.700	1.700	0 %	103,4800	1.759.161,70	0,53
XS3111004241	4.375% Societatea Energetica Elect.SA EO-Bds 2025(30)		EUR	600	600	0 %	102,2340	613.402,20	0,19
XS2199597456	4.375% TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S		EUR	300	0	0 %	100,2150	300.645,00	0,09
XS2767246908	4.445% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 2024(24/30)		EUR	300	0	0 %	101,9670	305.899,80	0,09
XS2754067242	4.4899% Mexiko EO-Nts 2024(24/32)		EUR	600	0	0 %	103,0570	618.342,60	0,19
XS3070032365	4.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2025(25/46)		EUR	900	900	0 %	101,4230	912.808,80	0,28
US45906M4E84	4.500% International Bank Rec. Dev. DL-Nts 2023(28)		USD	1.500	0	0 %	100,3490	1.281.057,40	0,39
XS2985311518	4.500% Matterhorn Telecom S.A. EO-Nts 2025(27/30)		EUR	1.300	0	0 %	102,8170	1.336.621,00	0,41
DE000A383HC1	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	800	0	0 %	101,7110	813.688,00	0,25
FR00140028Y2	4.5448% BNP Paribas S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)		AUD	3.000	3.000	0 %	99,8480	1.689.523,11	0,51
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)		EUR	200	0	0 %	105,8970	211.794,80	0,06
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)		EUR	600	0	0 %	104,1960	625.174,80	0,19
PTEDPSOM0002	4.625% EDP S.A. EO-FLR MTN 2024(24/54)		EUR	800	0	0 %	102,9370	823.492,00	0,25
FR001400ZGD7	4.625% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2025(25/45)		EUR	400	400	0 %	98,3390	393.356,40	0,12
USP42009AE34	4.625% Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Nts 2022(22/27) Reg.S		USD	3.500	0	0 %	100,1930	2.984.484,86	0,91
XSo288429532	4.625% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-MTN 2007(27)		EUR	2.300	0	0 %	102,9740	2.368.402,00	0,72
XS2991917530	4.625% Mexiko EO-Nts 2025(25/33)		EUR	1.800	0	0 %	103,0500	1.854.903,60	0,56
FR0014012SJ2	4.625% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/32)		EUR	300	300	0 %	99,7600	299.278,50	0,09
XS2613666739	4.636% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR MTN 2023(31)		EUR	600	0	0 %	106,8800	641.277,00	0,19
BE6355549120	4.750% Azelis Finance N.V. EO-Bds 2024(24/29) Reg.S		EUR	700	0	0 %	103,4590	724.209,50	0,22
PTEDPZOM0011	4.750% EDP S.A. EO-FLR MTN 2024(24/54)		EUR	800	0	0 %	103,5310	828.244,00	0,25
XS2676883114	4.750% Eurofins Scientifinc S.E. EO-Bds 2023(23/30)		EUR	1.200	0	0 %	106,6820	1.280.188,80	0,39
XS1790104530	4.750% Senegal, Republik EO-Bds 2018(26-28) Reg.S ³⁾		EUR	500	0	0 %	87,3420	436.707,50	0,13
XS2798269069	4.750% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2024(24/Und.)		EUR	500	0	0 %	104,0900	520.447,50	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
CH1255915014	4.750% UBS Group AG EO-FLR MTN 2023(31/32)	EUR		1.700	1.700	0 %	107,4360	1.826.405,20	0,55
XS1807306300	4.750% Ägypten, Arabische Republik EO-MTN 2018(26)Reg.S	EUR		500	0	0 %	100,0510	500.253,98	0,15
USU9273AEG68	4.850% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Nts 2024(24/27) Reg.S	USD		1.500	0	0 %	100,8880	1.287.930,45	0,39
XS2716887844	4.875% Bulgarien EO-MTN 2023(36)	EUR		600	0	0 %	110,1970	661.180,20	0,20
XS2589727168	5.125% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2023(33)	EUR		400	0	0 %	110,9700	443.878,00	0,13
XS2794589403	5.125% British Telecommunications PLC EO-FLR MTN 2024(29/54)	EUR		1.500	0	0 %	104,5890	1.568.827,50	0,48
US900123CP36	5.125% Türkei, Republik DL-Nts 2018(28)	USD		3.857	3.857	0 %	99,7190	3.273.341,52	0,99
XS3109433048	5.250% Beach Acquisition BidCo LLC EO-Nts 2025(25/32) Reg.S	EUR		600	600	0 %	102,6150	615.690,00	0,19
DE000A31RJ11	5.250% Deutsche Pfandbriefbank AG DL-MTH-HPF R.15334 v23(26)	USD		10.000	0	0 %	100,7340	8.573.142,75	2,60
XS2910536452	5.250% Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	EUR		600	0	0 %	101,4530	608.715,00	0,18
US37045VBC37	5.350% General Motors Co. DL-Nts 2025(25/28)	USD		1.900	1.900	0 %	102,3210	1.654.553,33	0,50
XS3066681704	5.375% Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		200	200	0 %	103,8450	207.690,00	0,06
XS3134602070	5.375% Boots Grp F.LP/B.G.Luxco Sarl EO-Nts 2025(25/32) Reg.S	EUR		500	500	0 %	102,9590	514.792,50	0,16
FR001400EJ15	5.375% Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	EUR		1.000	0	0 %	103,5810	1.035.805,00	0,31
FR001400MLX3	5.375% Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	EUR		500	0	0 %	105,6680	528.340,00	0,16
FR001400PRQ7	5.375% Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/31)	EUR		500	0	0 %	106,6090	533.042,50	0,16
XS2680932907	5.375% Ungarn EO-Bds 2023(33)	EUR		1.000	0	0 %	108,6020	1.086.019,00	0,33
XS2827786455	5.375% Usbekistan, Republik EO-MTN 2024(27)Reg.S	EUR		2.000	0	0 %	103,2150	2.064.300,00	0,63
US37045XEQ51	5.400% General Motors Financial Co. DL-Nts 2024(24/27)	USD		2.000	2.000	0 %	101,7350	1.731.661,44	0,53
XS3067385420	5.500% Currenta Group Holdings Sarl EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		600	600	0 %	102,7840	616.704,00	0,19
XS3100795452	5.500% Luna 2.5 S.a.r.l. EO-Nts 2025(25/32) Reg.S	EUR		500	500	0 %	101,7840	508.920,00	0,15
US83368TBV98	5.519% Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 24(27/28)Reg.S	USD		3.400	1.200	0 %	101,2700	2.930.359,95	0,89
XS2755535577	5.7522% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2024(24/Und.)	EUR		800	0	0 %	105,9520	847.616,00	0,26
BE6342251038	5.850% Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR		300	0	0 %	105,2960	315.888,00	0,10
XS2232108568	5.875% Maxeda DIY Holding B.V. EO-Nts 2020(20/26) Reg.S	EUR		300	0	0 %	93,5530	280.657,50	0,09
XS2838492101	5.875% Tereos Finance Groupe I EO-Nts 2024(26/30) Reg.S ²⁾	EUR		400	0	0 %	100,2860	401.142,00	0,12
XS2638560156	5.943% Česká Sportitlna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	EUR		3.000	0	0 %	102,3410	3.070.230,00	0,93
XS2719137965	6.000% Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bds 2023(29/29)	EUR		3.000	0	0 %	108,1030	3.243.078,00	0,98
XS3107119003	6.000% Maxam Prill S.à r.l. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0 %	101,7350	1.017.350,00	0,31
XS2762276967	6.375% INEOS Finance PLC EO-Nts 2024(24/29) Reg.S	EUR		500	0	0 %	99,0890	495.445,00	0,15
US83368TBQ04	6.447% Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(26/27)Reg.S	USD		1.700	0	0 %	100,4750	1.453.682,86	0,44
XS2538441598	6.625% Rumänien EO-MTN 2022(29)Reg.S	EUR		2.200	0	0 %	108,2910	2.382.402,00	0,72
XS2595035234	6.860% Ford Motor Credit Co. LLC LS-MTN 2023(26)	GBP		2.600	0	0 %	101,2720	3.016.810,27	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2064786911	6.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2019(38-40) Reg.S ¹⁾	EUR		500	0	0 %	93,4230	467.112,50	0,14
XS2804500572	6.875% FiberCop S.p.A. EO-Nts 2024(24/28)	EUR		469	0	0 %	106,9990	501.825,31	0,15
XS2581393134	6.875% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2023(23/28)	EUR		331	0	0 %	107,6840	356.432,39	0,11
US698299AV61	7.125% Panama, Republik DL-Bds 2005(26)	USD		2.100	0	0 %	100,8110	1.801.723,33	0,55
XS3192215492	7.250% INEOS Finance PLC EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		400	400	0 %	99,9350	399.738,00	0,12
XS2804500812	7.875% FiberCop S.p.A. EO-Nts 2024(24/28)	EUR		800	800	0 %	110,7850	886.280,00	0,27
FR001400F2R8	8.125% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2023(23/28) ¹⁾	EUR		800	0	0 %	111,9880	895.904,00	0,27
XS2680046021	8.375% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR		1.000	0	0 %	105,0560	1.050.560,00	0,32
XS2719090636	8.500% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Nts 2023(23/29) Reg.S	EUR		1.000	0	0 %	100,1000	1.001.000,00	0,30
XS2796660384	9.750% Eutelsat S.A. EO-Nts 2024(24/ 29) Reg.S	EUR		500	0	0 %	108,1430	540.715,00	0,16
Neuemissionen							EUR	8.313.720,43	2,52
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	8.313.720,43	2,52
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.313.720,43	2,52
XS3188831658	3.750% Crown European Holdings S.A. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		1.100	1.100	0 %	99,8960	1.098.856,00	0,33
XS3191437006	3.875% Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Nts 2025(25/31)	EUR		600	600	0 %	99,3800	596.280,00	0,18
XS3190744907	3.250% IDS Financing PLC EO-Nts 2025(25/29)	EUR		800	800	0 %	99,6060	796.844,00	0,24
XS3194910314	4.375% SRC Sukuk Ltd. DL-MTN 2025(29)	USD		5.200	5.700	500 %	99,9080	4.421.460,43	1,34
XS3166284433	NA% Jubilee Place 8 B.V. EO-FLR Nts 2025(30/62) Cl.A ¹⁾	EUR		1.400	1.400	0 %	100,0200	1.400.280,00	0,42
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	9.320.901,20	2,83
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.320.901,20	2,83
XS2332202725	1.000% Corporación Andina de Fomento AD-MTN 2021(26)	AUD		2.750	2.750	0 %	98,0280	1.520.491,98	0,46
FR0011644152	3.470% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2013(29)	EUR		2.400	2.400	0 %	100,2710	2.406.504,00	0,73
CA06368DW260	3.650% Bank of Montreal CD-Deposit Nts 2022(22/27)	CAD		4.822	0	0 %	101,0530	2.980.477,32	0,90
AU3CB0322956	4.700% CNH Ind.Capit.Austr.Pty Ltd. AD-MTN 2025(28)	AUD		4.300	4.300	0 %	99,5090	2.413.427,90	0,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	323.965.343,57	98,31
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	2.020.788,92	0,61
Zins-Derivate							EUR	148.325,01	0,05
Zinsterminkontrakte							EUR	148.325,01	0,05
DE000F1ZLHS2	4% Euro Buxl-Fut. (24 - 35 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	3.000				80.880,01	0,02
DE000F1ZLHQ6	6% Euro Bobl Fut. (4,5-5,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	9.400				6.580,00	0,00
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	7.600				-12.690,00	0,00
DE000F1ZLHN3	6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	3.300				20.790,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000F1ZLHM5	6% Euro-BTP Short Ital. Gov. Bd. Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	76.600				-51.705,00	-0,02
DE000F1ZLHR4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	-48.500				53.350,00	0,02
DE000F1ZLHU8	6% Long Term Euro OAT Future 08.12.25	EUREX	EUR	7.200				51.120,00	0,02
Devisen-Derivate							EUR	1.884.004,96	0,57
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	244.133,83	0,07
offene Positionen							EUR	206.456,86	0,06
USD/BRL 3.41 Mio.		OTC		3.409.926				175.614,84	0,05
USD/KRW 3.84 Mio.		OTC		3.835.996				-46.987,93	-0,01
USD/ZAR 3.84 Mio.		OTC		3.841.954				77.829,95	0,02
geschlossene Positionen							EUR	37.676,97	0,01
GBP/AUD 4.28 Mio.		OTC		4.277.483				37.676,97	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	1.605.317,59	0,49
offene Positionen							EUR	1.601.255,39	0,49
EUR/AUD 0.35 Mio.		OTC		350.059				-4.863,57	0,00
EUR/AUD 1.52 Mio.		OTC		1.523.592				-13.350,36	0,00
EUR/AUD 1.69 Mio.		OTC		1.688.867				-6.778,34	0,00
EUR/AUD 2.32 Mio.		OTC		2.320.937				-1.237,29	0,00
EUR/CAD 0.22 Mio.		OTC		218.331				4.305,57	0,00
EUR/CAD 3.21 Mio.		OTC		3.212.345				269.471,93	0,08
EUR/CHF 2.18 Mio.		OTC		2.180.686				-26.613,91	-0,01
EUR/CHF 4.93 Mio.		OTC		4.932.606				-102.171,75	-0,03
EUR/GBP 1.57 Mio.		OTC		1.567.548				8.852,92	0,00
EUR/GBP 3.37 Mio.		OTC		3.374.744				74.046,67	0,02
EUR/GBP 3.39 Mio.		OTC		3.388.915				76.792,02	0,02
EUR/USD 0.99 Mio.		OTC		990.636				1.946,99	0,00
EUR/USD 1.59 Mio.		OTC		1.592.460				29.688,55	0,01
EUR/USD 1.69 Mio.		OTC		1.694.618				32.881,77	0,01
EUR/USD 1.76 Mio.		OTC		1.756.357				149.272,87	0,05
EUR/USD 1.95 Mio.		OTC		1.951.383				115.042,28	0,03
EUR/USD 10.05 Mio.		OTC		10.053.451				568.326,29	0,17
EUR/USD 11.41 Mio.		OTC		11.409.205				47.417,14	0,01
EUR/USD 3.15 Mio.		OTC		3.149.212				-24.475,14	-0,01
EUR/USD 3.26 Mio.		OTC		3.258.124				171.124,62	0,05
EUR/USD 3.44 Mio.		OTC		3.440.802				213.813,96	0,06
EUR/USD 4.25 Mio.		OTC		4.249.635				18.385,08	0,01
GBP/AUD 0.03 Mio.		OTC		32.424				-622,91	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
geschlossene Positionen						EUR		4.062,20	0,00
EUR/USD 1.28 Mio.		OTC		1.275.952				4.062,20	0,00
Optionsrechte						EUR		34.553,54	0,01
Optionsrechte auf Devisen						EUR		34.553,54	0,01
FX OPT Buy USD Put / Sell JPY Call 20.04.2026		OTC	Anzahl	4.800		USD	0,9900	40.430,21	0,01
FX OPT Sell USD Put / Sell JPY Call 20.04.2026		OTC	Anzahl	-4.800		USD	0,1440	-5.876,67	0,00
Swaps						EUR		-11.541,05	0,00
Zinsswaps						EUR		-11.541,05	0,00
P/Fix 1.8222%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_09/27		OTC	EUR	-40.500				67.340,57	0,02
P/Fix 3.5457%_R/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/35		OTC	USD	-5.855				45.342,52	0,01
P/Fix 3.5877%_R/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/35		OTC	USD	-5.855				27.751,30	0,01
P/Fix 3.6857%_R/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/35		OTC	USD	-3.600				-8.174,42	0,00
P/Fix 3.7082%_R/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/35		OTC	USD	-4.400				-17.072,94	-0,01
R/Fix 2.338%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_08/34		OTC	EUR	10.200				-75.077,51	-0,02
R/Fix 3.311%_P/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/27		OTC	USD	25.595				-30.461,10	-0,01
R/Fix 3.3435%_P/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/27		OTC	USD	13.500				-8.870,13	0,00
R/Fix 3.3645%_P/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/27		OTC	USD	16.500				-5.157,97	0,00
R/Fix 3.3665%_P/OIS USD SOFR_LCHC LEALHR_10/27		OTC	USD	25.595				-7.161,37	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		9.568.169,34	2,90
Bankguthaben						EUR		9.568.169,34	2,90
EUR - Guthaben bei:						EUR		5.077.704,64	1,54
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	5.077.704,64		%	100,0000	5.077.704,64	1,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		7.950,64	0,00
			HUF	306.698,10		%	100,0000	787,31	0,00
			NOK	15.807,57		%	100,0000	1.348,32	0,00
			PLN	8.930,63		%	100,0000	2.095,04	0,00
			SEK	41.109,43		%	100,0000	3.719,97	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		4.482.514,06	1,36
			AUD	10.526,02		%	100,0000	5.937,01	0,00
			CAD	6.228,03		%	100,0000	3.809,43	0,00
			CHF	7.693,96		%	100,0000	8.230,15	0,00
			GBP	4.571,17		%	100,0000	5.237,36	0,00
			JPY	769.422,00		%	100,0000	4.433,94	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
			MXN	29,33		%	100,0000	1,36	0,00
			NZD	2.313,40		%	100,0000	1.143,21	0,00
			TRY	8.977,42		%	100,0000	183,75	0,00
			USD	5.232.752,77		%	100,0000	4.453.406,61	1,35
			ZAR	2.660,46		%	100,0000	131,24	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.928.621,50	1,50
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	565.004,00				565.004,00	0,17
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	475.834,62				475.834,62	0,14
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	1.313,05				1.313,05	0,00
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	62.401,50				62.401,50	0,02
	Zinsansprüche		EUR	3.824.068,33				3.824.068,33	1,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-10.938.825,76	-3,32
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-139.123,01				-139.123,01	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-228.166,48				-228.166,48	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-1.780.000,00				-1.780.000,00	-0,54
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-8.791.536,27				-8.791.536,27	-2,67
Fondsvermögen							EUR	329.544.097,57	100,00
Anteilwert MEAG EuroRent A							EUR	28,03	
Umlaufende Anteile MEAG EuroRent A							STK	11.757.804,542	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen

³⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

⁴⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

ISIN	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stück bzw. Whg in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
				Befristet	Unbefristet	Gesamt
XS2291692890	1.250% Chile, Republik EO-Bds 2021(50/51)	EUR	500		275.690,00	
XS3080462222	3.750% Ceske Drahy AS EO-Nts 2025(25/30)	EUR	1.500		1.539.211,50	
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR	900		918.271,80	
XS2838492101	5.875% Tereos Finance Groupe I EO-Nts 2024(26/30) Reg.S	EUR	400		401.142,00	
FR001400F2R8	8.125% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2023(23/28)	EUR	100		111.988,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			EUR		3.246.303,30	3.246.303,30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,257550	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	389,550000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OTC	
	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR001400106	0.000% La Poste EO-MTN 2021(29)	EUR	0	1.200
DE000AAR0280	0.010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.236 v.2021(2028)	EUR	0	3.500
SK4000017455	0.010% Vseobecna EO-Cov.Bds 2020(25)	EUR	0	2.000
SK4000018693	0.010% Vseobecna EO-Cov.Bds 2021(26)	EUR	0	3.100
XS2282210231	0.200% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	EUR	0	2.000
XS2320747285	0.250% OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	EUR	0	500
FR0013479748	0.250% THALES S.A. EO-MTN 2020(20/27)	EUR	0	1.600
XS2381671671	0.250% UBS AG EO-MTN 2021(28)	EUR	0	4.000
XS2066652897	0.409% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 19(29)	EUR	0	3.600
XS2250008245	0.495% Morgan Stanley EO-FLR M.-Term Nts 2020(21/29)	EUR	0	1.100
XS2308322002	0.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2021(21/28)	EUR	0	500
XS2384273715	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/30)	EUR	0	600
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	EUR	0	1.100
XS2282095970	0.500% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.21(29)	EUR	0	3.400
SK4000015475	0.500% Vseobecna EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	EUR	0	3.000
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/27)	EUR	0	1.400
XS2070192591	0.625% Boston Scientific Corp. EO-Nts 2019(19/27)	EUR	0	2.000
XS2265360359	0.625% Stora Enso Oyj EO-MTN 2020(20/30)	EUR	0	400
CH0591979627	0.625% UBS Group AG EO-MTN 2021(21/33)	EUR	0	1.700
XS2051655095	0.700% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	1.800
XS2353182293	0.750% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 2021(21/30)	EUR	0	1.200
XS2433211310	0.750% Snam S.p.A. EO-MTN 2022(22/29)	EUR	0	1.400
XS2020670852	1.000% Medtronic Global Holdings SCA EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	600
XS1722801708	1.500% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	EUR	0	2.100
XS1757377400	1.625% Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	EUR	0	400
XS1974394675	1.625% Mexiko EO-MTN 2019(19/26)	EUR	0	4.500
PTEDPLOM0017	1.700% EDP S.A. EO-FLR Securities 2020(25/80)	EUR	0	800
XS1945110861	1.750% Intl Business Machines Corp. EO-Nts 2019(19/31)	EUR	0	1.500
XS1566190945	2.250% Lettland, Republik EO-MTN 2017(47)	EUR	0	300
LT0000670069	2.400% Litauen, Republik EO-Bds 2022(29)	EUR	0	900
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	EUR	1.900	1.900
XS1315181708	2.750% Peru EO-Bds 2015(26)	EUR	0	750
XS1684387456	2.875% IQVIA Inc. EO-Nts 2017(17/25) Reg.S	EUR	0	900
XS3171589040	3.125% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2025(32)	EUR	1.000	1.000
XS2922763896	3.125% Polen, Republik EO-MTN 2024(31)	EUR	0	700
DE000AAR0421	3.250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	EUR	0	1.500
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)	EUR	0	1.600

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
PTBSPA0M0008	3.375% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	EUR	0	4.500
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) CL.A	EUR	0	5.500
XS2746102479	3.625% Polen, Republik EO-MTN 2024(34)	EUR	0	600
XS2841150316	3.625% Stedin Holding N.V. EO-MTN 2024(24/31)	EUR	0	300
XS2745344601	3.625% Volkswagen Leasing GmbH MTN.v.24(26)	EUR	0	600
SK4000024865	3.750% Slowakei EO-Anl. 2024(34)	EUR	500	500
XS2902087423	3.875% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2024(35)	EUR	0	1.000
XS1385239006	3.875% Kolumbien, Republik EO-Bds 2016(16/26)	EUR	0	1.703
FR001400F606	4.125% Arval Service Lease S.A. EO-MTN 2023(23/26)	EUR	0	1.300
FR001400L255	4.125% THALES S.A. EO-MTN 2023(23/28)	EUR	0	1.700
XS2558594391	5.000% Ungarn EO-Bds 2022(27)	EUR	0	1.000
XS2057072121	2.000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA LS-Nts 2019(27/27)	GBP	0	3.500
XS2057072477	2.625% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA LS-Nts 2019(34/34)	GBP	0	600

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			430.501
BTP 10y 6%				
BTP 3y 6%				
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Euro-Schatz 2y 6%				
OAT Long Term Bonds 10y 6%				
UK Treasury 10y 4%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			196.227
BTP 10y 6%				
BTP 3y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
US Treasury Notes 2y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/GBP	EUR			36
EUR/NOK	EUR			267
EUR/SEK	EUR			1
PLN/CZK	EUR			2.460
USD/BRL	EUR			3.025

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
USD/CHF	EUR			1.282
USD/CNH	EUR			1.495
USD/INR	EUR			4.689
USD/TWD	EUR			4.210
USD/ZAR	EUR			3.271
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/AUD	EUR			242
EUR/CAD	EUR			283
EUR/GBP	EUR			4.397
EUR/NOK	EUR			4
EUR/SEK	EUR			273
EUR/USD	EUR			12.129
USD/BRL	EUR			1.152
USD/IDR	EUR			2.181
USD/MXN	EUR			393
USD/TWD	EUR			2.257
USD/ZAR	EUR			840
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Devisen-Derivate				
Optionsrechte (Verkauf)				
Optionsrechte auf Devisen				
(Basiswährungen:	EUR			29
EUR C/CHF P				
GBP P/JPY C)				
Optionsrechte (Kauf)				
Optionsrechte auf Devisen				
(Basiswährungen:	EUR			140
EUR P/CHF C				
GBP P/JPY C)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Zinsswaps				
(Basiswerte:	EUR			167.230
P/Fix 1.674%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_06/27				
P/Fix 2.4637%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/55				
P/Fix 2.4747%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/55				
P/Fix 2.7928%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
P/Fix 2.7957%_R/OIS ESTR_EUREXCLFRA_04/45				
P/Fix 4.0437%_R/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/35				
P/Fix 4.0447%_R/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/35				
R/Fix 1.835%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/27				
R/Fix 1.841%_P/OIS ESTR_EUREXCLFRA_10/27				
R/Fix 3.751%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/27				
R/Fix 3.7575%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_10/27				
R/Fix 4.7716%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_04/45				
R/Fix 4.8%_P/OIS GBPSONIAON_LCHCLEALHR_04/45)				

Wertpapier-Darlehen

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

		Volumen in 1.000	
Unbefristet			
(Basiswerte:		EUR	9.716
DE000AAR0264	AAREAL BANK MTN S.301		
XS2716887844	BULGARIEN 23/36 MTN		
XS2294186965	CAB 21/28 REGS		
BE6342251038	ELIA GROUP 23/UND FLR		
XS1974394675	MEXICO 19/26 MTN Called 01.08.2025		
XS2991917530	MEXIKO 25/33		
XS1312891549	RUMAENIEN 15/25 MTN REGS		
XS2838492101	TEREOS Fl.1 24/30 REGS)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroRent

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

Verwendete Vermögensgegenstände		WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Absolut		3.246.303,30
In % des Fondsvermögens		0,99
Zehn größte Gegenparteien		
1. Name		Barclays Bank Ireland PLC
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		2.858.625,30
1. Sitzstaat		IE
2. Name		UBS AG, Zürich
2. Bruttovolumen offene Geschäfte		275.690,00
2. Sitzstaat		CH
3. Name		BNP Paribas S.A.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte		111.988,00
3. Sitzstaat		FR
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)		
		bilateral
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
unbefristet		3.246.303,30
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: AAA, AA2, AA3, A1, BBB1, BBB2, BBB3		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
		AUD, EUR, GBP, USD
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		7.469,03
über 1 Jahr		3.457.842,81
Ertrags- und Kostenanteile		WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Ertragsanteil des Fonds		
absolut		6.749,78
in % der Bruttoerträge		0,00
Kostenanteil des Fonds		-134,69
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
		Die Wiederanlage der Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		
		1,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.103.928,11
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	669.397,33
3. Name	Meta Platforms Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	205.131,47
4. Name	SAGESS - Societe Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	189.819,51
5. Name	UBS Switzerland AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.099,78
6. Name	Katar, Staat
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.895,12
7. Name	Belgien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.637,98
8. Name	Bulgarien, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.513,96
9. Name	Griechenland, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.753,53
10. Name	Indonesien, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.141,35

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

	0,00
--	------

Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)
1. Verwahrter Betrag absolut	3.465.311,84

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroRent A	EUR	28,03
Umlaufende Anteile MEAG EuroRent A	STK	11.757.804,542

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroErtrag

	MEAG EuroErtrag A	MEAG EuroErtrag I
ISIN	DE0009782730	DE000A141UM5
Auflagedatum	02.10.2000	01.06.2016
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,75 %, zzt. 0,91 % p.a.	Max. 1,75 %, zzt. 0,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 3,50 %, zzt. 3,50 %	Max. 3,50 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	435.651.565,21 €	15.635.584,77 €
Umlaufende Anteile	6.283.687,622	219.958,009
Anteilwert	69,33 €	71,08 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroErtrag

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		456.117.055,20	101,07
1. Aktien		77.826.136,42	17,25
- Dienstleistungssektor	EUR	3.751.898,93	0,83
- Energieversorger	EUR	3.012.725,33	0,67
- Finanzdienstleister	EUR	21.511.898,89	4,77
- Gesundheit	EUR	10.109.393,54	2,24
- Immobilien	EUR	669.699,01	0,15
- Industrie	EUR	14.615.523,73	3,24
- Konsumgüter	EUR	11.083.413,65	2,46
- Rohstoffe	EUR	3.035.334,73	0,67
- Technologie	EUR	4.127.339,48	0,91
- Telekommunikation	EUR	2.618.278,17	0,58
- Versorger	EUR	3.290.630,96	0,73
2. Anleihen		322.816.474,38	71,53
- ABS/MBS/CDO	EUR	28.748.348,93	6,37
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	101.284.594,49	22,44
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	3.349.034,70	0,74
- Gedeckte Anleihen	EUR	34.326.455,94	7,61
- Unternehmensanleihen	EUR	155.108.040,32	34,37
3. Investmentanteile		44.878.100,42	9,94
- Indexfonds	EUR	44.878.100,42	9,94
4. Derivate		27.020,82	0,01
5. Bankguthaben		6.226.821,55	1,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände		4.342.501,61	0,96
II. Verbindlichkeiten		-4.829.905,22	-1,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-4.829.905,22	-1,07
III. Fondsvermögen	EUR	451.287.149,98	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroErtrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	396.446.760,30	87,85
Aktien							EUR	76.297.067,59	16,91
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	12.000	12.000	0	CHF	57,3200	735.775,79	0,16
CH0432492467	Alcon AG	STK	2.500	2.500	0	CHF	59,2600	158.474,62	0,04
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA	STK	3.800	3.800	0	CHF	151,6000	616.227,20	0,14
CH0030170408	Geberit AG	STK	500	500	0	CHF	597,2000	319.409,53	0,07
CH0010645932	Givaudan SA	STK	100	100	0	CHF	3.232,0000	345.723,91	0,08
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	2.500	2.500	0	CHF	67,3400	180.082,37	0,04
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	600	600	0	CHF	527,2000	338.364,44	0,07
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	19.500	4.000	6.500	CHF	73,0700	1.524.164,30	0,34
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.000	13.500	0	CHF	100,1200	1.606.460,93	0,36
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	120	120	0	CHF	1.033,5000	132.662,99	0,03
CH0435377954	SIG Group AG	STK	10.000	10.000	0	CHF	8,2050	87.768,09	0,02
CH0418792922	Sika AG	STK	1.000	1.000	0	CHF	177,1000	189.442,16	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	500	500	0	CHF	855,6000	457.613,52	0,10
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	800	800	0	CHF	111,3000	95.245,23	0,02
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	2.000	2.000	0	CHF	147,0500	314.595,92	0,07
CH0008742519	Swisscom AG	STK	100	200	100	CHF	577,5000	61.774,62	0,01
CH0244767585	UBS Group AG	STK	26.000	31.000	5.000	CHF	32,5100	904.166,44	0,20
CH0311864901	VAT Group AG	STK	700	700	0	CHF	314,4000	235.417,45	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.000	1.000	0	CHF	566,6000	606.086,54	0,13
DK0010274414	Danske Bank A/S	STK	5.000	5.000	0	DKK	270,9000	181.457,69	0,04
DK0060079531	DSV A/S	STK	1.500	1.500	0	DKK	1.264,5000	254.101,05	0,06
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	27.000	17.000	1.000	DKK	344,6500	1.246.632,42	0,28
DK0060336014	Novonosis A/S	STK	2.000	2.000	0	DKK	389,1000	104.252,77	0,02
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.	STK	5.000	10.000	5.000	EUR	27,2500	136.250,00	0,03
DE000A1EWW00	adidas AG	STK	1.200	2.000	3.800	EUR	179,4000	215.280,00	0,05
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	200	200	0	EUR	1.365,0000	273.000,00	0,06
BE0974264930	AGEAS SA/NV	STK	5.000	5.000	0	EUR	58,9000	294.500,00	0,07
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	12.453	0	10.000	EUR	34,4500	429.005,85	0,10
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.	STK	4.500	1.000	6.500	EUR	176,8600	795.870,00	0,18
NL0000235190	Airbus SE	STK	6.600	4.000	4.300	EUR	197,4000	1.302.840,00	0,29
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	4.500	0	0	EUR	60,6000	272.700,00	0,06
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.700	1.500	8.800	EUR	357,4000	1.322.380,00	0,29
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	4.000	0	17.000	EUR	67,5000	270.000,00	0,06
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	1.500	1.500	0	EUR	67,4000	101.100,00	0,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	7.000	7.000	7.000	EUR	50,8000	355.600,00	0,08
NL0010832176	argenx SE	STK	200	200	0	EUR	617,2000	123.440,00	0,03
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	700	700	0	EUR	510,8000	357.560,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		2.300	400	6.700	EUR	828,1000	1.904.630,00	0,42
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		5.000	5.000	0	EUR	57,7800	288.900,00	0,06
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE	STK		1.500	1.500	0	EUR	35,1200	52.680,00	0,01
FR0000120628	AXA S.A.	STK		25.500	2.000	35.000	EUR	40,6400	1.036.320,00	0,23
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		49.000	40.000	0	EUR	16,3400	800.660,00	0,18
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK		174.633	94.633	0	EUR	8,8740	1.549.693,24	0,34
DE000BASF111	BASF SE	STK		6.021	6.021	46.000	EUR	42,3900	255.230,19	0,06
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		10.000	12.000	25.000	EUR	28,2300	282.300,00	0,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		3.200	3.200	0	EUR	85,4400	273.408,00	0,06
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktie	STK		1.500	1.500	6.500	EUR	78,9500	118.425,00	0,03
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		1.500	1.500	2.000	EUR	89,0000	133.500,00	0,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		8.000	0	33.000	EUR	77,3300	618.640,00	0,14
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		25.000	25.000	0	EUR	8,9460	223.650,00	0,05
FR0000125338	Capgemini SE	STK		800	800	0	EUR	123,5500	98.840,00	0,02
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA	STK		5.000	5.000	0	EUR	30,5400	152.700,00	0,03
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		11.000	32.000	21.000	EUR	32,0900	352.990,00	0,08
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK		5.000	5.000	0	EUR	91,6600	458.300,00	0,10
DE0005439004	Continental AG	STK		3.000	6.000	3.000	EUR	56,1200	168.360,00	0,04
FR0000064578	Covivio S.A.	STK		800	0	5.200	EUR	57,2000	45.760,00	0,01
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		14.000	7.000	0	EUR	16,7200	234.080,00	0,05
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	STK		7.000	7.000	0	EUR	14,8200	103.740,00	0,02
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		2.000	2.000	0	EUR	35,0200	70.040,00	0,02
FR0000120644	Danone S.A.	STK		3.000	0	22.000	EUR	74,1600	222.480,00	0,05
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		6.000	0	12.000	EUR	28,5100	171.060,00	0,04
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		13.500	5.500	0	EUR	29,9500	404.325,00	0,09
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		2.600	3.000	1.400	EUR	228,1000	593.060,00	0,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		43.000	43.000	0	EUR	29,0100	1.247.430,00	0,28
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Vorzugsaktie	STK		3.200	0	2.800	EUR	41,2800	132.096,00	0,03
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK		3.000	3.000	0	EUR	72,5200	217.560,00	0,05
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		4.000	4.000	10.000	EUR	16,0150	64.060,00	0,01
PTEDPoAM0009	EDP S.A.	STK		53.503	0	20.000	EUR	4,0370	215.991,61	0,05
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		2.000	1.000	5.000	EUR	108,7000	217.400,00	0,05
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		30.000	0	230.000	EUR	8,0660	241.980,00	0,05
FR0010208488	Engie S.A.	STK		10.000	10.000	0	EUR	18,2550	182.550,00	0,04
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		6.000	50.000	112.000	EUR	14,8660	89.196,00	0,02
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK		2.000	2.000	0	EUR	83,2000	166.400,00	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		2.300	2.300	0	EUR	276,0000	634.800,00	0,14
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		13.000	0	0	EUR	14,7700	192.010,00	0,04
FR0013451333	FDJ United	STK		3.500	0	2.500	EUR	28,5000	99.750,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		600	600	o EUR	411,6000	246.960,00	0,05
NL0015001FS8	Ferrovial SE	STK		3.000	3.000	o EUR	48,7800	146.340,00	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		8.000	8.000	o EUR	47,4000	379.200,00	0,08
PTGALoAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		6.000	6.000	o EUR	16,1000	96.600,00	0,02
FR0010040865	Gecina S.A.	STK		1.200	1.200	o EUR	85,3000	102.360,00	0,02
IT0000062072	Generali S.p.A.	STK		4.000	4.000	o EUR	33,4100	133.640,00	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		1.000	1.000	o EUR	256,6000	256.600,00	0,06
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		500	500	o EUR	191,5500	95.775,00	0,02
NL0000009165	Heineken N.V.	STK		3.500	1.500	o EUR	66,4200	232.470,00	0,05
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		180	70	50 EUR	2.083,0000	374.940,00	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		82.051	32.051	122.931 EUR	16,1050	1.321.431,36	0,29
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		9.000	0	o EUR	46,9700	422.730,00	0,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		8.000	9.000	12.000 EUR	33,2000	265.600,00	0,06
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		25.805	0	95.000 EUR	22,0750	569.645,38	0,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		251.774	416.774	200.000 EUR	5,6140	1.413.459,24	0,31
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK		1.000	1.000	o EUR	101,4500	101.450,00	0,02
FR0000121485	Kering S.A.	STK		1.000	0	2.000 EUR	282,5500	282.550,00	0,06
NL0000009082	Koninklijke KPN N.V.	STK		60.000	100.000	40.000 EUR	4,0870	245.220,00	0,05
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		1.800	700	7.100 EUR	368,5000	663.300,00	0,15
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK		1.000	0	19.000 EUR	67,7000	67.700,00	0,02
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		500	1.000	500 EUR	140,6000	70.300,00	0,02
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A.	STK		3.000	3.000	o EUR	22,9200	68.760,00	0,02
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		1.510	2.200	4.800 EUR	520,5000	785.955,00	0,17
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		4.000	4.000	o EUR	53,4700	213.880,00	0,05
DE0006599905	Merck KGaA	STK		2.000	3.800	3.000 EUR	109,4500	218.900,00	0,05
DE000AoDgPT0	MTU Aero Engines AG	STK		1.000	1.000	o EUR	390,9000	390.900,00	0,09
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		1.100	3.100	2.300 EUR	543,4000	597.740,00	0,13
FI0009013296	Neste Oyj	STK		8.000	43.000	85.000 EUR	15,5850	124.680,00	0,03
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		5.000	5.000	o EUR	59,9000	299.500,00	0,07
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK		50.000	50.000	o EUR	13,9750	698.750,00	0,15
FR0000133308	Orange S.A.	STK		50.000	25.000	65.000 EUR	13,8100	690.500,00	0,15
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	STK		1.000	0	11.000 EUR	83,5400	83.540,00	0,02
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		16.500	16.500	o EUR	59,9400	989.010,00	0,22
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK		4.000	4.000	o EUR	84,1800	336.720,00	0,07
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		2.200	2.200	o EUR	81,6800	179.696,00	0,04
DE0006969603	PUMA SE	STK		5.000	10.000	25.000 EUR	21,1600	105.800,00	0,02
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A.	STK		5.000	0	10.438 EUR	16,4400	82.200,00	0,02
FR0000130395	Remy Cointreau S.A.	STK		2.000	3.000	1.000 EUR	45,9800	91.960,00	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		5.000	0	88.172 EUR	15,0650	75.325,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE0007030009	RHEINMETALL AG	STK		550	850	300 EUR	1.984,5000	1.091.475,00	0,24
DE0007037129	RWE AG	STK		6.000	0	21.000 EUR	37,8200	226.920,00	0,05
FR0000073272	SAFRAN	STK		3.400	4.000	600 EUR	300,1000	1.020.340,00	0,23
FI4000552500	Sampo OYJ	STK		10.000	10.000	0 EUR	9,7780	97.780,00	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		9.000	7.500	13.500 EUR	78,5500	706.950,00	0,16
DE0007164600	SAP SE	STK		6.300	4.100	2.800 EUR	227,9000	1.435.770,00	0,32
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktie	STK		1.200	1.200	0 EUR	197,9000	237.480,00	0,05
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK		600	600	0 EUR	172,0500	103.230,00	0,02
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		4.200	1.800	5.800 EUR	237,6000	997.920,00	0,22
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK		42.000	42.000	0 EUR	30,4650	1.279.530,00	0,28
DE0007236101	Siemens AG	STK		5.000	5.500	2.500 EUR	229,2000	1.146.000,00	0,25
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		8.000	8.000	0 EUR	99,4200	795.360,00	0,18
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		9.000	9.000	0 EUR	46,0200	414.180,00	0,09
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		20.000	20.000	0 EUR	5,1180	102.360,00	0,02
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		5.413	20.000	14.587 EUR	56,3600	305.076,68	0,07
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK		7.000	0	0 EUR	23,8450	166.915,00	0,04
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		40.000	0	80.000 EUR	4,3980	175.920,00	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK		25.000	0	0 EUR	8,6380	215.950,00	0,05
FR0000121329	THALES S.A.	STK		500	500	0 EUR	266,6000	133.300,00	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		9.000	5.000	84.000 EUR	51,7300	465.570,00	0,10
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		1.500	0	6.500 EUR	63,3400	95.010,00	0,02
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		12.000	12.000	0 EUR	64,4700	773.640,00	0,17
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		4.000	0	6.000 EUR	50,5600	202.240,00	0,04
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A.	STK		10.000	10.000	0 EUR	18,2600	182.600,00	0,04
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK		3.000	3.000	0 EUR	24,5600	73.680,00	0,02
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		2.000	2.000	0 EUR	28,9800	57.960,00	0,01
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		6.559	3.000	7.000 EUR	117,9500	773.634,05	0,17
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktie	STK		3.000	0	0 EUR	91,9600	275.880,00	0,06
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		9.000	7.000	89.000 EUR	26,5500	238.950,00	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		1.700	700	3.000 EUR	116,1500	197.455,00	0,04
GB00BTK05J60	Anglo American PLC	STK		6.000	6.000	0 GBP	27,8500	191.452,80	0,04
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK		3.000	3.000	0 GBP	49,6500	170.657,65	0,04
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		11.000	10.000	0 GBP	111,8200	1.409.280,48	0,31
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK		20.000	20.000	0 GBP	20,5900	471.814,85	0,10
GB0031348658	Barclays PLC	STK		100.000	100.000	0 GBP	3,7960	434.922,09	0,10
GB0007980591	BP PLC	STK		130.000	130.000	0 GBP	4,2580	634.137,26	0,14
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK		16.000	16.000	0 GBP	39,4700	723.556,37	0,16
GB0001367019	British Land Co. PLC, The	STK		30.000	0	50.000 GBP	3,4820	119.683,78	0,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK		10.000	10.000	0 GBP	25,2900	289.757,10	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
GB0002374006	DIAGEO PLC	STK		33.000	12.000	8.000	GBP	17,7550	671.305,00	0,15
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK		4.000	4.000	0	GBP	37,2200	170.577,45	0,04
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK		40.000	40.000	0	GBP	3,4160	156.553,62	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK		32.000	23.000	0	GBP	15,7450	577.268,56	0,13
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK		100.000	100.000	0	GBP	3,3240	380.843,26	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		140.000	140.000	0	GBP	10,4500	1.676.214,48	0,37
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK		9.500	9.500	0	GBP	31,5800	343.732,81	0,08
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK		30.000	30.000	0	GBP	2,3800	81.805,68	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK		300.000	300.000	0	GBP	0,8380	288.107,24	0,06
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK		4.500	4.500	0	GBP	85,1600	439.069,66	0,10
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK		41.000	41.000	0	GBP	10,6750	501.460,82	0,11
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK		50.000	50.000	0	GBP	5,2160	298.808,43	0,07
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC	STK		15.000	15.000	0	GBP	4,6760	80.362,05	0,02
GB0006825383	PERSIMMON PLC	STK		8.000	8.000	0	GBP	11,5900	106.232,81	0,02
GB0007099541	Prudential PLC	STK		20.000	20.000	0	GBP	10,4100	238.542,62	0,05
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		11.200	6.200	2.000	GBP	57,1800	733.748,85	0,16
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK		19.000	19.000	0	GBP	35,5700	774.324,01	0,17
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		9.000	9.000	0	GBP	48,8750	503.981,44	0,11
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK		40.000	65.000	25.000	GBP	11,9000	545.371,22	0,12
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK		40.000	40.000	0	GBP	3,7600	172.318,97	0,04
GB0007908733	SSE PLC	STK		5.000	5.000	0	GBP	17,4150	99.765,12	0,02
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK		10.000	10.000	0	GBP	14,3550	164.470,67	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK		20.000	20.000	0	GBP	4,4550	102.085,24	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		18.000	18.000	0	GBP	44,0000	907.424,38	0,20
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		200.000	100.000	1.700.000	GBP	0,8620	197.433,55	0,04
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK		11.000	11.000	0	GBP	3,6780	46.354,26	0,01
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK		14.000	0	0	NOK	271,5000	324.209,52	0,07
NO0010096985	Equinor ASA	STK		7.000	7.000	0	NOK	243,4000	145.327,07	0,03
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		3.000	3.000	0	SEK	326,6000	88.661,66	0,02
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK		15.000	15.000	0	SEK	158,9000	215.681,84	0,05
SE0012853455	EQT AB	STK		6.000	6.000	0	SEK	325,6000	176.780,38	0,04
SE0009922164	Essity AB	STK		3.000	3.000	0	SEK	245,8000	66.726,99	0,01
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz Ab	STK		5.000	5.000	0	SEK	175,2500	79.291,47	0,02
SE0015961909	Hexagon AB	STK		20.000	20.000	0	SEK	111,9000	202.515,61	0,04
SE0015811963	Investor AB	STK		12.000	12.000	0	SEK	294,0500	319.301,42	0,07
SE0000667891	Sandvik Ab	STK		5.000	5.000	0	SEK	261,8000	118.450,82	0,03
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK		10.000	10.000	0	SEK	183,9000	166.410,28	0,04
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK		10.000	10.000	0	SEK	124,3500	112.523,75	0,02
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK		20.000	20.000	0	SEK	122,4000	221.518,41	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
SE0000242455	Swedbank AB	STK		10.000	10.000	0 SEK	283,2000	256.266,40	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK		12.000	12.000	0 SEK	77,8400	84.524,48	0,02
SE0000115446	Volvo, AB	STK		10.000	10.000	0 SEK	269,5000	243.869,33	0,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	318.620.623,88	70,60
FR0014001LQ5	0.000% Agence France Locale EO-MTN 2021(31)	EUR		2.400	0	0 %	85,1610	2.043.859,20	0,45
FR0013515715	0.010% Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2020(30)	EUR		1.500	0	0 %	87,0780	1.306.170,00	0,29
XS2240278692	0.010% BNG Bank N.V. EO-MTN 2020(32)	EUR		2.000	0	0 %	82,3600	1.647.198,00	0,36
DE000A2YNVM8	0.010% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)	EUR		1.000	0	0 %	99,9230	999.225,00	0,22
SK4000019634	0.010% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 21(27)	EUR		3.100	0	0 %	95,1480	2.949.581,80	0,65
XS2312584779	0.010% SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	EUR		2.600	0	0 %	86,1520	2.239.944,20	0,50
XS2240511076	0.010% Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.MTN 20(27)	EUR		1.000	0	1.000 %	95,1330	951.331,00	0,21
DE000HV2AYD5	0.010% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2103 v.21(31)	EUR		1.400	0	0 %	86,4710	1.210.595,40	0,27
AT000B049846	0.050% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2020(35)	EUR		1.600	0	0 %	73,0440	1.168.704,00	0,26
FR0014001ZY9	0.100% Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-MTN 2021(34)	EUR		2.400	0	0 %	75,8880	1.821.321,60	0,40
XS2333649759	0.125% NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(31)	EUR		600	0	0 %	85,9770	515.859,00	0,11
XS2374595044	0.125% Volkswagen Financial Services MTN v.21(27)	EUR		1.100	0	0 %	96,6680	1.063.350,20	0,24
FR0013431137	0.250% Agence Française Développement EO-MTN 2019(29)	EUR		2.400	0	0 %	91,3370	2.192.080,80	0,49
FR0013516101	0.250% Bpifrance SACA EO-MTN 2020(30)	EUR		1.800	0	0 %	89,4790	1.610.629,20	0,36
XS2258452478	0.250% ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	EUR		2.000	0	0 %	94,3930	1.887.856,00	0,42
XS2289877941	0.375% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-MTN 2021(21/29)	EUR		1.000	0	0 %	91,0870	910.869,00	0,20
XS2066652897	0.409% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 19(29)	EUR		2.300	0	0 %	91,0920	2.095.106,80	0,46
PTOTEL0E0028	0.475% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR		3.500	0	0 %	90,7930	3.177.755,00	0,70
FR0013484458	0.500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	EUR		1.600	0	0 %	97,2760	1.556.417,60	0,34
XS2384273715	0.500% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(21/30)	EUR		1.100	0	0 %	88,8600	977.460,00	0,22
FR0014001GA9	0.500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	EUR		1.000	0	0 %	93,9500	939.495,00	0,21
ES00000012F76	0.500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	EUR		3.200	2.200	0 %	91,3670	2.923.744,00	0,65
SK4000015475	0.500% Vseobecná EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	EUR		1.900	0	0 %	92,0140	1.748.262,20	0,39
XS2307768734	0.600% General Motors Financial Co. EO-MTN 2021(21/27)	EUR		1.000	0	0 %	96,8720	968.716,00	0,21
XS2286442186	0.625% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-MTN 2021(32/33)	EUR		2.000	0	0 %	82,6360	1.652.710,00	0,37
XS2081058096	0.625% KommuneKredit EO-MTN 2019(39)	EUR		500	0	0 %	69,5310	347.655,00	0,08
XS2384726282	0.625% Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Nts 2021(21/32) Reg.S	EUR		1.500	0	0 %	84,0320	1.260.486,00	0,28
XS2294372169	0.669% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR MTN 21(26/31)	EUR		1.000	0	0 %	98,8320	988.320,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
ES0465936054	0.750% ABANCA Corporación Bancaria SA EO-Cédulas Hip. 2019(29)		EUR	2.600	0	0 %	93,1710	2.422.451,20	0,54
XS2022425024	0.750% SNCF Réseau S.A. EO-MTN 2019(36)		EUR	3.000	0	0 %	73,6560	2.209.668,00	0,49
DE000CZ40MQ5	0.875% Commerzbank AG MTH S.P22 v.18(28)		EUR	1.000	1.000	0 %	96,4760	964.762,00	0,21
XS2438616240	0.875% Volkswagen Financial Services MTN v.22(28)		EUR	1.800	0	0 %	95,7630	1.723.737,60	0,38
XS2299135819	1.000% Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021 (26/31)		EUR	1.000	0	0 %	99,3250	993.245,00	0,22
XS2079079799	1.000% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 19(25/30)		EUR	700	0	0 %	99,8190	698.729,50	0,15
FR00140000Z2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)		EUR	2.000	0	0 %	99,7630	1.995.260,00	0,44
XS2464091029	1.000% SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)		EUR	2.000	0	0 %	94,8870	1.897.746,00	0,42
XS2433361719	1.000% Wizz Air Finance Company B.V. EO-MTN 2022(25/26)		EUR	400	0	0 %	99,3920	397.568,00	0,09
XS2382950330	1.043% NatWest Group PLC EO-FLR MTN 2021(27/32)		EUR	1.100	0	0 %	96,8120	1.064.927,60	0,24
XS2280331898	1.100% Indonesien, Republik EO-Nts 2021(33)		EUR	750	0	350 %	83,4490	625.863,75	0,14
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)		EUR	1.000	0	0 %	99,3260	993.255,00	0,22
FR0013476611	1.125% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)		EUR	1.000	0	0 %	97,7320	977.315,00	0,22
XS2346125573	1.125% Orlen S.A. EO-MTN 21(28/28)		EUR	800	0	0 %	95,9860	767.887,20	0,17
SK4000020673	1.125% Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)		EUR	1.500	0	0 %	98,1620	1.472.428,50	0,33
FR0013409612	1.125% Société des Grands Projets EO-MTN 2019(34)		EUR	2.600	0	0 %	82,9730	2.157.298,00	0,48
XS2441574089	1.125% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 2022(22/27)		EUR	1.000	0	0 %	98,0190	980.185,00	0,22
XS2079105891	1.164% Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Nts 2019(19/27)		EUR	1.000	0	0 %	97,1400	971.395,00	0,22
XS2319954710	1.200% Standard Chartered PLC EO-FLR MTN 2021(24/31)		EUR	2.300	0	0 %	98,4260	2.263.793,40	0,50
XS2314020806	1.250% Peru EO-Bds 2021(21/33)		EUR	2.000	2.000	0 %	85,1320	1.702.640,00	0,38
XS2369244327	1.300% Chile, Republik EO-Nts 2021(36/36)		EUR	750	750	0 %	78,6860	590.145,00	0,13
XS2304664597	1.350% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)		EUR	2.000	0	0 %	91,0900	1.821.804,00	0,40
XS2452433910	1.375% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Nts 2022(22/28)		EUR	800	0	0 %	97,2990	778.392,80	0,17
XS2340236327	1.375% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)		EUR	1.500	0	0 %	99,0650	1.485.967,50	0,33
XS2312744217	1.375% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)		EUR	1.200	500	0 %	96,9680	1.163.616,00	0,26
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)		EUR	700	0	0 %	97,9500	685.646,50	0,15
XS2012546714	1.450% Indonesien, Republik EO-Nts 2019(26)		EUR	1.000	0	650 %	98,9490	989.490,00	0,22
XS2232045463	1.500% MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Nts 2020(27/27)		EUR	1.700	0	0 %	97,3600	1.655.114,90	0,37
US9128282A70	1.500% United States of America DL-Nts 2016(26)		USD	2.000	2.000	0 %	98,0700	1.669.281,91	0,37
DE000DL19U23	1.625% Deutsche Bank AG MTN.v. 2020(2027)		EUR	2.000	0	500 %	98,8290	1.976.570,00	0,44
XS2804501208	1.625% FiberCop S.p.A. EO-Nts 2024(24/29)		EUR	804	0	0 %	93,5970	752.519,88	0,17
XS1439749364	1.625% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Nts 2016(16/28)		EUR	2.000	0	0 %	95,3730	1.907.450,00	0,42
DE000DL19VS4	1.750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 20(29/30)		EUR	2.600	0	0 %	94,5540	2.458.398,80	0,54

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000DL19T26	1.750% Deutsche Bank AG MTN.v. 2018(2028)	EUR		2.000	0	0 %	98,0170	1.960.348,00	0,43
XS2320459063	1.750% Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-MTN 2021(21/33)	EUR		2.300	0	0 %	86,9700	2.000.319,20	0,44
XS1211044075	1.875% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Nts 2015(15/27)	EUR		1.300	0	200 %	98,5060	1.280.571,50	0,28
ES00000127A2	1.950% Spanien, Königreich EO- Obligaciones 2015(30) ²⁾	EUR		5.000	0	0 %	97,3310	4.866.550,00	1,08
XS2330503694	2.000% Rumänien EO-MTN 2021(33)Reg.S	EUR		1.500	500	0 %	78,5240	1.177.864,50	0,26
XS2224632971	2.000% TotalEnergies SE EO-FLR Nts 20(30/Und.)	EUR		1.200	0	0 %	92,8360	1.114.032,00	0,25
FR00140061X6	2.000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		700	0	0 %	97,2570	680.799,00	0,15
XS1575640054	2.125% Energa Finance AB EO-MTN 2017(27)	EUR		1.000	0	0 %	99,0690	990.685,00	0,22
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	USD		1.500	1.500	0 %	87,1410	1.112.438,30	0,25
NO0010852650	2.170% Nordea Eiendoms kreditt AS NK-MTN Cov. Nts 2019(26)	NOK		20.000	0	20.000 %	98,7200	1.684.081,24	0,37
XS2434702853	2.250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-MTN 2022(22/32)	EUR		800	0	0 %	93,0630	744.501,60	0,16
IT0005177909	2.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36)	EUR		4.000	1.500	5.500 %	88,1070	3.524.280,00	0,78
XS2363910436	2.250% Mexiko EO-Nts 2021(21/36)	EUR		1.500	0	900 %	81,4850	1.222.276,50	0,27
CH1348614103	2.254% UBS Switzerland AG EO-FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)	EUR		1.000	0	1.000 %	99,9060	999.055,00	0,22
ES0305443006	2.414% Sabadell Consumo 1, F.T. EO- FLR Nts 2019(19-31) Cl.A ³⁾	EUR		1.000	0	0 %	99,9350	18.548,92	0,00
FR001400R8K6	2.460% Noria DE 2024 EO-FLR Nts 2024(43) Cl.A ³⁾	EUR		1.900	0	0 %	100,0130	1.696.268,67	0,38
XS2484094524	2.470% SCF Rahoituspalvelut XI DAC EO-FLR Nts 22(32) Cl.A Reg.S ³⁾	EUR		1.500	0	0 %	100,0770	316.560,66	0,07
XS2755016032	2.489% LT Autorahoitus V DAC EO-FLR Nts 2024(35) Cl.A ³⁾	EUR		1.700	0	0 %	100,0830	771.700,15	0,17
IT0005442006	2.496% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ³⁾	EUR		1.100	0	0 %	100,0000	19.636,34	0,00
FR0011883966	2.500% Frankreich EO-OAT 2014(30)	EUR		7.000	0	1.000 %	99,2330	6.946.310,00	1,54
XS2224439385	2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/ Und.)	EUR		500	0	0 %	99,6040	498.020,00	0,11
ES0000012M77	2.500% Spanien EO-Bonos 2024(27)	EUR		1.500	1.500	0 %	100,6580	1.509.873,00	0,33
FR001400UY00	2.519% FCT Ponant 1 EO-FLR Nts 2025(38) Cl.A ³⁾	EUR		600	0	0 %	100,1440	448.344,95	0,10
IT0005630741	2.569% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ³⁾	EUR		1.300	0	0 %	100,0860	1.137.945,82	0,25
XS2294367672	2.598% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) Cl.A ³⁾	EUR		1.700	0	0 %	100,0070	800.052,68	0,18
XS2813212425	2.619% Dilosk RMBS No.9 DAC EO-FLR Nts 2024(63) A Reg.S ³⁾	EUR		1.200	0	0 %	99,9930	1.040.513,94	0,23
DE000A3H25V2	2.625% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2024(2034)	EUR		800	0	0 %	97,5120	780.096,00	0,17
FR001400CN47	2.625% La Poste EO-MTN 2022(28)	EUR		1.000	0	0 %	100,1370	1.001.373,00	0,22
XS2744967386	2.639% Hill FL 2024-1 B.V. EO-FLR Nts 2024(32) A Reg.S ³⁾	EUR		1.500	0	0 %	99,9500	1.000.434,53	0,22
FR0014012AU7	2.642% Harmony Fr.Home Loa.FCT 2025-1 EO-FLR Nts 2025(29/64) Cl.A ³⁾	EUR		900	900	0 %	100,0820	900.740,97	0,20
XS2338168334	2.644% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ³⁾	EUR		1.700	0	0 %	100,0310	756.726,41	0,17
IT0005641029	2.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(28)	EUR		2.400	2.400	0 %	100,7470	2.417.928,00	0,54
IT0005665549	2.652% Sunrise SPV 97 S.r.l. EO-FLR Nts 2025(50) Cl.A ³⁾	EUR		1.700	1.700	0 %	100,1150	1.701.955,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2676888857	2.656% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ³⁾	EUR	2.000	2.000	0	0 %	100,1080	418.160,13	0,09
FR0014009BF2	2.671% Harmony Fr.Home Loans FCT 22-1 EO-FLR Nts 2022(27/62) Cl.A ³⁾	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,2340	670.138,16	0,15
XS2124854626	2.676% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ³⁾	EUR	1.375	1.375	0	0 %	100,0060	1.083.560,57	0,24
XS2736583944	2.678% Dilosk RMBS No.8 (STS) DAC EO-FLR Nts 2024(62) A Reg.S ³⁾	EUR	1.400	1.400	0	0 %	100,0120	1.116.909,99	0,25
IT0005532939	2.689% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2023(35) Cl.A ³⁾	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,0370	150.698,39	0,03
ES0305652002	2.710% AutoNoria Spain 2022, F.T. EO-FLR Nts 2022(40) Cl.A ³⁾	EUR	1.500	1.500	0	0 %	100,3760	626.587,90	0,14
FR001400K3K4	2.726% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ³⁾	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,4600	1.012.815,70	0,22
XS2101558307	2.731% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2020(27/32)	EUR	500	500	0	0 %	99,7820	498.912,00	0,11
XS3041224471	2.736% Domi 2025-1 B.V. EO-FLR Nts 2025(57) Cl.A ³⁾	EUR	1.100	1.100	1.100	0 %	100,1810	1.035.364,46	0,23
ES0305799001	2.749% Santander Consumo 6, FT EO-FLR Nts 2024(37) Cl.A ³⁾	EUR	1.100	1.100	0	0 %	100,1040	799.144,25	0,18
FR001400TR51	2.750% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,0610	1.200.728,40	0,27
XS3127996778	2.766% Wells Fargo & Co. EO-FLR MTN 2025(25/29)	EUR	1.300	1.300	1.300	0 %	99,9230	1.299.004,20	0,29
ES0305839005	2.770% Pepper Iberia Consumer 2024 FT EO-FLR Nts 2024(37) Cl.A ³⁾	EUR	1.700	1.700	0	0 %	100,3700	1.706.283,71	0,38
IT0005584955	2.776% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl. A ³⁾	EUR	1.000	1.000	0	0 %	100,5290	744.540,20	0,16
XS2815894071	2.784% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2024(27/28)	EUR	400	400	0	0 %	100,4340	401.734,00	0,09
XS2843011615	2.821% CA Auto Bank S.p.A. EO-FLR MTN 24(27/27)	EUR	700	700	0	0 %	100,4260	702.982,00	0,16
XS2799978320	2.833% Jubilee Place 6 B.V. EO-FLR Nts 2024(60) Cl.A ³⁾	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,5330	1.004.688,79	0,22
XS2324404818	2.872% Jubilee Place 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 21(25/58)Cl.A Reg.S ³⁾	EUR	1.400	1.400	0	0 %	100,0200	516.910,54	0,11
XS2408458730	2.875% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	EUR	1.500	1.500	0	0 %	100,3090	1.504.630,50	0,33
XS2482872251	2.875% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	EUR	1.500	1.500	0	0 %	100,3980	1.505.973,00	0,33
XS1892141620	2.875% Rumänien EO-MTN 2018(29)Reg.S	EUR	1.500	1.500	500	0 %	96,9030	1.453.548,00	0,32
ES0305715007	2.879% Santander Consumo 5, FT EO-FLR Nts 2023(36) Cl.A ³⁾	EUR	1.400	1.400	0	0 %	100,2400	548.150,03	0,12
XS2605909527	2.894% Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC EO-FLR Nts 23(26/61) A Reg.S ³⁾	EUR	1.700	1.700	0	0 %	100,2500	1.170.220,46	0,26
XS2492042267	2.904% Finance Ireland RMBS No.5 DAC EO-FLR Nts 2022(62) Cl.A Reg.S ³⁾	EUR	3.300	3.300	0	0 %	100,1530	1.650.814,26	0,37
XS3057365895	2.937% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(27/28)	EUR	1.300	1.300	1.300	0 %	100,7900	1.310.270,00	0,29
IT0005542938	2.964% Quarzo S.r.l.(2023) EO-FLR Nts 2023(39) Cl.A1 ³⁾	EUR	2.800	2.800	0	0 %	100,3470	1.352.813,74	0,30
XS0940293763	3.000% CEZ AS EO-MTN 2013(28)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	100,7400	1.007.396,00	0,22
FR001400RNW0	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	EUR	1.400	1.400	0	0 %	101,5360	1.421.497,00	0,31
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	EUR	900	900	0	0 %	100,1010	900.908,10	0,20
XS2265369657	3.000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR	1.300	1.300	0	0 %	100,2430	1.303.152,50	0,29
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	EUR	3.300	3.300	0	0 %	101,4860	3.349.034,70	0,74
FR001400H7V7	3.000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	EUR	1.300	1.300	0	700 %	98,6680	1.282.684,00	0,28
XS2765559799	3.000% Linde PLC EO-MTN 2024(24/28)	EUR	1.500	1.500	0	0 %	101,1830	1.517.739,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400WU93	3.000% SFIL S.A. EO-MTN 2025(30)		EUR	1.500	0	0 %	100,7010	1.510.509,00	0,33
XS2643259604	3.017% Dilosk RMBS No.7 DAC EO-FLR Nts 23(27/62) A Reg.S ²⁾		EUR	1.400	0	0 %	100,4250	1.017.009,64	0,23
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)		EUR	1.600	1.600	0 %	99,4640	1.591.416,00	0,35
FR001400WO83	3.125% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(33)		EUR	1.000	0	0 %	99,8820	998.815,00	0,22
XS3085615428	3.125% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-MTN 2025(25/31)		EUR	600	600	0 %	100,3200	601.919,40	0,13
DE000CZ45ZU8	3.125% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1070 v.25(29/30)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,3180	1.504.764,00	0,33
XS3036647694	3.125% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)		EUR	400	400	0 %	100,8930	403.570,40	0,09
XS2760773411	3.125% Italgas S.P.A. EO-MTN 24(24/ 29)		EUR	500	0	0 %	100,9650	504.826,50	0,11
IT0005619546	3.150% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)		EUR	7.000	7.000	0 %	100,8310	7.058.170,00	1,56
XS2587123741	3.156% Domi 2023-1 B.V. EO-FLR Nts 2023(28/55) CL.A ³⁾		EUR	750	0	0 %	100,9600	613.928,97	0,14
PTBSPHOM0027	3.250% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)		EUR	1.500	0	0 %	102,3220	1.534.825,50	0,34
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)		EUR	1.000	0	1.000 %	101,4810	1.014.813,00	0,22
FR001400T9Q9	3.250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 24(31)		EUR	1.900	0	0 %	99,9400	1.898.852,40	0,42
FR001400DAI6	3.250% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(29)		EUR	1.000	0	0 %	102,0820	1.020.821,00	0,23
XS3118936452	3.250% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR MTN 25(30/31)		EUR	1.400	1.400	0 %	100,1880	1.402.634,80	0,31
IT0005631491	3.250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)		EUR	400	0	0 %	99,9010	399.603,60	0,09
XS3107219993	3.250% Ontario, Provinz EO-MTN 2025(35)		EUR	1.500	1.500	0 %	99,7900	1.496.845,50	0,33
SK4000024923	3.250% Vseobecna EO-Cov.Bds 2024(31)		EUR	1.000	0	0 %	101,5150	1.015.152,00	0,22
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)		EUR	600	600	0 %	101,0550	606.332,40	0,13
XS2747600018	3.375% E.ON SE MTN v.24(30/31)		EUR	500	0	0 %	101,9820	509.907,50	0,11
XS2980865658	3.375% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2025(25/29)		EUR	400	0	0 %	101,0580	404.230,00	0,09
XS3173575591	3.375% IHG Finance LLC EO-MTN 2025(25/30)		EUR	300	300	0 %	100,2250	300.675,00	0,07
XS2965663656	3.375% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/ 28)		EUR	900	0	0 %	100,9490	908.543,70	0,20
XS2589790109	3.375% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 2023(31/31) ²⁾		EUR	500	0	0 %	103,2030	516.017,00	0,11
XS2779792337	3.375% Statkraft AS EO-MTN 2024(24/32)		EUR	600	0	0 %	101,3050	607.827,60	0,13
XS3035299999	3.375% Telenor ASA EO-MTN 2025(25/ 32)		EUR	1.000	0	0 %	101,5140	1.015.140,00	0,22
XS2948452326	3.454% Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Nts 2024(24/32) Reg.S		EUR	400	0	0 %	100,1090	400.434,80	0,09
XS2406936075	3.500% Albanien, Republik EO-Nts 2021(31) Reg.S		EUR	1.000	0	1.500 %	97,9160	979.155,00	0,22
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO- MTN 2025(25/33)		EUR	1.300	0	0 %	100,4930	1.306.412,90	0,29
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)		EUR	900	900	0 %	99,9310	899.374,50	0,20
XS3063879368	3.500% Bulgarien EO-MTN 2025(34)		EUR	2.000	2.400	400 %	100,6340	2.012.674,00	0,45
XS2747766090	3.500% EDP Servicios Financ.Espana SA EO-MTN 2024(24/30)		EUR	300	0	0 %	102,0160	306.047,40	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2862984510	3.500% EnBW International Finance BV EO-MTN 2024(31/31)		EUR	1.000	0	0 %	102,2430	1.022.427,00	0,23
XS2923391861	3.500% Kingspan Securities (Ireland) EO-MTN 2024(24/31)		EUR	700	0	0 %	100,0030	700.022,40	0,16
XS2765498717	3.500% Litauen, Republik EO-MTN 2024(34)		EUR	2.500	2.500	0 %	100,5900	2.514.745,00	0,56
XS3185370890	3.500% Mexiko EO-Nts 2025(25/29)		EUR	950	950	0 %	100,5660	955.372,25	0,21
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	600	600	0 %	100,4650	602.787,00	0,13
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO- FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,7710	997.705,00	0,22
XS2631822868	3.500% Statkraft AS EO-MTN 2023(23/33)		EUR	300	0	0 %	101,6690	305.006,10	0,07
XS2787827190	3.500% Stellantis N.V. EO-MTN 2024(24/30)		EUR	1.100	500	0 %	99,4730	1.094.204,10	0,24
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO- Nts 2024(24/31)		EUR	1.700	700	0 %	101,8030	1.730.652,70	0,38
XS3057365549	3.521% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(25/31)		EUR	800	800	0 %	101,7240	813.795,20	0,18
XS2752585047	3.527% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-MTN 2024(28)		EUR	400	0	0 %	102,3590	409.436,80	0,09
XS3069319468	3.543% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(25/31)		EUR	700	700	0 %	101,0870	707.609,00	0,16
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)		EUR	600	0	0 %	101,6020	609.610,80	0,14
XS2756341314	3.598% Eurogrid GmbH MTN v. 2024(2028/2029)		EUR	300	0	0 %	102,5100	307.528,50	0,07
XS3106098463	3.622% Ford Motor Credit Co. LLC EO- MTN 2025(25/28)		EUR	600	600	0 %	100,1720	601.032,60	0,13
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)		EUR	1.200	0	0 %	102,4180	1.229.012,40	0,27
XS2193662728	3.625% BP Capital Markets PLC EO- FLR Nts 2020(29/Und.)		EUR	1.100	0	0 %	100,0940	1.101.038,40	0,24
FR001400OJB9	3.625% Engie S.A. EO-MTN 2024(24/ 31)		EUR	2.300	800	0 %	102,4310	2.355.903,80	0,52
XS2793255162	3.625% JT Intl. Finl. Services B.V EO- MTN 2024(24/34)		EUR	400	0	0 %	99,1950	396.778,40	0,09
XS2310951103	3.625% Sappi Papier Holding GmbH EO-Nts 2021(21/28) Reg.S		EUR	700	0	0 %	100,0160	700.108,50	0,16
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)		EUR	700	0	0 %	101,6470	711.526,20	0,16
XS3176713934	3.625% Teollisuuden Voima Oyj EO- MTN 2025(25/33)		EUR	500	500	0 %	99,4010	497.005,00	0,11
FR001400ILO6	3.625% THALES S.A. EO-MTN 2023(23/29)		EUR	1.200	0	0 %	102,7100	1.232.518,80	0,27
XS2181690665	3.675% Nordmazedonien, Republik EO-Bds 2020(26) Reg.S		EUR	1.020	0	0 %	100,1500	1.021.530,00	0,23
XS3100081507	3.678% NTT Finance Corp. EO-MTN 25(25/33)RegS		EUR	400	400	0 %	101,5560	406.225,60	0,09
XS3174780893	3.743% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)		EUR	800	800	0 %	100,3140	802.512,00	0,18
FR0014012HT4	3.750% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2025(25/30)		EUR	1.600	2.000	400 %	99,7020	1.595.224,00	0,35
XS2779881601	3.750% Anglo American Capital PLC EO-MTN 24(24/29)		EUR	700	0	0 %	102,6910	718.837,00	0,16
XS2743029840	3.750% Banco Santander S.A. EO- Preferred MTN 2024(34)		EUR	700	0	0 %	102,8210	719.748,40	0,16
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)		EUR	900	900	0 %	100,8460	907.615,80	0,20
XS2800653581	3.750% CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-MTN 2024(27/27)		EUR	700	0	0 %	101,8440	712.906,60	0,16
XS3080462222	3.750% Ceske Drah AS EO-Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0 %	102,6140	513.070,50	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2942479044	3.750% EnBW International Finance BV EO-MTN 2024(35/35)	EUR	700	700	0	0 %	100,3020	702.114,00	0,16
XS3081952791	3.750% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 2025(25/32)	EUR	800	800	800	0 %	101,1480	809.180,00	0,18
XS3178859388	3.750% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/28)	EUR	800	800	800	0 %	99,9030	799.220,00	0,18
XS3017995518	3.750% SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Nts 2025(25/30)	EUR	300	300	0	0 %	101,4240	304.270,50	0,07
XS3107229281	3.800% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/35)	EUR	1.086	1.086	1.286	200 %	100,2900	1.089.331,51	0,24
XS2856800938	3.875% Chile, Republik EO-Nts 2024(24/31)	EUR	1.300	1.300	0	300 %	102,9960	1.338.945,40	0,30
XS2542914986	3.875% EDP Finance B.V. EO-MTN 2022(22/30)	EUR	500	500	0	0 %	103,6790	518.394,00	0,11
XS2998667187	3.875% Imperial Brands Finance PLC EO-MTN 2025(25/34)	EUR	400	400	0	0 %	99,2620	397.048,40	0,09
XS2974517075	3.875% Indonesien, Republik EO-Nts 2025(32/33)	EUR	500	500	0	400 %	101,6950	508.472,50	0,11
XS2764264607	3.875% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2024(28/29)	EUR	1.100	1.100	0	0 %	102,9820	1.132.800,90	0,25
XS3041270664	3.875% Marokko, Königreich EO-Nts 2025(29) Reg.5	EUR	1.300	1.300	0	200 %	102,2110	1.328.736,50	0,29
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)	EUR	1.300	1.300	0	0 %	100,9980	1.312.970,10	0,29
XS2596528716	3.875% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.- T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	100,7340	1.208.802,00	0,27
FR0014010DR1	3.875% Renault S.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR	700	700	700	0 %	99,9600	699.720,00	0,16
XS2619751576	3.875% Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 2023(28)	EUR	1.700	1.700	0	0 %	103,4630	1.758.862,50	0,39
BE6350791073	3.875% Solvay S.A. EO-Nts 2024(24/ 28)	EUR	400	400	0	0 %	102,3240	409.294,00	0,09
FR001400TRD7	3.875% Verallia SA EO-Nts 2024(24/ 32)	EUR	800	800	0	0 %	99,9440	799.552,80	0,18
XS1629774230	3.875% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Nts 2017(27/Und.)	EUR	3.000	3.000	0	3.000 %	100,1230	3.003.690,00	0,67
XS2747270630	3.900% General Motors Financial Co. EO-MTN 2024(24/28)	EUR	300	300	0	0 %	102,6030	307.809,60	0,07
XS2630111982	4.000% Bayer AG MTN v.2023(2026/ 2026)	EUR	1.100	1.100	0	0 %	101,3520	1.114.872,00	0,25
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)	EUR	600	600	0	0 %	101,8620	611.169,60	0,14
FR001400ZGE5	4.000% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2025(25/37)	EUR	1.000	1.000	1.000	0 %	100,0630	1.000.625,00	0,22
ES0000012M93	4.000% Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	98,4970	984.970,00	0,22
XS2629062568	4.000% Stora Enso Oyj EO-MTN 2023(23/26)	EUR	500	500	0	0 %	100,9610	504.802,50	0,11
FR001400GGZ0	4.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2023(29)	EUR	1.100	1.100	0	0 %	104,2140	1.146.352,90	0,25
FR001400KO38	4.125% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2023(30)	EUR	1.400	1.400	0	0 %	105,0170	1.470.231,00	0,33
XS3040320908	4.125% JT Intl. Finl. Services B.V EO- MTN 2025(25/35)	EUR	900	900	900	0 %	101,6880	915.195,60	0,20
XS3094762989	4.125% RWE AG FLR-Sub.Anl. v. 2025(2025/2055)	EUR	200	200	200	0 %	101,4000	202.800,00	0,04
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32) ²⁾	EUR	1.700	1.700	0	0 %	102,0300	1.734.513,40	0,38
XS2554487905	4.125% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-MTN 2022(25)	EUR	900	900	0	0 %	100,2010	901.809,00	0,20
XS2634687912	4.134% Bank of America Corp. EO- MTN 2023(28/28)	EUR	500	500	0	0 %	104,1240	520.619,50	0,12
XS3025944573	4.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(37)	EUR	1.500	1.500	0	200 %	101,7370	1.526.050,50	0,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400TL99	4.250% Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/29)		EUR	500	0	0 %	102,3110	511.552,50	0,11
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S		EUR	500	500	0 %	100,1930	500.965,00	0,11
XS2634690114	4.250% Stellantis N.V. EO-MTN 2023(23/31)		EUR	1.000	500	0 %	101,9720	1.019.715,00	0,23
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/35)		EUR	250	250	0 %	100,7850	251.963,50	0,06
IT0005544082	4.350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)		EUR	5.000	3.000	0 %	107,6250	5.381.250,00	1,19
XS3099092325	4.3702% OMV AG EO-FLR Nts 2025(25/Und.)		EUR	600	600	0 %	102,0400	612.241,80	0,14
XS2940455897	4.375% BP Capital Markets PLC EO-FLR Nts 2024(31/Und.)		EUR	700	0	0 %	102,0490	714.342,30	0,16
XS2923399252	4.375% Development Bank of Japan LS-MTN 2024(27)		GBP	1.000	0	0 %	100,0840	1.146.700,27	0,25
XS2654097927	4.375% DS Smith PLC EO-MTN 2023(23/27)		EUR	900	0	0 %	103,0570	927.513,90	0,21
DE000A4EA5P2	4.375% JAB Holdings B.V. EO-Nts 2025(25/35)		EUR	400	400	0 %	103,1600	412.640,80	0,09
XS3081701362	4.375% MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 2025(30)		EUR	500	500	0 %	103,4800	517.400,50	0,11
FR001400YS12	4.500% Agence Française Développement LS-MTN 2025(28)		GBP	800	1.000	200 %	100,3090	919.422,55	0,20
XS2579483319	4.500% Bulgarien EO-Bds 2023(33) Reg.S		EUR	500	0	400 %	108,7770	543.883,00	0,12
XS3134523011	4.500% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v. 25(28/55)		EUR	500	500	0 %	100,7590	503.796,00	0,11
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)		EUR	1.500	0	0 %	102,2490	1.533.732,00	0,34
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	1.500	0	0 %	104,8180	1.572.274,50	0,35
FR001400Q6Z9	4.625% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2024(24/29) ²⁾		EUR	500	0	0 %	103,8680	519.340,00	0,12
XS2991917530	4.625% Mexiko EO-Nts 2025(25/33)		EUR	1.500	0	0 %	103,0500	1.545.753,00	0,34
FR00140125J2	4.625% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/32)		EUR	400	400	0 %	99,7600	399.038,00	0,09
XS2595028536	4.656% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2023(23/29)		EUR	1.200	0	0 %	104,4050	1.252.857,60	0,28
XS3004338557	4.750% Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2025(35) Reg.S		EUR	600	0	0 %	100,8230	604.938,00	0,13
XS3104481257	4.750% FiberCop S.p.A. EO-Nts 2025(25/30)		EUR	500	700	200 %	101,6200	508.100,00	0,11
XS3041322051	4.750% Marokko, Königreich EO-Nts 2025(35) Reg.S		EUR	1.200	1.500	300 %	103,2510	1.239.012,00	0,27
XS2838495542	4.750% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)		EUR	1.200	0	0 %	102,9890	1.235.871,60	0,27
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)		EUR	500	0	0 %	102,6290	513.142,50	0,11
US09659X3A85	4.792% BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-P.MTN 25(28/29)RegS		USD	600	600	0 %	100,9620	515.550,48	0,11
XS2264871828	4.875% Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 2020(32) Reg.S ³⁾		EUR	2.000	2.000	0 %	95,5760	1.911.520,00	0,42
XS3037625319	4.875% Montenegro, Republik EO-Nts 2025(32) Reg.S		EUR	850	0	0 %	100,3110	852.639,25	0,19
ES00000120No	4.900% Spanien, Königreich EO-Bonos 2007(40)		EUR	2.000	500	3.500 %	114,2680	2.285.360,00	0,51
XS2976468343	5.000% Bank of Nova Scotia, The LS-MTN 2025(28/29)		GBP	1.000	0	0 %	100,9900	1.157.080,66	0,26
XS3183159733	5.000% Kolumbien, Republik EO-Bds 2025(25/32)		EUR	400	400	0 %	98,9770	395.906,00	0,09
XS2724457457	5.125% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 2023(23/29)		EUR	500	0	0 %	104,3390	521.694,50	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS3123715297	5.200% Türkei, Republik EO-Nts 2025(31)	EUR		1.000	1.000	0 %	101,4470	1.014.465,00	0,22
XS2586739729	5.250% Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-MTN 2023(23/31)	EUR		900	0	0 %	108,5920	977.326,20	0,22
XS2978001324	5.250% MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	EUR		1.200	0	500 %	102,0510	1.224.612,00	0,27
FR001400ZKL2	5.750% Air France-KLM S.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR		800	1.600	800 %	102,2490	817.988,00	0,18
XS3067483431	5.786% Nidda Healthcare Holding GmbH FLR-Anleihe v.25(26/30) Reg.S	EUR		700	700	0 %	100,7230	705.057,50	0,16
XS3102032201	5.872% Bausch + Lomb Netherlands B.V. EO-FLR Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		300	300	0 %	101,4740	304.420,50	0,07
XS2790222116	5.875% Türkei, Republik EO-Nts 2024(30)	EUR		1.500	1.500	0 %	106,2090	1.593.135,00	0,35
USP78625EA73	5.950% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-MTN 2020(20/31)Reg.S	USD		1.140	0	0 %	96,8610	939.756,60	0,21
XS3071332293	5.950% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bds 2025(30/Und.)	EUR		2.300	2.700	400 %	98,0180	2.254.402,50	0,50
XS2682093526	6.000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	EUR		1.000	0	0 %	105,9600	1.059.595,00	0,23
XS2914769299	6.125% Ziggo Bond Co. B.V. EO-Nts 2024(24/32) Reg.S	EUR		800	500	400 %	96,0300	768.240,00	0,17
USN3033QAU69	6.650% E.ON Intl Finance B.V. DL-Nts 2008(08/38) Reg.S	USD		1.000	0	0 %	111,2120	946.484,14	0,21
XS2915461458	6.750% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Nts 2024(24/30) Reg.S ²⁾	EUR		600	0	0 %	93,8290	562.974,00	0,12
XS2921374273	7.000% Preduzece za Telekom.Srbija DL-Nts 2024(24/29) Reg.S	USD		500	0	0 %	101,8630	433.459,57	0,10
US51808BAE20	7.300% Eni USA Inc. DL-Nts 1997(97/27)	USD		4.000	0	0 %	106,0680	3.610.823,91	0,80
US279158AV11	8.375% Ecopetrol S.A. DL-Nts 2024(24/36)	USD		800	0	300 %	103,4930	704.636,08	0,16
Andere Wertpapiere							EUR	1.529.068,83	0,34
CH0012032048	Roche Holding AG	STK		5.500	5.000	0 CHF	259,9000	1.529.068,83	0,34
Neuemissionen							EUR	4.195.850,50	0,93
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	4.195.850,50	0,93
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.195.850,50	0,93
XS3186949585	3.875% Matterhorn Telecom S.A. EO-Nts 2025(27/30)	EUR		1.700	1.700	0 %	99,7590	1.695.894,50	0,38
XS3197768347	3.900% British Columbia, Provinz EO-MTN 2025(45)	EUR		1.600	1.600	0 %	99,9860	1.599.776,00	0,35
XS3166284433	NA% Jubilee Place 8 B.V. EO-FLR Nts 2025(30/62) CLA ³⁾	EUR		900	900	0 %	100,0200	900.180,00	0,20
Investmentanteile							EUR	44.878.100,42	9,94
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	44.878.100,42	9,94
IE000U7LIXH5	I.M.II-Inv.EUR AAA Clo ETF EUR dist.	ANT		140.000	190.000	50.000 EUR	20,0440	2.806.160,00	0,62
DE000A0D8QZ7	iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE	ANT		90.000	90.000	40.000 EUR	34,6100	3.114.900,00	0,69
DE0005933998	iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE	ANT		156.000	169.000	46.000 EUR	57,9400	9.038.640,00	2,00
IE00BoM63953	iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF USD (Dist)	ANT		140.000	0	0 EUR	0,0100	1.400,00	0,00
IE00B652H904	iShsV-EM Dividend UCITS ETF USD (Dist)	ANT		100.000	215.000	115.000 EUR	14,1160	1.411.600,00	0,31
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF (Dist)	ANT		33.000	40.000	7.000 EUR	65,6200	2.165.460,00	0,48
IE0000TZZ2B2	I.M.Inv.S&P 500 Eq.W.Swap ETF USD acc.	ANT		780.000	780.000	0 USD	5,1360	3.409.429,79	0,76

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight 1C USD	ANT		28.000	5.000	43.000	USD	103,8500	2.474.723,40	0,55
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap 1D USD dist.	ANT		1.650.000	60.000	960.000	USD	14,5670	20.455.787,23	4,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	445.520.711,22	98,72	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	27.020,82	0,01	
Aktienindex-Derivate							EUR	-73.802,70	-0,02	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-221.892,49	-0,05	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	10				23.861,51	0,01	
DE000C7GEKP7	Stoxx 600 Future 19.12.25	EUREX	Anzahl	-1.262				-187.174,00	-0,04	
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	116				-58.580,00	-0,01	
Optionsrechte							EUR	148.089,79	0,03	
Optionsrechte auf Aktienindizes							EUR	148.089,79	0,03	
OET061110731	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 4.850,00	EUREX	Anzahl	-2.500		EUR	38,3000	-95.750,00	-0,02	
OET061110730	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 5.100,00	EUREX	Anzahl	2.500		EUR	62,2000	155.500,00	0,03	
OET061110705	Put Eurostoxx50 21.11.25 Strike EUR 5.150,00	EUREX	Anzahl	1.350		EUR	30,6000	41.310,00	0,01	
OET061110480	Put S&P500 19.12.25 Strike USD 5.700,00	US_CHI_361	Anzahl	2.000		USD	27,6300	47.029,79	0,01	
Zins-Derivate							EUR	-17.690,00	0,00	
Zinsterminkontrakte							EUR	-17.690,00	0,00	
DE000FiZLHQ6	6% Euro Bobl Fut. (4,5-5,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	15.300				10.710,00	0,00	
DE000FiZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	10.000				1.000,00	0,00	
DE000FiZLHR4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	21.000				-29.400,00	-0,01	
Devisen-Derivate							EUR	118.513,52	0,03	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	115.957,77	0,03	
offene Positionen							EUR	94.554,38	0,02	
EUR/NOK 0.04 Mio.		OTC		39.395				426,98	0,00	
USD/TRY 3.18 Mio.		OTC		3.178.405				93.780,92	0,02	
USD/ZAR 2.66 Mio.		OTC		2.660.617				346,48	0,00	
geschlossene Positionen							EUR	21.403,39	0,00	
GBP/AUD 2.95 Mio.		OTC		2.948.145				21.403,39	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	2.555,75	0,00	
offene Positionen							EUR	21.385,21	0,00	
EUR/USD 4.72 Mio.		OTC		4.716.576				21.648,84	0,00	
GBP/AUD 0.02 Mio.		OTC		18.498				-263,63	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
geschlossene Positionen						EUR		-18.829,46	0,00
	EUR/NOK 4,38 Mio.	OTC		4.384,482				-39.770,00	-0,01
	EUR/USD 5,53 Mio.	OTC		5.528,182				20.940,54	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		6.226.821,55	1,38
Bankguthaben						EUR		6.226.821,55	1,38
EUR - Guthaben bei:						EUR		4.863.341,85	1,08
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	4.863.341,85		%	100,0000	4.863.341,85	1,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		87.658,90	0,02
		CZK		21.411,55		%	100,0000	880,10	0,00
		DKK		82.421,26		%	100,0000	11.041,69	0,00
		HUF		113.600,60		%	100,0000	291,62	0,00
		NOK		412.248,16		%	100,0000	35.163,06	0,01
		PLN		11.953,31		%	100,0000	2.804,13	0,00
		SEK		414.172,73		%	100,0000	37.478,30	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		1.275.820,80	0,28
		AUD		8.446,80		%	100,0000	4.764,26	0,00
		CAD		48.578,88		%	100,0000	29.713,67	0,01
		CHF		105.954,76		%	100,0000	113.338,78	0,03
		GBP		95.986,30		%	100,0000	109.975,14	0,02
		HKD		1.768,07		%	100,0000	193,40	0,00
		JPY		19.025.432,00		%	100,0000	109.637,77	0,02
		MXN		313.436,75		%	100,0000	14.550,91	0,00
		NZD		80.441,34		%	100,0000	39.751,60	0,01
		RUB		184.553,64		%	100,0000	1.903,84	0,00
		TRY		1.670.670,34		%	100,0000	34.195,04	0,01
		USD		934.649,62		%	100,0000	795.446,49	0,18
		ZAR		453.070,47		%	100,0000	22.349,90	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		4.342.501,61	0,96
	Dividendenansprüche		EUR	13.366,76				13.366,76	0,00
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	348.112,78				348.112,78	0,08
	Forderungen Wertpapierdarlehen (Premium)		EUR	2.801,70				2.801,70	0,00
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	484.060,54				484.060,54	0,11
	Variation Margin		EUR	239.582,49				239.582,49	0,05
	Zinsansprüche		EUR	3.254.577,34				3.254.577,34	0,72

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-4.829.905,22	-1,07
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-348.393,70				-348.393,70	-0,08
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.481.511,52				-4.481.511,52	-0,99
Fondsvermögen						EUR		451.287.149,98	100,00
Anteilwert MEAG EuroErtrag A						EUR		69,33	
Anteilwert MEAG EuroErtrag I						EUR		71,08	
Umlaufende Anteile MEAG EuroErtrag A						STK		6.283.687,622	
Umlaufende Anteile MEAG EuroErtrag I						STK		219.958,009	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen

³⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

⁴⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

ISIN	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stück bzw. Whg in 1.000	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
				Befristet	Unbefristet	Gesamt
ES00000127A2	1.950% Spanien, Königreich EO-Obligaciones 2015(30)	EUR	5.000		4.866.550,00	
XS2589790109	3.375% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 2023(31/31)	EUR	500		516.017,00	
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR	1.700		1.734.513,40	
FR001400Q6Z9	4.625% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2024(24/29)	EUR	500		519.340,00	
XS2915461458	6.750% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Nts 2024(24/30) Reg.S	EUR	600		562.974,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			EUR		8.199.394,40	8.199.394,40

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,328500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	389,550000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
RUB	(Russische Rubel)	96,937500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025		
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US_CHI_361	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
OTC	
Over-the-Counter	

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	5.000	6.500
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	3.000	3.000
US0378331005	Apple Inc.	STK	3.900	3.900
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	100	100
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	0	3.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	31.000
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	0	6.000
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG	STK	2.000	13.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	3.000	5.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktie	STK	0	24.000
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	0	7.000
FI0009013403	KONE Oyj	STK	0	7.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	0	3.000
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.200	1.200
NL001500001Q9	Stellantis N.V.	STK	20.000	20.000
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	0	4.700
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	500	500
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	0	12.000
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	1.000	1.000
US92826C8394	VISA Inc.	STK	2.000	2.000
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	4.000	4.000
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013515806	0.500% Frankreich EO-OAT 2020(40)	EUR	0	3.000
XS2292547317	0.579% Italgas Reti S.p.A. EO-MTN 2021(21/31)	EUR	0	1.200
FR0014000C08	0.875% SNCF S.A. EO-MTN 2020(51)	EUR	0	500
DE000A3ToYH5	1.000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	EUR	0	2.000
FR0013428414	1.250% Renault S.A. EO-MTN 2019(19/25)	EUR	0	3.000
XS1829259008	1.375% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2018(25)	EUR	0	1.000
XS1760409042	1.440% Chile, Republik EO-Bds 2018(28/29)	EUR	500	500
IT0005090318	1.500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	EUR	0	8.000
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	EUR	0	2.500
XS2288109676	1.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2021(21/29)	EUR	0	396
DE000A3oWfU3	1.750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15322 v.22(27)	EUR	0	1.000
XS1934867547	2.000% Rumänien EO-MTN 2019(26)Reg.S	EUR	0	1.950
XS2434895558	2.125% Rumänien EO-MTN 2022(28)Reg.S	EUR	300	1.500
DE000A3LNY11	2.180% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR MTN 2023(25)	EUR	0	2.000
XS2812616147	2.188% Nationwide Building Society EO-FLR M.T.Mort.Cov.Nts 24(27)	EUR	0	1.500

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR0013413887	2.375% Orange S.A. EO-FLR MTN 19(25/Und.)	EUR	0	200
XS2447602793	2.750% Polen, Republik EO-MTN 2022(32)	EUR	0	1.300
DE000A3LNFJ2	2.951% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR MTN 2023(25)	EUR	0	1.200
XS2982332400	3.125% BMW Internat. Investment B.V. EO-MTN 2025(29)	EUR	0	700
XS2922763896	3.125% Polen, Republik EO-MTN 2024(31)	EUR	0	1.500
XS2256949749	3.248% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	EUR	0	500
XS2545263399	3.250% Carlsberg Breweries A/S EO-MTN 2022(22/25)	EUR	0	1.300
PTBSPA0M0008	3.375% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	EUR	0	1.500
DE000A4DE9Y3	3.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	EUR	0	200
FR001400U4M6	3.375% RCI Banque S.A. EO-MTN 2024(29/29)	EUR	0	1.000
XS2219248601	3.431% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) CL.A	EUR	0	1.600
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) CL.A	EUR	0	3.400
XS2689049059	3.500% Deutsche Bahn AG MTN 2023(27)	EUR	0	500
FR001400WK95	3.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2025(27/28)	EUR	0	400
XS2890420834	3.625% Bulgarien EO-MTN 2024(32)	EUR	0	1.100
DE000HCB0B28	3.625% Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	EUR	0	700
XS2969693113	3.625% Norsk Hydro ASA EO-MTN 2025(25/32)	EUR	0	200
XS2322423539	3.750% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bds 2021(21/29) Ser.B	EUR	0	100
FR001400F6V1	3.875% Banque Stellantis France S.A. EO-MTN 2023(23/26)	EUR	0	500
XS2541394750	3.875% Deutsche Bahn AG MTN 2022(42)	EUR	0	1.000
XS2586944659	3.875% Polen, Republik EO-MTN 2023(33)	EUR	0	1.000
XS3060660563	4.000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Nts 2025(25/36)	EUR	500	500
DE000A3LHK72	4.000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 2023(25/25)	EUR	0	1.300
FR001400E904	4.125% RCI Banque S.A. EO-MTN 2022(25/25)	EUR	0	3.000
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	0	300
XS3090067805	4.250% Q-Park Holding I B.V. EO-Nts 2025(27/30) Reg.S	EUR	300	300
XS3070032365	4.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2025(25/46)	EUR	400	400
FR001400H203	4.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2023(27/27)	EUR	0	1.500
XS2971936948	4.500% Ungarn EO-Bds 2025(34)	EUR	2.500	2.500
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	0	300
XS3074459994	4.746% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR MTN2025(25/Und.)	EUR	500	500
XS2759989234	4.750% CTP N.V. EO-MTN 2024(24/30)	EUR	0	200
XS3047452316	4.875% Lottomatica Group S.p.A. EO-Bds 2025(25/31) Reg.S	EUR	200	200
XS3066681704	5.375% Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	200	200
XS2943818059	5.375% Iliad Holding S.A.S. EO-Nts 2024(24/30) Reg.S	EUR	0	300
XS2827786455	5.375% Usbekistan, Republik EO-MTN 2024(27)Reg.S	EUR	0	1.500
XS2926264529	5.500% Essendi SA EO-Nts 2024(24/31) Reg.S	EUR	0	500
XS3023963534	5.625% Forvia SE EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	0	600
XS3073101712	6.500% Eastern Europ.Electric Co.B.V. EO-Bds 2025(27/30) Reg.S	EUR	500	500

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2997425637	4.625% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI LS-MTN 2025(28)	GBP	0	550
XS1649504096	7.000% International Finance Corp. MN-MTN 2017(27)	MXN	0	80.000
NO0010731011	2.400% Oslo, Stadt NK-Anleihe 2015(30)	NOK	0	15.000
US715638DQ26	2.780% Peru DL-Bds 2020(20/60)	USD	0	2.600
US912810FT08	4.500% United States of America DL-Nts 2006(36)	USD	0	3.000
US500630EC82	4.625% Korea Development Bank, The DL-Nts 2024(27)	USD	0	500
US15238RAJ14	5.000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-MTN 2024(27)Reg.S	USD	0	2.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583327	Iberdrola S.A.	STK	2.051	2.051
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	80.000	80.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600 1C	ANT	15.000	15.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			80.083
FTSE 100 PRICE INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			124.817
EURO STOXX 50				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			200.505
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
US Treasury Notes 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.613
Euro-Buxl 30y 4%				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Ultra US Treasury Notes 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/AUD	EUR			3.392
USD/TRY	EUR			2.984
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/GBP	EUR			4.146
EUR/MXN	EUR			3.115
EUR/NOK	EUR			4.540
EUR/TRY	EUR			3.992
EUR/USD	EUR			17.628
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			37.940
EURO STOXX 50 PRICE INDEX				
S&P 500 PRICE INDEX)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			25.520
S&P 500 PRICE INDEX)				

Wertpapier-Darlehen

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

				Volumen in 1.000
Unbefristet				
(Basiswerte:			EUR	9.535
US09659X3A85	BNP PARIBAS 25/29 FLR MTN			
XS3063879368	BULGARIEN 25/34 MTN			
DE000A3LNY11	M.B.INT.FIN. 23/25 FLRMTN			
XS2586944659	POLEN 23/33 MTN			
XS1892141620	RUMAENIEN 18/29 MTN REGS			
XS3071332293	SUEDZ.INTL 25/UND. FLR			
FR0014001ZY9	UNEDIC 21/34 MTN)			

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroErtrag

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

Verwendete Vermögensgegenstände	WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Absolut	8.199.394,40
In % des Fondsvermögens	1,82

Zehn größte Gegenparteien

1. Name	BNP Paribas S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.866.550,00
1. Sitzstaat	FR
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.734.513,40
2. Sitzstaat	IE
3. Name	Deutsche Bank AG
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.598.331,00
3. Sitzstaat	DE

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

	bilateral
--	-----------

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unbefristet	8.199.394,40
-------------	--------------

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Es wurden Sicherheiten mit folgendem Rating eingestellt: AAA, AA2, AA3, A1, A2, A3, BBB1, BBB2, BBB3

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	EUR, GBP, USD
--	---------------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	249.869,29
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	109.080,34
über 1 Jahr	8.398.239,19

Ertrags- und Kostenanteile

	WP-Leihe (Betragsangaben in EUR)
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	9.689,05
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-362,07

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Die Wiederanlage der Sicherheiten wird derzeit nicht praktiziert.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds

1,84

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Verein. Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.632.102,70
2. Name	Indonesien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.172.109,22
3. Name	Bulgarien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.035.636,50
4. Name	Griechenland, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	787.290,80
5. Name	Niederlande, Königreich der
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	712.424,58
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	704.402,49
7. Name	Rumänien, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	347.304,97
8. Name	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	315.083,67
9. Name	UBS Switzerland AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	312.299,34
10. Name	Communaute française de Belgique [appelee Federation Wallonie-Bruxelles]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	302.654,47

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

0,00

Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)
1. Verwahrter Betrag absolut	8.757.188,82

Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroErtrag A	EUR	69,33
Anteilwert MEAG EuroErtrag I	EUR	71,08
Umlaufende Anteile MEAG EuroErtrag A	STK	6.283.687,622
Umlaufende Anteile MEAG EuroErtrag I	STK	219.958,009

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroBalance

ISIN	DE0009757450
Auflagedatum	31.05.1991
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 1,75 %, zzt. 1,03 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Fondsvermögen	369.872.497,39 €
Umlaufende Anteile	5.128.957,884
Anteilwert	72,11 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroBalance

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		403.048.235,85	108,97
1. Aktien		229.173.635,25	61,96
- Dienstleistungssektor	EUR	17.733.468,36	4,79
- Energieversorger	EUR	3.571.282,80	0,97
- Finanzdienstleister	EUR	56.092.075,37	15,17
- Gesundheit	EUR	17.518.379,18	4,74
- Industrie	EUR	36.033.950,51	9,74
- Konsumgüter	EUR	27.513.459,80	7,44
- Rohstoffe	EUR	6.278.671,49	1,70
- Technologie	EUR	50.298.128,98	13,60
- Telekommunikation	EUR	5.719.437,54	1,55
- Versorger	EUR	8.414.781,22	2,28
2. Anleihen		138.214.897,84	37,37
- ABS/MBS/CDO	EUR	2.548.631,06	0,69
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	121.555.475,74	32,86
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	1.102.064,44	0,30
- Gedeckte Anleihen	EUR	13.008.726,60	3,52
3. Derivate		-391.263,96	-0,11
4. Bankguthaben		22.161.823,19	5,99
5. Sonstige Vermögensgegenstände		13.889.143,53	3,76
II. Verbindlichkeiten		-33.175.738,46	-8,97
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-33.175.738,46	-8,97
III. Fondsvermögen	EUR	369.872.497,39	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroBalance

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	364.755.236,01	98,62
Aktien							EUR	228.521.469,76	61,78
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		22.252	12.004	19.075	DKK 344,6500	1.027.409,80	0,28
DK0060094928	Orsted A/S	STK		20.007	20.007	0	DKK 113,5500	304.344,52	0,08
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		16.100	14.315	4.034	EUR 179,4000	2.888.340,00	0,78
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		1.097	880	953	EUR 1.365,0000	1.497.405,00	0,40
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.CL.	STK		26.591	5.416	8.215	EUR 176,8600	4.702.884,26	1,27
DE0008404005	Allianz SE	STK		17.462	3.310	5.774	EUR 357,4000	6.240.918,80	1,69
NL0010832176	argenx SE	STK		3.178	3.769	591	EUR 617,2000	1.961.461,60	0,53
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		23.401	7.287	1.097	EUR 828,1000	19.378.368,10	5,24
FR0000120628	AXA S.A.	STK		107.411	5.893	9.449	EUR 40,6400	4.365.183,04	1,18
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		364.695	179.132	110.990	EUR 16,3400	5.959.116,30	1,61
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK		970.265	408.210	266.348	EUR 8,8740	8.610.131,61	2,33
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktie	STK		39.154	17.403	2.912	EUR 78,9500	3.091.208,30	0,84
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		54.375	24.032	12.524	EUR 77,3300	4.204.818,75	1,14
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		10.047	20.876	10.829	EUR 32,0900	322.408,23	0,09
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK		21.454	2.316	1.596	EUR 91,6600	1.966.473,64	0,53
FR0000120644	Danone S.A.	STK		23.018	3.209	13.336	EUR 74,1600	1.707.014,88	0,46
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		112.517	120.883	8.366	EUR 29,9500	3.369.884,15	0,91
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		6.182	0	3.507	EUR 228,1000	1.410.114,20	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		13.417	5.862	26.917	EUR 37,9400	509.040,98	0,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		197.154	0	43.981	EUR 29,0100	5.719.437,54	1,55
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		332.644	0	67.082	EUR 8,0660	2.683.106,50	0,73
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		78.698	130.129	51.431	EUR 14,8660	1.169.924,47	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		16.764	6.040	2.051	EUR 276,0000	4.626.864,00	1,25
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		5.186	564	1.336	EUR 411,6000	2.134.557,60	0,58
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		2.038	618	152	EUR 2.083,0000	4.245.154,00	1,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		296.502	114.625	250.776	EUR 16,1050	4.775.164,71	1,29
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		69.783	37.365	8.244	EUR 46,9700	3.277.707,51	0,89
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		43.310	36.634	45.182	EUR 33,2000	1.437.892,00	0,39
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		125.471	0	9.329	EUR 22,0750	2.769.772,33	0,75
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		1.032.427	179.999	310.693	EUR 5,6140	5.796.045,18	1,57
DE000KGX8881	KION Group AG	STK		4.114	4.114	0	EUR 57,4500	236.349,30	0,06
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		10.774	3.632	5.257	EUR 368,5000	3.970.219,00	1,07
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		12.977	4.727	965	EUR 520,5000	6.754.528,50	1,83
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		33.583	0	2.497	EUR 53,4700	1.795.683,01	0,49
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		5.358	576	6.976	EUR 543,4000	2.911.537,20	0,79
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		80.584	12.535	33.496	EUR 59,9400	4.830.204,96	1,31
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		50.116	78.330	41.511	EUR 78,5500	3.936.611,80	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE0007164600	SAP SE		STK	57.049	19.521	13.042	EUR	227,9000	13.001.467,10	3,52
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	33.544	9.718	3.594	EUR	237,6000	7.970.054,40	2,15
DE0007236101	Siemens AG		STK	42.490	12.191	8.504	EUR	229,2000	9.738.708,00	2,63
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	45.916	39.660	3.414	EUR	99,4200	4.564.968,72	1,23
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	4.275	4.275	0	EUR	56,3600	240.939,00	0,07
NL0014559478	Technip Energies N.V.		STK	10.731	11.529	26.532	EUR	40,0800	430.098,48	0,12
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	46.421	131.928	85.507	EUR	51,7300	2.401.358,33	0,65
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	90.322	26.339	34.965	EUR	64,4700	5.823.059,34	1,57
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	32.907	9.088	2.447	EUR	117,9500	3.881.380,65	1,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	13.829	18.543	13.444	EUR	116,1500	1.606.238,35	0,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	5.376	17.146	11.770	GBP	111,8200	688.753,80	0,19
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	5.983	7.518	1.535	USD	231,5400	1.178.981,97	0,32
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	1.455	3.356	1.901	USD	161,7900	200.344,21	0,05
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	22.107	21.590	8.858	USD	243,1000	4.573.797,19	1,24
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	8.412	11.742	10.838	USD	219,5700	1.571.934,33	0,42
US0320951017	Amphenol Corp.		STK	14.808	18.605	3.797	USD	123,7500	1.559.565,96	0,42
US0378331005	Apple Inc.		STK	5.731	5.731	1.975	USD	254,6300	1.241.944,28	0,34
US0533321024	AutoZone Inc.		STK	333	419	86	USD	4.290,2400	1.215.872,27	0,33
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	507	415	131	USD	5.399,2700	2.329.727,57	0,63
US11135F1012	Broadcom Inc.		STK	6.336	7.961	1.625	USD	329,9100	1.778.987,03	0,48
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	3.958	4.338	1.015	USD	763,0000	2.570.173,62	0,69
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.		STK	19.684	16.125	5.048	USD	196,2300	3.287.311,76	0,89
IE00059YS762	Linde plc		STK	3.898	3.220	1.926	USD	475,0000	1.575.787,23	0,43
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	3.655	3.466	3.783	USD	568,8100	1.769.362,17	0,48
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.529	6.154	7.050	USD	517,9500	1.996.421,74	0,54
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	951	1.767	2.182	USD	1.198,9200	970.359,93	0,26
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	10.440	15.563	12.473	USD	186,5800	1.657.783,15	0,45
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	7.753	9.742	1.989	USD	203,6200	1.343.545,41	0,36
US7766961061	Roper Technologies Inc.		STK	925	1.081	1.071	USD	498,7000	392.593,62	0,11
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR		STK	15.514	7.021	2.640	USD	279,2900	3.687.578,77	1,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	3.702	3.892	1.817	USD	485,0200	1.528.122,59	0,41
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	15.701	15.880	4.026	USD	144,5400	1.931.423,44	0,52
US87256C1018	TKO Group Holdings Inc.		STK	2.950	3.707	757	USD	201,9600	507.048,51	0,14
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	11.115	13.966	2.851	USD	97,9700	926.754,51	0,25
US92826C8394	VISA Inc.		STK	6.167	7.288	7.438	USD	341,3800	1.791.736,56	0,48
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	136.233.765,40	36,83	
DE0001102499	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)		EUR	1.200	0	0	%	90,8310	1.089.972,00	0,29
DE0001102515	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)		EUR	2.000	0	0	%	77,2760	1.545.520,00	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE0001030724	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	EUR	420	420	0	0 %	45,4140	190.737,54	0,05
DE0001102572	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052)	EUR	1.000	1.000	1.000	0 %	42,4070	424.070,00	0,11
DE0001102580	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	1.100	1.100	1.100	0 %	85,9550	945.505,00	0,26
FR0013508470	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR	2.000	2.000	0	700 %	99,1930	1.983.860,00	0,54
FR0014002WK3	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	83,6360	1.003.632,00	0,27
FR0014003513	0.000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR	3.000	3.000	0	0 %	97,1550	2.914.650,00	0,79
FR0014007L00	0.000% Frankreich EO-OAT 2022(32)	EUR	3.500	3.500	1.000	0 %	81,9520	2.868.320,00	0,78
IT0005437147	0.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	EUR	3.800	3.800	0	2.000 %	99,0480	3.763.824,00	1,02
IT0005454241	0.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	EUR	2.600	2.600	0	0 %	98,4370	2.559.349,00	0,69
NL0015614579	0.000% Niederlande EO-Anl. 2020(52)	EUR	200	200	0	150 %	42,1670	84.334,00	0,02
NL0015000B11	0.000% Niederlande EO-Anl. 2021(38)	EUR	900	900	0	0 %	68,8150	619.335,00	0,17
ES0000012G91	0.000% Spanien EO-Bonos 2020(26)	EUR	2.500	2.500	0	0 %	99,3340	2.483.337,50	0,67
ES0000012J15	0.000% Spanien EO-Bonos 2021(27)	EUR	2.500	2.500	0	0 %	97,3300	2.433.250,00	0,66
ES0000012I08	0.000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	95,1460	951.460,00	0,26
AT0000A2KQ43	0.000% Österreich, Republik EO-MTN 2020(40)	EUR	2.000	2.000	0	0 %	60,0590	1.201.180,00	0,32
XS2238292010	0.010% DNB Boligkredit A.S. EO- Mortg. Covered MTN 2020(27)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	95,5800	1.146.963,60	0,31
DE000A289PH2	0.010% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1233 20(28)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	92,9650	929.652,00	0,25
FR0014006U12	0.010% Société Générale SFH S.A. EO- M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	97,5320	975.324,00	0,26
DE0001030567	0.100% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ²⁾	EUR	3.000	3.000	3.000	0 %	99,0240	3.839.358,53	1,04
ES0000012H41	0.100% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR	3.000	3.000	0	1.200 %	86,8470	2.605.410,00	0,70
FI4000415153	0.125% Finnland, Republik EO-Bds 2020(36)	EUR	500	500	500	0 %	72,9860	364.927,50	0,10
IE00BKFCV568	0.200% Irland EO-Treasury Bds 2020(27)	EUR	500	500	0	0 %	97,1410	485.705,00	0,13
IE00BKFCV899	0.200% Irland EO-Treasury Bds 2020(30)	EUR	600	600	0	0 %	89,3360	536.013,60	0,14
IT0005433690	0.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	EUR	2.100	2.100	0	0 %	95,2700	2.000.670,00	0,54
AT0000A2T198	0.250% Österreich, Republik EO-MTN 2021(36)	EUR	700	700	0	0 %	73,0560	511.389,20	0,14
SI0002103966	0.275% Slowenien, Republik EO-Bds 2020(30)	EUR	300	300	0	0 %	91,6480	274.944,60	0,07
BE0000350596	0.400% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	EUR	2.700	2.700	0	0 %	62,8590	1.697.193,00	0,46
IE00BKFCV345	0.400% Irland EO-Treasury Bds 2020(35)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	78,3800	940.560,00	0,25
IT0005467482	0.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29)	EUR	2.500	2.500	0	0 %	93,6430	2.341.075,00	0,63
DE000DL19S01	0.500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	98,8820	1.186.578,00	0,32
FR0013131877	0.500% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR	1.700	1.700	0	0 %	99,0140	1.683.229,50	0,46
FR0013407236	0.500% Frankreich EO-OAT 2019(29)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	93,0740	930.740,00	0,25
FR0013515806	0.500% Frankreich EO-OAT 2020(40)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	62,5280	750.336,00	0,20
NL0015000RP1	0.500% Niederlande EO-Bds 2022(32)	EUR	300	300	0	0 %	87,1330	261.399,00	0,07
ES0000012F76	0.500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	EUR	2.000	2.000	0	0 %	91,3670	1.827.340,00	0,49

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
AT0000A1VGK0	0.500% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)		EUR	1.000	0	0 %	97,6890	976.894,00	0,26
PTOTEMOE0035	0.700% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)		EUR	200	0	300 %	97,3900	194.780,00	0,05
AT0000A2QQB6	0.700% Österreich, Republik EO-MTN 2021(71)		EUR	500	500	0 %	35,5800	177.898,00	0,05
FR0013286192	0.750% Frankreich EO-OAT 2017(28)		EUR	100	0	0 %	96,0630	96.063,00	0,03
FR0013341682	0.750% Frankreich EO-OAT 2018(28)		EUR	1.000	0	0 %	95,0380	950.380,00	0,26
FR0014004J31	0.750% Frankreich EO-OAT 2021(53)		EUR	5.200	1.000	0 %	43,3250	2.252.900,00	0,61
FR001400AIN5	0.750% Frankreich EO-OAT 2022(28)		EUR	1.200	0	0 %	96,5250	1.158.300,00	0,31
AT0000A2EJ08	0.750% Österreich, Republik EO-MTN 2020(51)		EUR	1.200	0	0 %	52,6350	631.616,40	0,17
XS1843433639	0.830% Chile, Republik EO-Bds 2019(31/31)		EUR	700	0	0 %	87,6720	613.700,50	0,17
ES0000012I24	0.850% Spanien EO-Bonos 2021(37)		EUR	600	0	0 %	75,0230	450.138,00	0,12
IT0005422891	0.900% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)		EUR	1.500	0	0 %	90,1680	1.352.520,00	0,37
IT0005403396	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	2.000	0	0 %	92,0820	1.841.640,00	0,50
IT0005433195	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37)		EUR	1.600	0	0 %	74,9410	1.199.056,00	0,32
DE0001102598	1.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)		EUR	500	0	0 %	79,7760	398.880,00	0,11
FR0013250560	1.000% Frankreich EO-OAT 2017(27)		EUR	500	0	0 %	98,2330	491.165,00	0,13
PTOTECO0037	1.000% Portugal, Republik EO-Obr. 2021(52)		EUR	700	0	0 %	53,2210	372.548,40	0,10
SK4000019857	1.000% Slowakei EO-Anl. 2021(51)		EUR	800	0	0 %	50,1960	401.568,00	0,11
ES0000012G00	1.000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)		EUR	1.200	500	0 %	53,7310	644.772,00	0,17
FI4000306758	1.125% Finnland, Republik EO-Bds 2018(34)		EUR	700	0	0 %	86,2840	603.988,00	0,16
ES0000012G42	1.200% Spanien EO-Obligaciones 2020(40)		EUR	800	0	700 %	71,6830	573.464,00	0,16
FR0013154044	1.250% Frankreich EO-OAT 2016(36)		EUR	4.200	0	300 %	79,5170	3.339.714,00	0,90
FR0013313582	1.250% Frankreich EO-OAT 2017(34)		EUR	2.000	0	0 %	84,4670	1.689.340,00	0,46
BE0000355645	1.400% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(53)		EUR	400	0	0 %	55,2570	221.028,00	0,06
IT0005402117	1.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)		EUR	1.000	0	0 %	81,8020	818.020,00	0,22
ES0000012H58	1.450% Spanien EO-Obligaciones 2021(71)		EUR	2.000	1.000	0 %	45,3670	907.340,00	0,25
BE0000338476	1.600% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78		EUR	100	0	0 %	65,6700	65.670,00	0,02
BE0000348574	1.700% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(50)		EUR	900	0	0 %	63,3510	570.159,00	0,15
IT0005425233	1.700% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)		EUR	1.800	1.800	1.200 %	60,3600	1.086.480,00	0,29
FR0013154028	1.750% Frankreich EO-OAT 2016(66)		EUR	700	700	0 %	50,8920	356.244,00	0,10
DE0001102614	1.800% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2053)		EUR	100	0	0 %	73,5290	73.529,00	0,02
IT0005421703	1.800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)		EUR	1.900	0	0 %	75,1150	1.427.185,00	0,39
ES0000012E69	1.850% Spanien EO-Bonos 2019(35)		EUR	1.500	0	0 %	88,7290	1.330.935,00	0,36
GR0128016731	1.875% Griechenland EO-Nts 2020(35)		EUR	1.200	0	0 %	88,2600	1.059.120,00	0,29
NL00150012X2	2.000% Niederlande EO-Anl. 2022(54)		EUR	500	0	0 %	74,7680	373.840,00	0,10
DE000BU25026	2.100% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.189 v.2024(29)		EUR	800	0	700 %	99,8240	798.592,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2823117556	2.199% Santander UK PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	1.400	0	0 %	99,9310	1.399.027,00	0,38
BE0000343526	2.250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(57) Ser. 83		EUR	800	800	0 %	65,7620	526.096,00	0,14
IT0005660052	2.350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(29)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,6060	996.061,00	0,27
DE000BU27006	2.400% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)		EUR	1.200	500	1.000 %	100,3910	1.204.692,00	0,33
DE000BU25018	2.400% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)		EUR	1.500	0	0 %	100,8960	1.513.440,00	0,41
LT0000670069	2.400% Litauen, Republik EO-Bds 2022(29)		EUR	1.000	0	0 %	97,9970	979.965,00	0,26
ES0000012059	2.400% Spanien EO-Bonos 2025(28)		EUR	2.300	2.300	0 %	100,3970	2.309.119,50	0,62
IT0005240350	2.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)		EUR	1.750	0	300 %	94,7210	1.657.617,50	0,45
FR001400R8K6	2.460% Noria DE 2024 EO-FLR Nts 2024(43) Cl.A ²⁾		EUR	1.000	0	0 %	100,0130	892.772,98	0,24
DE000BU2D004	2.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054)		EUR	200	0	0 %	85,8200	171.640,00	0,05
DE000BU27014	2.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2032)		EUR	2.000	2.000	0 %	99,9900	1.999.800,00	0,54
DE000BU22049	2.500% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	250	0	0 %	100,2210	250.551,25	0,07
XS3092470866	2.500% Export-Import Bk of Korea, The EO-MTN 2025(28)		EUR	300	300	0 %	100,3180	300.953,58	0,08
NL0010071189	2.500% Niederlande EO-Anl. 2012(33)		EUR	1.200	0	0 %	99,2070	1.190.484,00	0,32
NL0015001XZ6	2.500% Niederlande EO-Anl. 2024(34)		EUR	400	400	0 %	97,8770	391.508,00	0,11
ES0000012K61	2.550% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	700	0	0 %	97,9300	685.507,20	0,19
XS2813212425	2.619% Dilosk RMBS No.9 DAC EO-FLR Nts 2024(63) A Reg.S ²⁾		EUR	400	0	0 %	99,9930	346.837,98	0,09
DE000A3H2515	2.625% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)		EUR	2.000	0	0 %	100,5000	2.009.996,00	0,54
XS3091027113	2.696% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)		EUR	700	700	0 %	99,7650	698.357,10	0,19
DE000BU22064	2.700% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	100	0	2.000 %	100,6750	100.675,00	0,03
FR001400Z2L7	2.700% Frankreich EO-OAT 2025(31)		EUR	2.000	2.000	0 %	99,3360	1.986.720,00	0,54
ES0305799001	2.749% Santander Consumo 6, FT EO-FLR Nts 2024(37) Cl.A ²⁾		EUR	500	0	0 %	100,1040	363.247,39	0,10
DE000CZ439N1	2.750% Commerzbank AG MTN-OPF v. 24(27) P.66		EUR	1.100	0	0 %	100,6960	1.107.654,90	0,30
FR001400N327	2.750% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(28)		EUR	900	0	0 %	100,8120	907.308,90	0,25
NL0010721999	2.750% Niederlande EO-Anl. 2014(47)		EUR	400	0	0 %	91,4700	365.880,00	0,10
XS2987888026	2.753% Jubilee Place 7 B.V. EO-FLR Nts 2025(29/62) Cl.A ²⁾		EUR	500	0	0 %	100,2610	445.672,71	0,12
XS2895480411	2.776% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	1.100	0	0 %	100,8240	1.109.066,20	0,30
BE0000360694	2.850% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(34)		EUR	500	500	0 %	97,4840	487.420,50	0,13
XS3075496896	2.875% Lettland, Republik EO-MTN 2025(30)		EUR	700	700	0 %	100,1760	701.231,30	0,19
LU2773894873	2.875% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bds 2024(34)		EUR	500	0	0 %	100,3160	501.581,50	0,14
IT0005321325	2.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)		EUR	50	0	0 %	91,7150	45.857,50	0,01
IT0005637399	2.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,9010	1.513.515,00	0,41
FR001400OCT6	3.000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)		EUR	700	0	0 %	101,1850	708.295,70	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	EUR	800	800	0	0 %	100,1010	800.807,20	0,22
FR001400NEF3	3.000% Frankreich EO-OAT 2023(49)	EUR	500	500	0	0 %	82,4670	412.335,00	0,11
ES0000012N43	3.100% Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	EUR	1.500	1.500	1.500	0 %	101,9960	1.529.940,00	0,41
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)	EUR	500	500	500	0 %	99,4640	497.317,50	0,13
EU000A3K4EN5	3.125% Europäische Union EO-MTN 2023(28)	EUR	800	800	0	0 %	102,4540	819.628,00	0,22
XS2576390459	3.250% Bank of Nova Scotia, The EO- Med.-T. Cov. Bds 2023(28)	EUR	2.000	2.000	2.000	0 %	101,9850	2.039.692,00	0,55
IT0005496770	3.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	EUR	1.400	1.400	0	0 %	95,1420	1.331.986,60	0,36
IT0005668220	3.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	EUR	1.000	1.000	1.000	0 %	100,5360	1.005.355,00	0,27
XS3124345631	3.375% Bulgarien EO-MTN 2025(35)	EUR	500	500	500	0 %	98,0980	490.489,00	0,13
ES0000012K95	3.450% Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	EUR	1.500	1.500	1.500	0 %	95,3510	1.430.271,00	0,39
ES0000012O75	3.500% Spanien EO-Bonos 2025(41)	EUR	1.500	1.500	1.500	0 %	97,4840	1.462.257,00	0,40
ES0000012L78	3.550% Spanien EO-Bonos 2023(33)	EUR	700	700	700	0 %	103,7180	726.024,60	0,20
FR001400WY04	3.600% Frankreich EO-OAT 2025(42)	EUR	1.200	1.200	1.200	0 %	95,2130	1.142.556,00	0,31
IT0005631590	3.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	101,2400	1.214.880,00	0,33
XS1373156618	3.750% Peru EO-Bds 2016(30)	EUR	800	800	0	0 %	103,2010	825.608,00	0,22
XS2722876609	3.875% Lettland, Republik EO-MTN 2023(29)	EUR	500	500	0	0 %	104,2960	521.481,00	0,14
LT0000630105	3.900% Litauen, Republik EO-Bds 2023(26)	EUR	1.861	1.861	0	0 %	101,2750	1.885.123,54	0,51
XS2532370231	4.000% Estland, Republik EO-Bds 2022(32)	EUR	200	200	0	0 %	105,9180	211.836,00	0,06
IT0005561888	4.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	105,6270	1.056.270,00	0,29
NL0000102234	4.000% Niederlande EO-Anl. 2005(37)	EUR	300	300	0	0 %	109,8410	329.523,00	0,09
GR0138018842	4.125% Griechenland EO-Nts 2024(54)	EUR	900	900	0	0 %	97,6170	878.553,90	0,24
IT0005560948	4.200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	106,4440	1.064.440,00	0,29
XS2716887760	4.375% Bulgarien EO-MTN 2023(31)	EUR	1.000	1.000	1.000	0 %	107,7580	1.077.582,00	0,29
IT0005530032	4.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)	EUR	500	500	500	0 %	104,4680	522.340,50	0,14
IT0005668238	4.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(55)	EUR	1.200	1.200	1.200	0 %	103,1920	1.238.304,00	0,33
Andere Wertpapiere							EUR	0,85	0,00
DK0064307839	Orsted A/S Anrechte	STK	1	1	300.105	300.104 DKK	6,3300	0,85	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	282.436,44	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	282.436,44	0,08
EU000A1Z99P9	0.010% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-MTN 2021(31)	EUR	330	330	0	0 %	85,5870	282.436,44	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Neuemissionen					EUR		1.698.696,00	0,46
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen					EUR		1.698.696,00	0,46
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		1.698.696,00	0,46
IT0005671273	2.850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(31)	EUR	1.200	1.200	0 %	99,8830	1.198.596,00	0,32
XS3166284433	NA% Jubilee Place 8 B.V. EO-FLR Nts 2025(30/62) Cl.A ²⁾	EUR	500	500	0 %	100,0200	500.100,00	0,14
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR		652.164,64	0,18
Aktien					EUR		652.164,64	0,18
DK0064307755	Orsted A/S	STK	42.872	42.872	0 DKK	113,5500	652.164,64	0,18
Summe Wertpapiervermögen					EUR		367.388.533,09	99,33
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR		-391.263,96	-0,11
Aktienindex-Derivate					EUR		-860.317,87	-0,23
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR		-860.317,87	-0,23
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-776			-800.459,13	-0,22
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	63			26.406,38	0,01
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME IOM	Anzahl	-9			-68.085,12	-0,02
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	36			-18.180,00	0,00
Zins-Derivate					EUR		21.050,00	0,01
Zinsterminkontrakte					EUR		21.050,00	0,01
DE000F1ZLHS2	4% Euro Buxl-Fut. (24 - 35 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	800			11.380,00	0,00
DE000F1ZLHQ6	6% Euro Bobl Fut. (4,5-5,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	3.000			-300,00	0,00
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	2.200			-1.320,00	0,00
DE000F1ZLHN3	6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	1.500			8.130,00	0,00
DE000F1ZLHR4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	7.000			-4.760,00	0,00
DE000F1ZLHU8	6% Long Term Euro OAT Future 08.12.25	EUREX	EUR	1.200			7.920,00	0,00
Devisen-Derivate					EUR		448.003,91	0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)					EUR		448.003,91	0,12
offene Positionen					EUR		205.087,10	0,06
EUR/USD 23.04 Mio.		OTC	23.044.885				205.087,10	0,06
geschlossene Positionen					EUR		242.916,81	0,07
EUR/USD 41.85 Mio.		OTC	41.846.655				242.916,81	0,07
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		22.161.823,19	5,99
Bankguthaben					EUR		22.161.823,19	5,99
EUR - Guthaben bei:					EUR		10.641.998,41	2,88
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	10.641.998,41		%	100,0000	10.641.998,41	2,88

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	137.559,31	0,04
		NOK		1.557.174,54		%	100,0000	132.820,52	0,04
		SEK		52.368,34		%	100,0000	4.738,79	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	11.382.265,47	3,08
		AUD		41.553,91		%	100,0000	23.437,72	0,01
		CHF		23.883,22		%	100,0000	25.547,65	0,01
		GBP		280.752,97		%	100,0000	321.669,31	0,09
		JPY		12.636.117,00		%	100,0000	72.818,10	0,02
		USD		12.853.081,41		%	100,0000	10.938.792,69	2,96
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.889.143,53	3,76
	Dividendenansprüche		EUR	12.351,28				12.351,28	0,00
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	11.644.240,70				11.644.240,70	3,15
	Quellensteuerrückstellungsansprüche		EUR	549.748,62				549.748,62	0,15
	Variation Margin		EUR	839.267,87				839.267,87	0,23
	Zinsansprüche		EUR	843.535,06				843.535,06	0,23
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-258.365,64	-0,07
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	-258.365,64	-0,07
		DKK		-1.928.583,22		%	100,0000	-258.365,64	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.917.372,82	-8,90
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-320.312,48				-320.312,48	-0,09
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-32.597.060,34				-32.597.060,34	-8,81
Fondsvermögen							EUR	369.872.497,39	100,00
Anteilwert MEAG EuroBalance A							EUR	72,11	
Umlaufende Anteile MEAG EuroBalance A							STK	5.128.957,884	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME IOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	
Over-the-Counter	

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	0	379.014
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	31.091	53.056
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	0	52.794
NL0006237562	Arcadis N.V.	STK	0	12.530
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	1.029	1.737
DE000BASF111	BASF SE	STK	14.589	56.488
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	50.061
IT0001347308	BUZZI S.p.A.	STK	0	12.248
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	0	90.065
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	6.984	14.734
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	6.376	6.376
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.	STK	21.272	84.819
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	7.405	7.405
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	10.201	10.201
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	272.658
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	175.754
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	STK	0	10.155
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	11.272	11.272
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings Inc.	STK	12.131	12.131
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	4.303	6.600
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK	1.884	1.884
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	25.882	25.882
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	6.982	19.245
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK	31.198	31.198
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	104.015
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	STK	5.124	10.264
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	2.333	4.220
CH0244767585	UBS Group AG	STK	25.965	25.965
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	2.532	2.532
Verzinsliche Wertpapiere				
ES0000012K38	0.000% Spanien EO-Bonos 2022(25)	EUR	0	1.800
AT0000A2QRW0	0.000% Österreich, Republik EO-MTN 2021(25)	EUR	0	100
DE000NRW0MQ7	0.200% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2051)Reihe 1512	EUR	0	910
ES0000012K53	0.800% Spanien EO-Bonos 2022(29)	EUR	0	1.500
DE000BU22015	2.800% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	2.200
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	EUR	0	900
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) CL.A	EUR	0	400

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
SK4000022539	3.750% Slowakei EO-Anl. 2023(35)	EUR	0	400
IT0005611741	4.300% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)	EUR	0	1.300
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583327	Iberdrola S.A.	STK	5.228	5.228
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	203.921	203.921

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			493.138
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			689.052
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
FTSE 100 PRICE INDEX				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			62.792
BTP 10y 6%				
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Euro-Schatz 2y 6%				
OAT Long Term Bonds 10y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.901
BTP 3y 6%)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			52.475
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			68.422
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			6.117
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroBalance

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroBalance A	EUR	72,11
Umlaufende Anteile MEAG EuroBalance A	STK	5.128.957,884

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroKapital

ISIN	DE0009757468
Auflagedatum	31.05.1991
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,25 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Mindestanlagesumme	o EUR
Fondsvermögen	126.697.635,16 €
Umlaufende Anteile	1.976.517,100
Anteilwert	64,10 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroKapital

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		128.726.860,33	101,60
1. Aktien		101.808.917,63	80,36
- Dienstleistungssektor	EUR	8.082.992,51	6,38
- Energieversorger	EUR	1.571.688,45	1,24
- Finanzdienstleister	EUR	24.668.660,38	19,47
- Gesundheit	EUR	8.042.734,28	6,35
- Industrie	EUR	15.604.599,34	12,32
- Konsumgüter	EUR	12.320.339,91	9,72
- Rohstoffe	EUR	2.984.949,80	2,36
- Technologie	EUR	22.343.136,47	17,64
- Telekommunikation	EUR	2.521.056,03	1,99
- Versorger	EUR	3.668.760,46	2,90
2. Anleihen		25.058.979,96	19,78
- ABS/MBS/CDO	EUR	437.933,58	0,35
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	20.522.389,82	16,20
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	307.611,16	0,24
- Gedeckte Anleihen	EUR	3.791.045,40	2,99
3. Derivate		-381.713,60	-0,30
4. Bankguthaben		928.101,75	0,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände		1.312.574,59	1,04
II. Verbindlichkeiten		-2.029.225,17	-1,60
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.029.225,17	-1,60
III. Fondsvermögen	EUR	126.697.635,16	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		126.379.630,83	99,75
Aktien						EUR		101.523.372,49	80,13
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		10.299	5.039	10.121 DKK	344,6500	475.521,01	0,38
DK0060094928	Orsted A/S	STK		8.760	8.760	0 DKK	113,5500	133.256,26	0,11
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		7.061	5.675	1.562 EUR	179,4000	1.266.743,40	1,00
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		491	228	328 EUR	1.365,0000	670.215,00	0,53
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.CL.	STK		12.306	1.382	3.913 EUR	176,8600	2.176.439,16	1,72
DE0008404005	Allianz SE	STK		7.164	783	3.675 EUR	357,4000	2.560.413,60	2,02
NL0010832176	argenx SE	STK		1.394	1.546	152 EUR	617,2000	860.376,80	0,68
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		10.000	2.020	741 EUR	828,1000	8.281.000,00	6,54
FR0000120628	AXA S.A.	STK		48.129	0	7.855 EUR	40,6400	1.955.962,56	1,54
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		163.316	24.435	11.382 EUR	16,3400	2.668.583,44	2,11
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK		413.286	55.350	39.507 EUR	8,8740	3.667.499,96	2,89
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		16.536	6.587	773 EUR	85,4400	1.412.835,84	1,12
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		23.968	8.284	5.440 EUR	77,3300	1.853.445,44	1,46
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		4.529	8.951	4.422 EUR	32,0900	145.335,61	0,11
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK		9.411	715	1.910 EUR	91,6600	862.612,26	0,68
FR0000120644	Danone S.A.	STK		10.793	1.285	7.286 EUR	74,1600	800.408,88	0,63
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		49.596	49.596	0 EUR	29,9500	1.485.400,20	1,17
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		2.725	0	2.184 EUR	228,1000	621.572,50	0,49
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		5.914	2.576	14.129 EUR	37,9400	224.377,16	0,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		86.903	0	35.279 EUR	29,0100	2.521.056,03	1,99
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		144.516	0	58.024 EUR	8,0660	1.165.666,06	0,92
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		34.521	56.058	21.537 EUR	14,8660	513.189,19	0,41
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		7.566	2.350	1.283 EUR	276,0000	2.088.216,00	1,65
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK		2.408	229	828 EUR	411,6000	991.132,80	0,78
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		919	287	172 EUR	2.083,0000	1.914.277,00	1,51
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		129.419	39.467	128.656 EUR	16,1050	2.084.293,00	1,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		31.458	13.836	2.981 EUR	46,9700	1.477.582,26	1,17
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		19.091	13.434	20.619 EUR	33,2000	633.821,20	0,50
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		52.526	0	4.080 EUR	22,0750	1.159.511,45	0,92
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		455.081	23.223	150.074 EUR	5,6140	2.554.824,73	2,02
DE000KGX8881	KION Group AG	STK		1.764	1.764	0 EUR	57,4500	101.341,80	0,08
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		4.726	807	2.363 EUR	368,5000	1.741.531,00	1,37
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		5.571	1.652	750 EUR	520,5000	2.899.705,50	2,29
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		14.856	0	3.783 EUR	53,4700	794.350,32	0,63
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		2.350	225	3.832 EUR	543,4000	1.276.990,00	1,01
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		35.349	2.590	18.694 EUR	59,9400	2.118.819,06	1,67
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		22.111	36.640	20.976 EUR	78,5500	1.736.819,05	1,37

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE0007164600	SAP SE		STK	25.025	3.117	3.545	EUR	227,9000	5.703.197,50	4,50
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	14.784	1.893	1.002	EUR	237,6000	3.512.678,40	2,77
DE0007236101	Siemens AG		STK	19.086	4.132	3.532	EUR	229,2000	4.374.511,20	3,45
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG		STK	20.142	15.592	0	EUR	99,4200	2.002.517,64	1,58
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	1.754	1.754	0	EUR	56,3600	98.855,44	0,08
NL0014559478	Technip Energies N.V.		STK	4.837	4.837	12.991	EUR	40,0800	193.866,96	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	20.462	58.302	37.840	EUR	51,7300	1.058.499,26	0,84
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	39.621	9.398	17.545	EUR	64,4700	2.554.365,87	2,02
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	13.084	1.215	922	EUR	117,9500	1.543.257,80	1,22
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	6.066	7.436	5.777	EUR	116,1500	704.565,90	0,56
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	2.358	7.577	5.219	GBP	111,8200	302.098,49	0,24
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	3.274	3.274	0	USD	231,5400	645.159,11	0,51
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	750	1.408	658	USD	161,7900	103.270,21	0,08
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	11.773	8.366	1.343	USD	243,1000	2.435.758,55	1,92
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	4.315	4.886	4.375	USD	219,5700	806.335,79	0,64
US0320951017	Amphenol Corp.		STK	7.594	7.594	0	USD	123,7500	799.793,62	0,63
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.339	2.339	997	USD	254,6300	506.876,23	0,40
US0533321024	AutoZone Inc.		STK	173	173	0	USD	4.290,2400	631.669,38	0,50
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	202	89	0	USD	5.399,2700	928.214,93	0,73
US11135F1012	Broadcom Inc.		STK	2.652	2.652	0	USD	329,9100	744.613,89	0,59
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	1.772	1.466	0	USD	763,0000	1.150.668,94	0,91
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.		STK	6.884	2.604	0	USD	196,2300	1.149.657,29	0,91
IE00059YS762	Linde plc		STK	2.000	816	158	USD	475,0000	808.510,64	0,64
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	1.875	733	787	USD	568,8100	907.675,53	0,72
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.323	1.528	1.970	USD	517,9500	1.023.998,17	0,81
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	490	341	539	USD	1.198,9200	499.975,15	0,39
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	5.223	1.976	0	USD	186,5800	829.367,95	0,65
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	3.322	3.322	0	USD	203,6200	575.681,40	0,45
US7766961061	Roper Technologies Inc.		STK	400	175	237	USD	498,7000	169.770,21	0,13
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR		STK	6.334	2.401	1.391	USD	279,2900	1.505.551,37	1,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	1.899	1.546	468	USD	485,0200	783.874,88	0,62
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	7.445	5.319	0	USD	144,5400	915.830,04	0,72
US87256C1018	TKO Group Holdings Inc.		STK	1.392	1.392	0	USD	201,9600	239.258,14	0,19
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	5.989	5.989	0	USD	97,9700	499.355,17	0,39
US92826C8394	VISA Inc.		STK	3.163	1.940	1.966	USD	341,3800	918.965,91	0,73
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	24.856.255,80	19,62	
DE0001102515	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)		EUR	1.170	0	0	%	77,2760	904.129,20	0,71
DE0001102572	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052)		EUR	600	400	0	%	42,4070	254.442,00	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE0001102580	0.000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)		EUR	100	100	0 %	85,9550	85.955,00	0,07
FR0013451507	0.000% Frankreich EO-OAT 2019(29)		EUR	700	0	0 %	89,9500	629.650,00	0,50
FR0014002WK3	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(31)		EUR	700	0	0 %	83,6360	585.452,00	0,46
FR0014003513	0.000% Frankreich EO-OAT 2021(27)		EUR	400	0	0 %	97,1550	388.620,00	0,31
FR0014007L00	0.000% Frankreich EO-OAT 2022(32)		EUR	800	0	0 %	81,9520	655.616,00	0,52
IT0005454241	0.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)		EUR	1.200	0	0 %	98,4370	1.181.238,00	0,93
NL0015614579	0.000% Niederlande EO-Anl. 2020(52)		EUR	200	0	0 %	42,1670	84.334,00	0,07
NL0015000L58	0.000% Niederlande EO-Anl. 2021(29)		EUR	220	0	0 %	93,0540	204.718,80	0,16
NL0015000B11	0.000% Niederlande EO-Anl. 2021(38)		EUR	100	0	0 %	68,8150	68.815,00	0,05
ES0000012G91	0.000% Spanien EO-Bonos 2020(26)		EUR	450	0	300 %	99,3340	447.000,75	0,35
ES0000012I08	0.000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)		EUR	500	0	100 %	95,1460	475.730,00	0,38
AT0000A2KQ43	0.000% Österreich, Republik EO-MTN 2020(40)		EUR	300	0	0 %	60,0590	180.177,00	0,14
AT0000A2NW83	0.000% Österreich, Republik EO-MTN 2021(31)		EUR	220	0	200 %	87,2340	191.915,24	0,15
XS2238292010	0.010% DNB Boligkredit A.S. EO- Mortg. Covered MTN 2020(27)		EUR	400	0	0 %	95,5800	382.321,20	0,30
FR0014006U12	0.010% Société Générale SFH S.A. EO- M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)		EUR	300	0	0 %	97,5320	292.597,20	0,23
DE0001030567	0.100% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ²⁾		EUR	600	600	0 %	99,0240	767.871,71	0,61
FI4000415153	0.125% Finnland, Republik EO-Bds 2020(36)		EUR	200	0	0 %	72,9860	145.971,00	0,12
IT0005433690	0.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)		EUR	500	0	0 %	95,2700	476.350,00	0,38
AT0000A2T198	0.250% Österreich, Republik EO-MTN 2021(36)		EUR	100	0	0 %	73,0560	73.055,60	0,06
IE00BKFC345	0.400% Irland EO-Treasury Bds 2020(35)		EUR	100	0	0 %	78,3800	78.380,00	0,06
IT0005467482	0.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29)		EUR	600	0	300 %	93,6430	561.858,00	0,44
FR0013407236	0.500% Frankreich EO-OAT 2019(29)		EUR	200	0	0 %	93,0740	186.148,00	0,15
FR0013286192	0.750% Frankreich EO-OAT 2017(28)		EUR	500	0	0 %	96,0630	480.315,00	0,38
FR0014004J31	0.750% Frankreich EO-OAT 2021(53)		EUR	450	0	0 %	43,3250	194.962,50	0,15
FR001400AIN5	0.750% Frankreich EO-OAT 2022(28)		EUR	700	0	0 %	96,5250	675.675,00	0,53
ES0000012K53	0.800% Spanien EO-Bonos 2022(29)		EUR	500	0	0 %	94,1210	470.604,00	0,37
XS1843433639	0.830% Chile, Republik EO-Bds 2019(31/31)		EUR	250	0	0 %	87,6720	219.178,75	0,17
ES0000012I24	0.850% Spanien EO-Bonos 2021(37)		EUR	300	0	0 %	75,0230	225.069,00	0,18
IT0005403396	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	500	0	0 %	92,0820	460.410,00	0,36
IE00BV8C9418	1.000% Irland EO-Treasury Bds 2016(26)		EUR	150	0	200 %	99,3710	149.055,75	0,12
PTOTECO0037	1.000% Portugal, Republik EO-Obr. 2021(52)		EUR	150	0	0 %	53,2210	79.831,80	0,06
SK4000019857	1.000% Slowakei EO-Anl. 2021(51)		EUR	250	0	0 %	50,1960	125.490,00	0,10
ES0000012G00	1.000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)		EUR	500	0	0 %	53,7310	268.655,00	0,21
ES0000012G42	1.200% Spanien EO-Obligaciones 2020(40)		EUR	400	0	0 %	71,6830	286.732,00	0,23
FR0013154044	1.250% Frankreich EO-OAT 2016(36)		EUR	430	0	0 %	79,5170	341.923,10	0,27

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR0013313582	1.250% Frankreich EO-OAT 2017(34)		EUR	800	0	0 %	84,4670	675.736,00	0,53
BE0000355645	1.400% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(53)		EUR	200	0	0 %	55,2570	110.514,00	0,09
IT0005402117	1.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)		EUR	200	0	0 %	81,8020	163.604,00	0,13
ES0000012H58	1.450% Spanien EO-Obligaciones 2021(71)		EUR	200	0	0 %	45,3670	90.734,00	0,07
IT0005438004	1.500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)		EUR	300	0	0 %	65,3890	196.167,00	0,15
BE0000348574	1.700% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(50)		EUR	100	0	0 %	63,3510	63.351,00	0,05
IT0005425233	1.700% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)		EUR	700	420	0 %	60,3600	422.520,00	0,33
IT0005421703	1.800% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)		EUR	300	0	0 %	75,1150	225.345,00	0,18
FR0013257524	2.000% Frankreich EO-OAT 2017(48)		EUR	200	0	0 %	68,6150	137.230,00	0,11
IT0005480980	2.150% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(52)		EUR	200	0	0 %	66,2320	132.464,20	0,10
XS2823117556	2.199% Santander UK PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	400	0	0 %	99,9310	399.722,00	0,32
IT0005177909	2.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36)		EUR	300	0	0 %	88,1070	264.321,00	0,21
CH1348614103	2.254% UBS Switzerland AG EO-FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)		EUR	300	0	0 %	99,9060	299.716,50	0,24
LT0000670069	2.400% Litauen, Republik EO-Bds 2022(29)		EUR	250	0	0 %	97,9970	244.991,25	0,19
ES0000012059	2.400% Spanien EO-Bonos 2025(28)		EUR	250	250	0 %	100,3970	250.991,25	0,20
IT0005240350	2.450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)		EUR	150	0	200 %	94,7210	142.081,50	0,11
FR001400R8K6	2.460% Noria DE 2024 EO-FLR Nts 2024(43) Cl.A ²⁾		EUR	200	0	0 %	100,0130	178.554,60	0,14
FR0014011243	2.500% Crelan Home Loan SCF EO- Med.-T. Obl.Fonc. 2025(30)		EUR	200	200	0 %	98,9880	197.976,40	0,16
XS3092470866	2.500% Export-Import Bk of Korea, The EO-MTN 2025(28)		EUR	100	100	0 %	100,3180	100.317,86	0,08
FR001400CMX2	2.500% Frankreich EO-OAT 2022(43)		EUR	300	0	0 %	80,9510	242.853,00	0,19
NL0015001XZ6	2.500% Niederlande EO-Anl. 2024(34)		EUR	200	200	0 %	97,8770	195.754,00	0,15
ES0000012K61	2.550% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	150	0	100 %	97,9300	146.894,40	0,12
XS2813212425	2.619% Dilosk RMBS No.9 DAC EO-FLR Nts 2024(63) A Reg.S ³⁾		EUR	100	0	0 %	99,9930	86.709,50	0,07
DE000A3H2515	2.625% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)		EUR	500	0	0 %	100,5000	502.499,00	0,40
XS2744125001	2.625% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(28)		EUR	300	0	0 %	100,7020	302.104,50	0,24
XS3091027113	2.696% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)		EUR	200	200	0 %	99,7650	199.530,60	0,16
CH1433241275	2.746% UBS Switzerland AG EO- Pfandbr.-Anl. 2025(30)		EUR	300	300	0 %	100,0330	300.099,30	0,24
ES0305799001	2.749% Santander Consumo 6, FT EO- FLR Nts 2024(37) Cl.A ³⁾		EUR	100	0	0 %	100,1040	72.649,48	0,06
DE000CZ439N1	2.750% Commerzbank AG MTN-OPF v. 24(27) P.66		EUR	300	0	0 %	100,6960	302.087,70	0,24
XS2895480411	2.776% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	300	0	0 %	100,8240	302.472,60	0,24
XS3075496896	2.875% Lettland, Republik EO-MTN 2025(30)		EUR	200	200	0 %	100,1760	200.351,80	0,16
LU2773894873	2.875% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bds 2024(34)		EUR	200	0	0 %	100,3160	200.632,60	0,16
DE000BU22056	2.900% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	130	0	120 %	100,6320	130.820,95	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400OCT6	3.000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)	EUR	200	200	0	0 %	101,1850	202.370,20	0,16
FR001400NEF3	3.000% Frankreich EO-OAT 2023(49)	EUR	200	200	0	0 %	82,4670	164.934,00	0,13
BE0000363722	3.100% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(35)	EUR	300	300	0	0 %	98,6580	295.974,00	0,23
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)	EUR	100	100	0	0 %	99,4640	99.463,50	0,08
EU000A3K4EN5	3.125% Europäische Union EO-MTN 2023(28)	EUR	200	200	0	0 %	102,4540	204.907,00	0,16
XS2576390459	3.250% Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bds 2023(28)	EUR	400	400	0	0 %	101,9850	407.938,40	0,32
IT0005631491	3.250% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)	EUR	100	100	0	0 %	99,9010	99.900,90	0,08
CH1331113469	3.304% UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(29)	EUR	100	100	0	0 %	102,2080	102.207,90	0,08
XS3124345631	3.375% Bulgarien EO-MTN 2025(35)	EUR	200	200	0	0 %	98,0980	196.195,60	0,15
ES00000012K95	3.450% Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	EUR	540	540	0	0 %	95,3510	514.897,56	0,41
IT0005631590	3.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	EUR	400	400	0	0 %	101,2400	404.960,00	0,32
NL0009446418	3.750% Niederlande EO-Anl. 2010(42)	EUR	100	100	0	0 %	106,7040	106.704,00	0,08
XS1373156618	3.750% Peru EO-Bds 2016(30)	EUR	200	200	0	0 %	103,2010	206.402,00	0,16
LT0000630105	3.900% Litauen, Republik EO-Bds 2023(26)	EUR	465	465	0	0 %	101,2750	471.230,25	0,37
GR0138018842	4.125% Griechenland EO-Nts 2024(54)	EUR	300	300	0	0 %	97,6170	292.851,30	0,23
XS2716887760	4.375% Bulgarien EO-MTN 2023(31)	EUR	300	300	0	0 %	107,7580	323.274,60	0,26
Andere Wertpapiere							EUR	2,54	0,00
DK0064307839	Orsted A/S Anrechte	STK	3	3	131.400	131.397 DKK	6,3300	2,54	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	102.704,16	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	102.704,16	0,08
EU000A1Z99P9	0.010% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-MTN 2021(31)	EUR	120	120	0	0 %	85,5870	102.704,16	0,08
Neuemissionen							EUR	100.020,00	0,08
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	100.020,00	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	100.020,00	0,08
XS3166284433	NA% Jubilee Place 8 B.V. EO-FLR Nts 2025(30/62) CLA ²⁾	EUR	100	100	0	0 %	100,0200	100.020,00	0,08
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	285.542,60	0,23
Aktien							EUR	285.542,60	0,23
DK0064307755	Orsted A/S	STK	18.771	18.771	0	0 DKK	113,5500	285.542,60	0,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	126.867.897,59	100,13

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR	-381.713,60	-0,30
Aktienindex-Derivate					EUR	-438.426,40	-0,35
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR	-438.426,40	-0,35
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-264		-329.001,06	-0,26
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	33		13.831,91	0,01
DE000C7GEKP7	Stoxx 600 Future 19.12.25	EUREX	Anzahl	-725		-105.582,25	-0,08
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	35		-17.675,00	-0,01
Zins-Derivate					EUR	2.735,00	0,00
Zinsterminkontrakte					EUR	2.735,00	0,00
DE000F1ZLHS2	4% Euro Buxl-Fut. (24 - 35 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	100		2.680,00	0,00
DE000F1ZLHQ6	6% Euro Bobl Fut. (4,5-5,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	300		210,00	0,00
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	600		60,00	0,00
DE000F1ZLHN3	6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	500		1.960,00	0,00
DE000F1ZLHR4	6% Euro-Schatz Fut. (1,75-2,25 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	1.500		-2.175,00	0,00
Devisen-Derivate					EUR	53.977,80	0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf)					EUR	53.977,80	0,04
offene Positionen					EUR	25.694,61	0,02
EUR/USD 4,3 Mio.		OTC		4.303.074		25.694,61	0,02
geschlossene Positionen					EUR	28.283,19	0,02
EUR/USD 5,75 Mio.		OTC		5.750.756		28.283,19	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	928.101,75	0,73
Bankguthaben					EUR	928.101,75	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR	16.511,00	0,01
		NOK		86.468,78	%	100,0000	0,01
		SEK		100.957,15	%	100,0000	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR	911.590,75	0,72
		CHF		2.239,34	%	100,0000	0,00
		GBP		115.024,35	%	100,0000	0,10
		USD		913.453,93	%	100,0000	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.312.574,59	1,04
Dividendenansprüche					EUR	5.627,23	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften					EUR	581.278,93	0,46
Quellensteuerrückstellungsansprüche					EUR	148.254,58	0,12
Variation Margin					EUR	435.691,40	0,34
Zinsansprüche					EUR	141.722,45	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR		-1.142.449,10	-0,90
EUR - Kredite						EUR		-975.462,86	-0,77
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR	-975.462,86		%	100,0000	-975.462,86	-0,77
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		-166.986,24	-0,13
			DKK	-1.246.477,15		%	100,0000	-166.986,24	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-886.776,07	-0,70
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-136.676,14				-136.676,14	-0,11
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-750.099,93				-750.099,93	-0,59
Fondsvermögen						EUR		126.697.635,16	100,00
Anteilwert MEAG EuroKapital						EUR		64,10	
Umlaufende Anteile MEAG EuroKapital						STK		1.976.517,100	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	
	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	0	191.520
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	13.121	24.250
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	0	26.750
NL0006237562	Arcadis N.V.	STK	0	6.049
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	0	336
DE000BASF111	BASF SE	STK	6.412	27.642
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	24.488
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	24.964
IT0001347308	BUZZI S.p.A.	STK	0	6.206
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	0	47.018
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.552	5.633
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	2.657	2.657
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.	STK	0	29.914
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	3.761	3.761
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	295	1.072
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	139.501
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	89.921
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	STK	0	5.125
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	4.129	4.129
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings Inc.	STK	4.138	4.138
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	707	1.870
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	STK	808	808
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	0	6.108
NL001500001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	52.704
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	STK	0	1.990
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	581	1.537
DE000TUAG505	TUI AG	STK	0	44.335
CH0244767585	UBS Group AG	STK	9.704	9.704
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	860	860
Verzinsliche Wertpapiere				
ES0000012K38	0.000% Spanien EO-Bonos 2022(25)	EUR	0	540
ES0000012H41	0.100% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR	0	300
DE000NRWoMQ7	0.200% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2051)Reihe 1512	EUR	0	700
NL0011220108	0.250% Niederlande EO-Anl. 2015(25)	EUR	0	100
DE000DL19S01	0.500% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.16(26)	EUR	0	300
DE000BU25026	2.100% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.189 v.2024(29)	EUR	0	150
DE000BU22049	2.500% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	0	330

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2647979181	3.000% European Investment Bank EO-MTN 2023(33)	EUR	0	300
XS2544645117	3.246% Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	EUR	0	250
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) Cl.A	EUR	0	100
SK4000022539	3.750% Slowakei EO-Anl. 2023(35)	EUR	0	200
IT0005611741	4.300% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)	EUR	0	300
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583327	Iberdrola S.A.	STK	5.201	5.201
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	202.852	202.852

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			183.860
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
FTSE 100 PRICE INDEX				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			229.705
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
FTSE 100 PRICE INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			13.003
BTP 10y 6%				
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Euro-Schatz 2y 6%				
OAT Long Term Bonds 10y 6%)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.365
BTP 3y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
OAT Long Term Bonds 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			8.580
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			4.587
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroKapital

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroKapital	EUR	64,10
Umlaufende Anteile MEAG EuroKapital	STK	1.976.547,100

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG EuroInvest

	MEAG EuroInvest A	MEAG EuroInvest I
ISIN	DE0009754333	DE000A0HF483
Auflagedatum	30.03.1998	04.04.2006
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,25 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,35 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	1.104.385.199,21 €	30.387.409,81 €
Umlaufende Anteile	8.893.607,093	235.812,854
Anteilwert	124,18 €	128,86 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG EuroInvest

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		1.136.019.566,84	100,11
1. Aktien		1.115.207.794,77	98,28
- Dienstleistungssektor	EUR	93.630.366,70	8,25
- Energieversorger	EUR	131.642.436,71	11,60
- Finanzdienstleister	EUR	348.760.432,31	30,73
- Gesundheit	EUR	109.106.963,44	9,61
- Industrie	EUR	115.543.433,10	10,18
- Konsumgüter	EUR	124.038.151,99	10,93
- Rohstoffe	EUR	39.033.347,60	3,44
- Technologie	EUR	43.003.328,58	3,79
- Telekommunikation	EUR	43.700.439,52	3,85
- Versorger	EUR	66.748.894,82	5,88
2. Derivate		1.160.495,00	0,10
3. Bankguthaben		11.181.894,19	0,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände		8.469.382,88	0,75
II. Verbindlichkeiten		-1.246.957,82	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.246.957,82	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR	1.134.772.609,02	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG EuroInvest

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.115.207.791,50	98,28
Aktien							EUR	1.096.789.740,37	96,65
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	210.661	161.961	109.777	CHF	57,3200	12.916.605,36	1,14
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	412.326	412.326	0	CHF	22,3000	9.835.663,26	0,87
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	124.020	124.020	48.459	CHF	86,7800	11.512.494,62	1,01
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	134.071	120.199	98.431	CHF	73,0700	10.479.293,97	0,92
CH0012005267	Novartis AG	STK	283.306	82.944	7.691	CHF	100,1200	30.341.334,67	2,67
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	2.632	2.632	0	CHF	1.033,5000	2.909.741,67	0,26
CH1256740924	SGS S.A.	STK	35.469	35.469	0	CHF	82,4800	3.129.360,99	0,28
CH0244767585	UBS Group AG	STK	282.321	346.372	207.954	CHF	32,5100	9.817.891,33	0,87
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	5.017	4.649	9.419	CHF	566,6000	3.040.736,16	0,27
DK0010244508	A.P.M	STK	2.486	1.129	6.992	DKK	12.465,0000	4.151.354,07	0,37
DK0010272202	Genmab A/S	STK	10.362	10.362	0	DKK	1.927,5000	2.675.681,05	0,24
DK0060542181	ISS AS	STK	195.310	66.261	2.787	DKK	201,2000	5.264.399,33	0,46
DK0060252690	Pandora A/S	STK	33.728	8.044	46.359	DKK	828,4000	3.743.062,23	0,33
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.	STK	221.760	221.760	0	EUR	27,2500	6.042.960,00	0,53
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK	168.103	0	39.703	EUR	68,0000	11.431.004,00	1,01
DE000A1EWW00	adidas AG	STK	16.100	27.604	11.504	EUR	179,4000	2.888.340,00	0,25
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK	169.340	0	216.661	EUR	34,4500	5.833.763,00	0,51
IE00BFL3536	AIB Group PLC	STK	549.850	549.850	0	EUR	7,7150	4.242.092,75	0,37
FR0000120073	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl.	STK	41.299	62.942	21.643	EUR	176,8600	7.304.141,14	0,64
DE0008404005	Allianz SE	STK	69.222	13.235	10.032	EUR	357,4000	24.739.942,80	2,18
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	117.267	153.161	35.894	EUR	50,8000	5.957.163,60	0,52
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	130.659	159.636	155.221	EUR	30,5800	3.995.552,22	0,35
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	3.202	3.202	4.253	EUR	828,1000	2.651.576,20	0,23
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE	STK	115.228	115.228	0	EUR	35,1200	4.046.789,80	0,36
FR0000120628	AXA S.A.	STK	167.940	144.480	371.405	EUR	40,6400	6.825.081,60	0,60
FR0013258662	Ayvens S.A.	STK	231.466	231.466	0	EUR	10,2700	2.377.155,82	0,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	1.045.024	235.194	270.740	EUR	16,3400	17.075.692,16	1,50
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	2.445.778	171.599	1.633.765	EUR	8,8740	21.703.833,97	1,91
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	236.921	236.921	0	EUR	14,0150	3.320.447,82	0,29
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	829.649	462.955	111.410	EUR	28,2300	23.420.991,27	2,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	106.930	97.254	75.657	EUR	85,4400	9.136.099,20	0,81
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	341.354	130.158	34.169	EUR	77,3300	26.396.904,82	2,33
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	125.971	71.188	2.115	EUR	38,3200	4.827.208,72	0,43
FR0000125338	Capgemini SE	STK	43.507	43.507	0	EUR	123,5500	5.375.289,85	0,47
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	485.817	485.817	0	EUR	12,8950	6.264.610,22	0,55
FR001400AJ45	Cie Générale des Michelin SCpA	STK	202.204	27.983	12.359	EUR	30,5400	6.175.310,16	0,54
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	70.906	131.254	60.348	EUR	32,0900	2.275.373,54	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE0005439004	Continental AG	STK	111.174	135.713	83.529	EUR	56,1200	6.239.084,88	0,55
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A.	STK	44.547	20.854	0	EUR	159,2000	7.091.882,40	0,62
FR0000120644	Danone S.A.	STK	67.850	67.850	40.854	EUR	74,1600	5.031.756,00	0,44
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	285.717	0	540.746	EUR	29,9500	8.557.224,15	0,75
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	457.087	525.933	414.272	EUR	7,2080	3.294.683,10	0,29
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	358.277	198.927	93.035	EUR	37,9400	13.593.029,38	1,20
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	535.718	48.673	50.863	EUR	29,0100	15.541.179,18	1,37
FR0010908533	Edenred SE	STK	178.056	178.056	0	EUR	20,2000	3.596.731,20	0,32
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	20.482	0	27.200	EUR	108,7000	2.226.393,40	0,20
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	277.569	116.664	1.674	EUR	27,2100	7.552.652,49	0,67
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	2.080.812	152.542	249.231	EUR	8,0660	16.783.829,59	1,48
FR0010208488	Engie S.A.	STK	854.791	246.445	239.440	EUR	18,2550	15.604.209,71	1,38
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	192.516	231.511	374.335	EUR	14,8660	2.861.942,86	0,25
IT0000062072	Generali S.p.A.	STK	534.442	31.108	24.337	EUR	33,4100	17.855.707,22	1,57
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	352.641	352.641	0	EUR	12,3250	4.346.300,33	0,38
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	66.148	66.148	0	EUR	66,4200	4.393.550,16	0,39
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	662.559	193.020	309.043	EUR	3,8300	2.537.600,97	0,22
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	181.133	106.594	231.556	EUR	16,1050	2.917.146,97	0,26
ES0118594417	Indra Sistemas SA	STK	116.473	116.473	0	EUR	38,1000	4.437.621,30	0,39
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	1.047.243	76.901	131.667	EUR	22,0750	23.117.889,23	2,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	2.195.614	691.262	608.861	EUR	5,6140	12.326.177,00	1,09
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	458.822	243.995	72.976	EUR	53,4700	24.533.212,34	2,16
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	11.450	10.858	3.080	EUR	543,4000	6.221.930,00	0,55
IT000536767	Nexi S.p.A.	STK	613.649	1.284.870	671.221	EUR	4,8160	2.955.333,58	0,26
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	241.515	79.701	59.753	EUR	59,9000	14.466.748,50	1,27
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	1.417.489	1.417.489	0	EUR	4,0790	5.781.937,63	0,51
AT0000743059	OMV AG	STK	72.018	27.904	0	EUR	45,4200	3.271.057,56	0,29
FR0000133308	Orange S.A.	STK	393.050	455.943	295.725	EUR	13,8100	5.428.020,50	0,48
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	49.685	77.345	66.080	EUR	81,6800	4.058.270,80	0,36
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	1.102.525	590.353	295.592	EUR	15,0650	16.609.539,13	1,46
FR0000073272	SAFRAN	STK	7.859	18.137	10.278	EUR	300,1000	2.358.485,90	0,21
IT0005495657	Saipem S.p.A.	STK	1.531.460	1.952.444	420.984	EUR	2,4570	3.762.797,22	0,33
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	147.790	72.262	63.033	EUR	78,5500	11.608.904,50	1,02
FR0010411983	SCOR SE	STK	262.854	66.089	0	EUR	30,0000	7.885.620,00	0,69
DE0007236101	Siemens AG	STK	28.343	23.482	61.192	EUR	229,2000	6.496.215,60	0,57
NL0011821392	Signify N.V.	STK	258.855	122.541	0	EUR	22,3000	5.772.466,50	0,51
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	42.669	0	487.302	EUR	56,3600	2.404.824,84	0,21
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	52.724	0	0	EUR	53,5500	2.823.370,20	0,25
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	19.385	19.385	0	EUR	161,8000	3.136.493,00	0,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
NL0014559478	Technip Energies N.V.	STK	87.965	8.629	22.244	EUR	40,0800	3.525.637,20	0,31
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	473.253	57.386	249.885	EUR	11,6750	5.525.228,78	0,49
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	595.046	281.257	230.837	EUR	51,7300	30.781.729,58	2,71
DE000TUAG505	TUI AG	STK	923.283	1.147.380	555.306	EUR	7,7420	7.148.056,99	0,63
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	48.503	37.076	23.752	EUR	63,3400	3.072.180,02	0,27
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	279.296	63.386	180.162	EUR	64,4700	18.006.213,12	1,59
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A.	STK	129.420	0	131.975	EUR	18,2600	2.363.209,20	0,21
FR0013176526	Valéo S.E.	STK	633.263	396.007	0	EUR	10,6350	6.734.752,01	0,59
AT0000937503	voestalpine AG	STK	140.783	30.909	5.012	EUR	30,3800	4.276.987,54	0,38
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	103.496	136.115	32.619	EUR	26,0100	2.691.930,96	0,24
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	STK	1.312.408	0	41.034	GBP	6,4700	9.728.780,66	0,86
GB0031348658	Barclays PLC	STK	4.353.177	204.981	1.909.747	GBP	3,7960	18.932.928,38	1,67
GB0007980591	BP PLC	STK	2.439.042	1.149.421	1.212.497	GBP	4,2580	11.897.595,46	1,05
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	438.165	19.742	42.860	GBP	39,4700	19.814.817,31	1,75
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	6.794.307	1.307.359	1.535.092	GBP	1,6660	12.968.968,22	1,14
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	STK	1.046.173	50.947	0	GBP	6,9950	8.384.486,87	0,74
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC	STK	435.305	138.210	207.721	GBP	4,6400	2.314.178,74	0,20
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	861.823	861.823	0	GBP	3,4160	3.373.037,77	0,30
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	1.014.194	663.666	75.506	GBP	15,7450	18.295.697,22	1,61
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	2.964.123	0	1.072.054	GBP	10,4500	35.489.327,85	3,13
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	65.149	0	21.655	GBP	31,5800	2.357.247,27	0,21
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	STK	321.277	365.464	378.763	GBP	6,9250	2.549.087,11	0,22
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA	STK	2.772.266	2.003.708	2.354.327	GBP	3,8610	12.263.656,08	1,08
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	2.541.409	2.541.409	0	GBP	3,0870	8.988.691,09	0,79
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	10.096.932	919.301	5.910.245	GBP	0,8380	9.696.664,07	0,85
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	1.399.436	0	726.415	GBP	3,6450	5.844.344,89	0,52
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	2.216.782	322.456	1.049.230	GBP	5,2160	13.247.863,10	1,17
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	85.426	85.426	0	GBP	57,1800	5.596.538,36	0,49
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	225.982	104.005	97.288	GBP	48,8750	12.654.525,95	1,12
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK	2.005.115	2.005.115	0	GBP	3,3400	7.673.102,77	0,68
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	1.680.095	500.803	27.998	GBP	26,4650	50.943.760,52	4,49
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	2.026.137	0	1.682.655	GBP	4,4550	10.341.934,40	0,91
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	85.364	14.994	133.902	GBP	44,0000	4.303.409,72	0,38
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	18.062.740	3.404.654	7.020.357	GBP	0,8620	17.830.954,15	1,57
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	1.055.714	1.055.714	0	GBP	3,6780	4.448.803,95	0,39
NO0010096985	Equinor ASA	STK	554.598	255.372	281.982	NOK	243,4000	11.514.014,38	1,01
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	STK	73.616	73.616	0	PLN	174,7000	3.016.999,64	0,27
PLPKO0000016	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	STK	156.603	272.854	116.251	PLN	70,4800	2.589.262,67	0,23
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	87.384	148.850	61.466	SEK	326,6000	2.582.536,82	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
SE0023615885	Embracer Group AB		STK	276.564	276.564	o SEK	104,2000	2.607.724,98	0,23
SE0015811963	Investor AB		STK	216.477	42.746	275.854 SEK	294,0500	5.760.117,80	0,51
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	737.330	695.845	128.040 SEK	154,3000	10.294.997,65	0,91
SE0000667891	Sandvik Ab		STK	107.843	146.564	38.721 SEK	261,8000	2.554.818,33	0,23
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken		STK	193.942	193.942	o SEK	183,9000	3.227.394,24	0,28
SE0000120669	SSAB AB		STK	1.503.645	1.503.645	o SEK	54,6000	7.429.102,98	0,65
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB		STK	228.557	228.557	o SEK	122,4000	2.531.479,21	0,22
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	1.435.028	562.564	o SEK	77,8400	10.107.915,98	0,89
SE0000667925	Telia Company AB		STK	1.508.862	1.508.862	o SEK	35,8900	4.900.285,69	0,43
Andere Wertpapiere							EUR	18.418.051,13	1,62
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	66.249	13.252	9.408 CHF	259,9000	18.418.051,13	1,62
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	3,27	0,00
Aktien							EUR	3,27	0,00
GB00B7FC0762	NMC Health PLC		STK	285.491	0	o GBP	0,0000	3,27	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.115.207.794,77	98,28
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	1.160.495,00	0,10
Aktienindex-Derivate							EUR	1.160.495,00	0,10
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	31.055,00	0,00
DE000C7GEKP7	Stoxx 600 Future 19.12.25	EUREX	Anzahl	459				31.055,00	0,00
Optionsrechte							EUR	1.129.440,00	0,10
Optionsrechte auf Aktienindizes							EUR	1.129.440,00	0,10
OET06110731	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 4.850,00	EUREX	Anzahl	-31.200		EUR	38,3000	-1.194.960,00	-0,11
OET06110730	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 5.100,00	EUREX	Anzahl	31.200		EUR	62,2000	1.940.640,00	0,17
OET06110708	Put Eurostoxx50 21.11.25 Strike EUR 4.850,00	EUREX	Anzahl	-31.200		EUR	14,2000	-443.040,00	-0,04
OET06110707	Put Eurostoxx50 21.11.25 Strike EUR 5.100,00	EUREX	Anzahl	31.200		EUR	26,5000	826.800,00	0,07
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.181.894,19	0,99
Bankguthaben							EUR	11.181.894,19	0,99
EUR - Guthaben bei:							EUR	11.131.348,09	0,98
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	11.131.348,09		%	100,0000	11.131.348,09	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	3.842,17	0,00
			DKK	6.761,36		%	100,0000	905,80	0,00
			NOK	5.492,46		%	100,0000	468,48	0,00
			PLN	7.917,24		%	100,0000	1.857,31	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
			SEK	6.747,47	im Berichtszeitraum		100,0000	610,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		46.703,93	0,00
			CHF	6.398,93		%	100,0000	6.844,87	0,00
			GBP	34.220,27		%	100,0000	39.207,46	0,00
			USD	765,63		%	100,0000	651,60	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		8.469.382,88	0,75
	Dividendenansprüche		EUR	652.953,34				652.953,34	0,06
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	1.076.026,75				1.076.026,75	0,09
	Quellensteuerrückstellungsansprüche		EUR	6.740.402,79				6.740.402,79	0,59
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-1.246.957,82	-0,11
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-31.055,00				-31.055,00	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-1.159.261,39				-1.159.261,39	-0,10
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-56.641,43				-56.641,43	0,00
Fondsvermögen						EUR		1.134.772.609,02	100,00
Anteilwert MEAG EuroInvest A						EUR		124,18	
Anteilwert MEAG EuroInvest I						EUR		128,86	
Umlaufende Anteile MEAG EuroInvest A						STK		8.893.607,093	
Umlaufende Anteile MEAG EuroInvest I						STK		235.812,854	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025		
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0000235190	Airbus SE	STK	12.480	12.480
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	35.109	35.109
CH1430134226	Amrize AG	STK	35.948	35.948
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	60.438	80.893
DK0015998017	BAVARIAN NORDIC	STK	0	120.442
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA	STK	18.755	18.755
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	0	88.853
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	24.801	46.899
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK	2.208	122.219
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	7.222	7.222
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	512.457
SE0009922164	Essity AB	STK	91.041	91.041
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	28.915	28.915
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	4.819	4.819
DE000AoZzZ5	freenet AG	STK	0	64.497
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	11.422	11.422
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktie	STK	0	87.610
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	2.222	4.878
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	52.587	97.757
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	80.316
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	0	25.444
NL0015000LU4	Iveco Group N.V.	STK	269.443	495.972
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	22.076	314.508
FR0000131906	Renault S.A.	STK	0	138.080
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	0	141.496
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	759.126	759.126
DE0007164600	SAP SE	STK	0	61.475
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	46.655	46.655
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	0	30.114
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	0	675.803
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	69.313	69.313
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	6.303	23.609
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	76.576	76.576
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	181.805	181.805
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	127.266	127.266

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			190.819
STOXX EUROPE 600)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			312.000
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			296.400
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG EuroInvest

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG EuroInvest A	EUR	124,18
Anteilwert MEAG EuroInvest I	EUR	128,86
Umlaufende Anteile MEAG EuroInvest A	STK	8.893.607,093
Umlaufende Anteile MEAG EuroInvest I	STK	235.812,854

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG GlobalAktien

ISIN	DE000A2PPJZ8
Auflagedatum	01.04.2022
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00%, zzt. 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00%, zzt. 5,00%
Mindestanlagesumme	o EUR
Fondsvermögen	154.335.813,78 €
Umlaufende Anteile	2.145.050,630
Anteilwert	71,95 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG GlobalAktien

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		157.712.271,86	102,19
1. Aktien		144.554.979,94	93,66
- Dienstleistungssektor	EUR	25.147.479,02	16,29
- Finanzdienstleister	EUR	12.954.335,39	8,39
- Gesundheit	EUR	14.329.070,62	9,28
- Industrie	EUR	22.026.260,93	14,27
- Konsumgüter	EUR	5.629.524,80	3,65
- Rohstoffe	EUR	2.733.978,72	1,77
- Technologie	EUR	61.734.330,46	40,00
2. Derivate		74.993,54	0,05
3. Bankguthaben		10.962.183,97	7,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände		2.120.114,41	1,37
II. Verbindlichkeiten		-3.376.458,08	-2,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-3.376.458,08	-2,19
III. Fondsvermögen	EUR	154.335.813,78	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG GlobalAktien

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		144.554.979,94	93,66
Aktien						EUR		144.554.979,94	93,66
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		56.368	4.793	45.708	EUR 59,9400	3.378.697,92	2,19
DE0007030009	RHEINMETALL AG	STK		1.927	2.526	599	EUR 1.984,5000	3.824.131,50	2,48
FR0000073272	SAFRAN	STK		12.649	2.489	0	EUR 300,1000	3.795.964,90	2,46
DE0007236101	Siemens AG	STK		12.785	2.647	0	EUR 229,2000	2.930.322,00	1,90
DE000ENER6Yo	Siemens Energy AG	STK		28.226	28.226	0	EUR 99,4200	2.806.228,92	1,82
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		36.521	19.767	0	GBP 111,8200	4.678.939,30	3,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		35.391	50.365	14.974	JPY 12.805,0000	2.611.548,53	1,69
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK		14.125	849	3.967	KRW 347.500,0000	2.977.365,73	1,93
SE0012853455	EQT AB	STK		117.491	23.570	0	SEK 325,6000	3.461.683,97	2,24
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		23.606	7.779	0	USD 231,5400	4.651.687,86	3,01
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		20.282	20.282	0	USD 161,7900	2.792.701,94	1,81
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		13.878	1.022	7.901	USD 243,1000	2.871.269,62	1,86
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		18.852	884	0	USD 243,5500	3.907.578,38	2,53
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		29.752	4.174	8.573	USD 219,5700	5.559.699,27	3,60
KYG0260P1028	Amer Sports Inc.	STK		104.256	104.256	0	USD 34,7500	3.083.315,74	2,00
US0320951017	Amphenol Corp.	STK		30.684	30.684	0	USD 123,7500	3.231.612,77	2,09
US0378331005	Apple Inc.	STK		26.266	6.000	0	USD 254,6300	5.692.009,86	3,69
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		777	777	0	USD 4.290,2400	2.837.035,30	1,84
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		800	141	0	USD 5.399,2700	3.676.098,72	2,38
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		18.777	2.671	0	USD 329,9100	5.272.102,19	3,42
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		5.280	879	0	USD 763,0000	3.428.629,79	2,22
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK		18.043	2.493	8.669	USD 196,2300	3.013.257,78	1,95
US4824801009	KLA Corp.	STK		3.403	811	0	USD 1.078,6000	3.123.809,19	2,02
IE000S9YS762	Linde plc	STK		6.763	1.330	0	USD 475,0000	2.733.978,72	1,77
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		6.351	1.289	2.223	USD 568,8100	3.074.478,56	1,99
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK		9.111	1.200	2.228	USD 734,3800	5.694.413,77	3,69
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		16.247	2.667	0	USD 517,9500	7.161.815,87	4,64
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		3.100	389	0	USD 1.198,9200	3.163.108,09	2,05
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		51.730	9.741	0	USD 186,5800	8.214.283,74	5,32
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		14.052	19.280	5.228	USD 281,2400	3.363.391,05	2,18
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		18.472	18.472	0	USD 203,6200	3.201.079,69	2,07
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		5.713	893	0	USD 498,7000	2.424.743,06	1,57
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		5.863	5.863	5.359	USD 493,3900	2.461.911,12	1,60
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		21.038	1.878	0	USD 279,2900	5.000.598,31	3,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		3.803	467	3.101	USD 485,0200	1.569.813,67	1,02
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		28.042	1.316	0	USD 144,5400	3.449.523,98	2,24
US87256C1018	TKO Group Holdings Inc.	STK		17.618	17.618	0	USD 201,9600	3.028.196,83	1,96

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	36.196	36.196	0	USD 97,9700	3.017.976,27	1,96
US92826C8394	VISA Inc.		STK	11.668	1.277	3.325	USD 341,3800	3.389.976,03	2,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	144.554.979,94	93,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	74.993,54	0,05
Aktienindex-Derivate							EUR	74.993,54	0,05
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	74.993,54	0,05
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME IOM	Anzahl	9				74.993,54	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.962.183,97	7,10
Bankguthaben							EUR	10.962.183,97	7,10
EUR - Guthaben bei:							EUR	7.247.169,46	4,70
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	7.247.169,46		%	100,0000	7.247.169,46	4,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	2.173,57	0,00
			DKK	15.109,07		%	100,0000	2.024,11	0,00
			NOK	1.613,28		%	100,0000	137,61	0,00
			SEK	130,98		%	100,0000	11,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.712.840,94	2,41
			CHF	27.219,87		%	100,0000	29.116,83	0,02
			GBP	57.320,75		%	100,0000	65.674,55	0,04
			HKD	6.289,74		%	100,0000	688,00	0,00
			JPY	5.534.915,00		%	100,0000	31.896,03	0,02
			KRW	4.131.565,00		%	100,0000	2.506,13	0,00
			USD	4.209.977,30		%	100,0000	3.582.959,40	2,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.120.114,41	1,37
Dividendenansprüche			EUR	24.212,78				24.212,78	0,02
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	2.080.658,47				2.080.658,47	1,35
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	15.243,16				15.243,16	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.376.458,08	-2,19
Gezahlte Variation Margin			EUR	-74.993,54				-74.993,54	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-181.823,86				-181.823,86	-0,12
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-3.119.640,68				-3.119.640,68	-2,02
Fondsvermögen							EUR	154.335.813,78	100,00
Anteilwert MEAG GlobalAktien							EUR	71,95	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile MEAG GlobalAktien						STK		2.145.050,630	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.09.2025		
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)	
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)	
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)	
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)	
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)	
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	=	1 Euro (EUR)	
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)	
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)	
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörse

CME IOM Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	0	13.936
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	4.454	10.966
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	760	16.198
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	42	931
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings Inc.	STK	50.810	50.810
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	3.428	11.862
DE0007164600	SAP SE	STK	5.369	14.180
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	61.988	61.988
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK	71.393	71.393
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	752	10.342
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	19.627	19.627
CH0244767585	UBS Group AG	STK	4.441	94.587
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	5.713	5.713
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	0	53.365

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			27.337
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.723
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG GlobalAktien

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG GlobalAktien	EUR	71,95
Umlaufende Anteile MEAG GlobalAktien	STK	2.145.050,630

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG AktienSelect¹⁾

	MEAG AktienSelect A	MEAG AktienSelect I
ISIN	DE0001619997	DE000A0HF491
Auflagedatum	01.10.2003	20.04.2007 ²⁾
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,50 % p.a.	Max. 2,00 %, zzt. 0,45 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %	Max. 5,00 %, zzt. 0,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR	250.000 EUR
Fondsvermögen	518.879.735,17 €	18.434.618,08 €
Umlaufende Anteile	3.123.694,985	106.887,622
Anteilwert	166,11 €	172,47 €

Alle Daten per 30.09.2025

¹⁾ bis 31.03.2025 MEAG Nachhaltigkeit

²⁾ Die Anteilklasse I wurde zum 1. Juli 2019 reaktiviert und war vom 4. März 2013 bis 30. Juni 2019 inaktiv

Vermögensübersicht MEAG AktienSelect

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		538.176.148,28	100,16
1. Aktien		526.801.041,02	98,04
- Dienstleistungssektor	EUR	55.167.797,85	10,27
- Finanzdienstleister	EUR	90.736.458,29	16,89
- Gesundheit	EUR	53.163.274,29	9,89
- Immobilien	EUR	4.445.659,40	0,83
- Industrie	EUR	65.787.405,93	12,24
- Konsumgüter	EUR	37.771.108,75	7,03
- Rohstoffe	EUR	10.577.332,57	1,97
- Technologie	EUR	197.161.654,62	36,69
- Telekommunikation	EUR	9.216.314,80	1,72
- Versorger	EUR	2.774.034,52	0,52
2. Derivate		637.389,14	0,12
3. Bankguthaben		9.463.955,70	1,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände		1.273.762,42	0,24
II. Verbindlichkeiten		-861.795,03	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-861.795,03	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR	537.314.353,25	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG AktienSelect

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	526.801.041,02	98,04
Aktien							EUR	526.801.041,02	98,04
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK		443.973	257.418	0	AUD 18,6800	4.677.749,31	0,87
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd.	STK		26.472	26.472	23.020	CAD 165,6700	2.682.498,16	0,50
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK		25.857	25.857	20.414	CAD 81,7300	1.292.612,77	0,24
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK		161.994	161.994	101.991	CAD 52,0200	5.154.399,58	0,96
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		10.716	10.716	0	CAD 206,7600	1.355.214,48	0,25
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK		40.819	85.749	63.137	CAD 111,2800	2.778.358,51	0,52
CH0012005267	Novartis AG	STK		96.462	75.298	17.053	CHF 100,1200	10.330.828,95	1,92
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		9.458	21.908	12.450	CHF 147,0500	1.487.724,13	0,28
DK0010244508	A.P.M	STK		1.339	1.033	1.058	DKK 12.465,0000	2.235.986,76	0,42
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK		104.309	18.302	42.888	EUR 68,0000	7.093.012,00	1,32
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		2.289	0	8.946	EUR 828,1000	1.895.520,90	0,35
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		39.514	76.182	36.668	EUR 77,3300	3.055.617,62	0,57
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		295.674	295.674	0	EUR 12,8950	3.812.716,23	0,71
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		129.473	235.245	105.772	EUR 32,0900	4.154.788,57	0,77
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		82.888	168.655	85.767	EUR 16,7200	1.385.887,36	0,26
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		51.047	43.452	15.452	EUR 108,7000	5.548.808,90	1,03
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		343.917	645.747	301.830	EUR 8,0660	2.774.034,52	0,52
IT0000062072	Generali S.p.A.	STK		46.048	79.066	33.018	EUR 33,4100	1.538.463,68	0,29
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		19.560	19.560	0	EUR 191,5500	3.746.718,00	0,70
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		884.143	1.339.702	455.559	EUR 5,6140	4.963.578,80	0,92
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK		243.304	243.304	0	EUR 4,8160	1.171.752,06	0,22
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		43.128	43.128	0	EUR 59,9000	2.583.367,20	0,48
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		129.877	129.877	0	EUR 20,1900	2.622.216,63	0,49
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		83.686	162.028	78.342	EUR 56,3600	4.716.542,96	0,88
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		488.519	1.156.955	760.607	GBP 10,4500	5.849.018,73	1,09
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		1.040.639	707.994	895.086	GBP 3,0870	3.680.628,54	0,69
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK		2.140.045	0	2.878.141	GBP 0,8380	2.055.208,20	0,38
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		522.967	522.967	0	GBP 3,3400	2.001.271,52	0,37
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		2.502.767	0	518.390	GBP 0,8620	2.470.650,84	0,46
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK		79.767	79.767	0	HKD 442,0000	3.856.597,46	0,72
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD.	STK		286.815	0	107.642	HKD 65,9500	2.069.071,24	0,39
KYG600071028	WH Group Ltd	STK		3.658.737	3.658.737	0	HKD 8,4300	3.373.786,14	0,63
JP3118000003	ASICS Corp.	STK		54.914	134.579	79.665	JPY 3.872,0000	1.225.304,73	0,23
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		203.964	203.964	0	JPY 1.600,5000	1.881.199,62	0,35
JP3218900003	CAPCOM CO. LTD.	STK		76.370	76.370	0	JPY 4.023,0000	1.770.510,50	0,33
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		72.658	72.658	61.863	JPY 4.262,0000	1.784.524,72	0,33
JP3205800000	Kao Corp.	STK		79.535	79.535	0	JPY 6.451,0000	2.956.725,53	0,55

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		55.446	55.446	34.565 JPY	5.160,0000	1.648.715,06	0,31
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	STK		385.669	385.669	379.918 JPY	851,3000	1.892.008,35	0,35
JP3733000008	NEC Corp.	STK		51.504	70.903	19.399 JPY	4.739,0000	1.406.544,09	0,26
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK		101.991	101.991	0 JPY	3.247,0000	1.908.401,82	0,36
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		32.632	34.619	20.092 JPY	7.963,0000	1.497.428,49	0,28
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK		139.084	139.084	0 JPY	164,0000	131.445,80	0,02
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK		139.084	320.607	381.911 JPY	4.259,0000	3.413.583,23	0,64
JP3814800003	Subaru Corp.	STK		283.035	107.900	207.601 JPY	3.030,0000	4.942.065,03	0,92
JP3538800008	Tdk Corp.	STK		180.048	180.048	0 JPY	2.148,5000	2.229.201,58	0,41
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK		96.341	96.341	51.512 JPY	4.255,0000	2.362.307,33	0,44
NO0010208051	Yara International ASA	STK		87.301	87.301	0 NOK	364,6000	2.714.962,14	0,51
SE0005190238	Tele2 AB	STK		172.697	172.697	0 SEK	160,5500	2.508.958,77	0,47
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		28.479	38.910	10.431 USD	121,0000	2.932.731,06	0,55
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK		20.848	20.848	0 USD	75,7600	1.344.208,07	0,25
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK		190.425	115.476	282.433 USD	17,5100	2.837.737,66	0,53
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		12.862	12.862	0 USD	214,6500	2.349.641,11	0,44
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		93.705	18.526	12.570 USD	243,1000	19.386.966,38	3,61
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		73.252	20.763	23.006 USD	243,5500	15.183.425,19	2,83
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		11.043	11.043	0 USD	491,2500	4.616.913,83	0,86
US0311621009	Amgen Inc.	STK		31.072	8.557	0 USD	282,2000	7.462.568,85	1,39
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		15.317	15.317	0 USD	245,7000	3.202.882,47	0,60
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		21.396	34.235	12.839 USD	204,7400	3.728.184,71	0,69
JE008TDN8H13	Aptiv PLC	STK		100.867	95.384	95.119 USD	86,2200	7.401.491,69	1,38
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		14.694	14.694	0 USD	317,6700	3.972.632,32	0,74
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		13.171	24.534	11.363 USD	293,5000	3.289.947,66	0,61
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK		52.092	52.092	17.362 USD	81,2500	3.602.106,38	0,67
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK		23.942	23.942	43.724 USD	132,4000	2.697.804,94	0,50
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		8.598	14.682	6.084 USD	477,1500	3.491.519,74	0,65
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		10.343	10.343	0 USD	157,5600	1.386.930,28	0,26
US03073E1055	Cencora Inc.	STK		32.543	7.492	6.420 USD	312,5300	8.655.884,08	1,61
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		6.880	4.975	10.023 USD	275,1050	1.610.827,57	0,30
US1255231003	Cigna Group, The	STK		8.929	8.692	11.333 USD	288,2500	2.190.454,68	0,41
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK		31.001	31.001	36.064 USD	53,1600	1.402.564,39	0,26
US20030N1019	Comcast Corp.	STK		83.493	163.222	109.780 USD	31,4200	2.232.638,35	0,42
US23918K1088	DaVita Inc.	STK		22.366	22.836	28.207 USD	132,8700	2.529.166,31	0,47
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		130.755	108.962	118.840 USD	56,7500	6.315.188,30	1,18
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK		9.363	0	0 USD	172,8800	1.377.596,12	0,26
US2561631068	DocuSign Inc.	STK		141.211	141.211	0 USD	72,0900	8.663.745,52	1,61
US2566771059	Dollar General Corp. (New)	STK		37.123	37.123	0 USD	103,3500	3.265.244,30	0,61

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US2786421030	eBay Inc.		STK	55.092	19.451	30.893	USD	90,9500	4.264.355,23	0,79
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	9.109	13.949	4.840	USD	201,7000	1.563.647,06	0,29
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	12.382	3.084	2.859	USD	763,0000	8.040.396,60	1,50
US29084Q1004	Emcor Group Inc.		STK	7.778	3.520	13.207	USD	649,5400	4.299.678,40	0,80
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	2.522	729	0	USD	783,2400	1.681.133,00	0,31
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.		STK	91.206	91.206	168.996	USD	50,7800	3.941.651,64	0,73
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	17.537	17.537	9.126	USD	122,5900	1.829.668,79	0,34
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc.		STK	6.484	14.225	7.741	USD	224,5800	1.239.299,34	0,23
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.		STK	58.929	58.929	96.355	USD	65,9400	3.307.045,33	0,62
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited		STK	302.073	507.024	204.951	USD	6,0200	1.547.642,09	0,29
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.		STK	4.031	5.552	4.764	USD	426,2000	1.462.138,04	0,27
US4364401012	Hologic Inc.		STK	26.976	26.976	0	USD	67,4900	1.549.455,52	0,29
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	14.716	3.497	3.380	USD	405,1900	5.074.703,01	0,94
US40434L1052	HP Inc.		STK	51.910	0	98.577	USD	27,2300	1.202.986,64	0,22
US4435106079	Hubbell Inc.		STK	4.814	4.814	0	USD	430,3100	1.762.989,23	0,33
US4448591028	Humana Inc.		STK	11.402	15.542	4.140	USD	260,1700	2.524.645,40	0,47
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	4.253	5.167	914	USD	638,8900	2.312.509,93	0,43
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.		STK	18.028	25.286	7.258	USD	260,7600	4.000.835,13	0,74
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	34.200	62.303	28.103	USD	282,1600	8.212.657,02	1,53
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	25.843	33.223	7.380	USD	109,9500	2.418.244,98	0,45
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	69.918	47.855	32.412	USD	124,3600	7.400.002,11	1,38
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	107.974	13.366	18.479	USD	133,9000	12.304.441,36	2,29
US5261071071	Lennox International Inc.		STK	9.344	9.344	4.437	USD	529,3600	4.209.650,93	0,78
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.		STK	4.627	6.173	15.808	USD	332,6900	1.310.090,75	0,24
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	27.170	21.807	6.668	USD	568,8100	13.152.823,57	2,45
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	6.292	7.364	4.656	USD	303,8900	1.627.298,62	0,30
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	659	1.125	466	USD	2.336,9400	1.310.675,29	0,24
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	74.567	2.471	32.207	USD	517,9500	32.869.768,21	6,12
US6174464486	Morgan Stanley		STK	10.778	78.884	68.106	USD	158,9600	1.458.102,88	0,27
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	47.388	32.386	35.557	USD	118,4600	4.777.517,00	0,89
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.		STK	11.421	11.421	0	USD	140,3800	1.364.493,60	0,25
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	275.530	55.229	115.055	USD	186,5800	43.751.819,06	8,14
US62944T1051	NVR INC.		STK	205	296	91	USD	8.034,6600	1.401.791,74	0,26
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	7.817	17.674	34.513	USD	203,6200	1.354.636,20	0,25
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	95.386	29.177	20.318	USD	67,0600	5.443.902,26	1,01
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	13.333	16.233	2.900	USD	200,9300	2.279.999,74	0,42
US7433151039	Progressive Corp.		STK	13.474	26.529	13.055	USD	246,9500	2.831.833,45	0,53
US7591EP1005	Regions Financial Corp.		STK	80.709	80.709	0	USD	26,3700	1.811.316,03	0,34
US78409V1044	S&P Global Inc.		STK	2.760	2.760	0	USD	486,7100	1.143.250,72	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	14.404	33.978	35.367 USD	237,0000	2.905.317,45	0,54	
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.		STK	23.493	41.792	101.834 USD	71,0500	1.420.576,72	0,26	
US8716071076	Synopsys Inc.		STK	2.516	2.516	0 USD	493,3900	1.056.484,46	0,20	
US8718291078	Sysco Corp.		STK	48.684	0	24.439 USD	82,3400	3.411.608,99	0,63	
US87612E1064	Target Corp.		STK	21.061	0	6.645 USD	89,7000	1.607.805,70	0,30	
US5010441013	The Kroger Co.		STK	49.729	16.687	10.793 USD	67,4100	2.852.963,31	0,53	
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	15.379	58.803	43.424 USD	144,5400	1.891.813,33	0,35	
US8962391004	Trimble Inc.		STK	55.487	64.558	9.071 USD	81,6500	3.855.756,21	0,72	
US90138F1021	Twilio Inc.		STK	18.246	21.135	74.976 USD	100,0900	1.554.248,63	0,29	
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.		STK	8.704	8.704	2.898 USD	546,7500	4.050.137,87	0,75	
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	113.268	189.599	76.331 USD	43,9500	4.236.705,19	0,79	
US92826C8394	VISA Inc.		STK	27.432	26.749	25.236 USD	341,3800	7.969.988,22	1,48	
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	17.430	32.182	14.752 USD	114,5000	1.698.497,87	0,32	
US9418481035	Waters Corp.		STK	5.574	5.574	0 USD	299,8100	1.422.247,61	0,26	
US9581021055	Western Digital Corp.		STK	52.068	52.068	0 USD	120,0600	5.320.241,77	0,99	
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.		STK	12.386	17.776	38.115 USD	195,4500	2.060.292,51	0,38	
US98978V1035	Zoetis Inc.		STK	29.132	33.318	4.186 USD	146,3200	3.627.739,78	0,68	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	526.801.041,02	98,04	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	637.389,14	0,12	
Aktienindex-Derivate							EUR	637.389,14	0,12	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	98.009,14	0,02	
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	20				79.360,94	0,01	
DE000F10PEK2	STOXX 600 ESG-X Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	75				4.500,00	0,00	
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 11.12.25	OSA	Anzahl	8				14.148,20	0,00	
Optionsrechte							EUR	539.380,00	0,10	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	539.380,00	0,10	
OET061110731	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 4.850,00	EUREX	Anzahl	-14.900			EUR	38,3000	-570.670,00	-0,11
OET061110730	Put Eurostoxx50 16.01.26 Strike EUR 5.100,00	EUREX	Anzahl	14.900			EUR	62,2000	926.780,00	0,17
OET061110708	Put Eurostoxx50 21.11.25 Strike EUR 4.850,00	EUREX	Anzahl	-14.900			EUR	14,2000	-211.580,00	-0,04
OET061110707	Put Eurostoxx50 21.11.25 Strike EUR 5.100,00	EUREX	Anzahl	14.900			EUR	26,5000	394.850,00	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.463.955,70	1,76	
Bankguthaben							EUR	9.463.955,70	1,76	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.679.880,76	0,31	
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	1.679.880,76		%	100,0000	1.679.880,76	0,31	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	177.145,52	0,03
		DKK		709.628,57		%	100,0000	95.066,49	0,02
		NOK		145.699,83		%	100,0000	12.427,59	0,00
		SEK		769.718,06		%	100,0000	69.651,44	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	7.606.929,42	1,42
		AUD		670.440,46		%	100,0000	378.149,67	0,07
		CAD		539.465,73		%	100,0000	329.968,64	0,06
		CHF		204.342,35		%	100,0000	218.583,03	0,04
		GBP		301.876,82		%	100,0000	345.871,70	0,06
		HKD		1.280.584,01		%	100,0000	140.077,01	0,03
		JPY		126.182.138,00		%	100,0000	727.149,26	0,14
		NZD		1.013,31		%	100,0000	500,75	0,00
		SGD		121.723,44		%	100,0000	80.356,11	0,01
		USD		6.320.741,16		%	100,0000	5.379.354,18	1,00
		ZAR		140.261,29		%	100,0000	6.919,07	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.273.762,42	0,24
	Dividendenansprüche	EUR		486.531,62				486.531,62	0,09
	Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR		71.855,31				71.855,31	0,01
	Quellensteuerrückstellungsansprüche	EUR		715.375,49				715.375,49	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-861.795,03	-0,16
	Gezahlte Variation Margin	EUR		-98.009,14				-98.009,14	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR		-656.984,22				-656.984,22	-0,12
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften	EUR		-106.801,67				-106.801,67	-0,02
Fondsvermögen							EUR	537.314.353,25	100,00
Anteilwert MEAG AktienSelect A							EUR	166,11	
Anteilwert MEAG AktienSelect I							EUR	172,47	
Umlaufende Anteile MEAG AktienSelect A							STK	3.123.694,985	
Umlaufende Anteile MEAG AktienSelect I							STK	106.887,622	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,514800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSA	Osaka - Osaka Securities Exchange - Options and Futures

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US88579Y1010	3M Co.	STK	0	44.554
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	107.623	107.623
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	18.892	18.892
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK	0	50.337
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	8.413	8.413
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	9.296	9.296
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	205.264	205.264
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	7.655	7.655
IE00BFT3W74	Allegion PLC	STK	13.612	22.326
US0258161092	American Express Co.	STK	30.208	30.208
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	15.804	15.804
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	0	54.179
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	0	529.482
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	47.405	47.405
FR0000120628	AXA S.A.	STK	23.628	23.628
US0584981064	Ball Corp.	STK	26.182	48.314
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK	83.823	83.823
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	38.348	38.348
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd.	STK	129.469	129.469
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	1.724	1.724
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	32.150	62.425
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	22.645	22.645
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	18.292	18.292
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	8.862	37.866
US1729081059	Cintas Corp.	STK	7.003	7.003
US1890541097	Clorox Co., The	STK	0	39.998
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	STK	29.043	141.429
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK	97.058	97.058
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	0	77.984
US2441991054	Deere & Co.	STK	9.425	9.425
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	15.013	15.013
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	49.587	99.475
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	11.797	11.797
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	5.724	5.724
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	5.062	5.062
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	0	43.756
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	10.116	10.116

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	8.505	8.505
US3666511072	Gartner Inc..	STK	17.192	17.192
US6687711084	Gen Digital Inc.	STK	56.652	224.452
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	30.681	39.975
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.	STK	113.577	113.577
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	77.794	77.794
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	108.541	108.541
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	200.219	318.404
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	0	73.047
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	273.666	273.666
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	15.549	43.147
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	25.817	77.196
US45784P1012	Insulet Corporation	STK	0	4.055
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	STK	6.245	6.245
US4601461035	International Paper Co.	STK	72.536	72.536
US4612021034	Intuit Inc.	STK	8.103	8.103
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK	0	101.397
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	29.549
JP3496400007	Kddi Corp.	STK	29.667	96.177
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK	130.497	130.497
IE00059YS762	Linde plc	STK	18.150	18.150
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	0	59.975
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	4.361	4.361
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	0	94.069
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	STK	0	69.056
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	44.453	44.453
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	12.950	17.183
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK	0	18.800
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	0	51.854
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	2.546	2.546
US6516391066	Newmont Corp.	STK	60.815	60.815
F0009000681	Nokia Oyj	STK	280.192	280.192
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	174.827	174.827
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	0	79.732
F0009014377	Orion Corp.	STK	0	17.145
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	54.683
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	0	170.268
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	17.407	17.407
GB0007099541	Prudential PLC	STK	0	105.000

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	0	31.380
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	27.494	27.494
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	0	10.124
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	0	35.264
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	4.436	4.436
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	3.260	24.950
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	0	248.148
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	0	95.873
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	2.598	5.154
CH1256740924	SGS S.A.	STK	0	27.545
US8574771031	State Street Corp.	STK	0	11.931
US858191009	Steel Dynamics Inc.	STK	0	10.947
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	0	164.156
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	46.552	46.552
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK	178.031	257.121
NO0010063308	Telenor ASA	STK	0	124.618
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	0	236.405
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	66.583	66.583
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	27.047	27.047
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	10.681	20.413
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	4.235	4.235
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	0	59.010
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	12.816	38.146
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	2.390	2.390
AT0000746409	Verbund AG	STK	0	30.725
SE0000115446	Volvo, AB	STK	0	33.395
CA9611485090	Weston Ltd., George	STK	7.241	7.241
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	60.253
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	42.847	42.847
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06670509R1	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	95.599	95.599
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	75.785	75.785

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			15.710
S&P 500				
STOXX EUROPE 600 ESG-X				
TOPIX)				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/JPY	EUR			1.570
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			149.000
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			141.550
EURO STOXX 50 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG AktienSelect

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG AktienSelect A	EUR	166,11
Anteilwert MEAG AktienSelect I	EUR	172,47
Umlaufende Anteile MEAG AktienSelect A	STK	3.123.694,985
Umlaufende Anteile MEAG AktienSelect I	STK	106.887,622

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG GlobalBalance DF

ISIN	DE0009782763
Auflagedatum	02.10.2000
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,10 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	83.472.437,87 €
Umlaufende Anteile	1.039.342,967
Anteilwert	80,31 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG GlobalBalance DF

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		83.662.012,63	100,23
1. Investmentanteile		81.226.567,92	97,31
- Rentenfonds	EUR	35.468.903,47	42,49
- Aktienfonds	EUR	16.339.790,18	19,58
- Gemischte Fonds	EUR	2.015.086,32	2,41
- Indexfonds	EUR	27.402.787,95	32,83
2. Derivate		3.853,81	0,00
3. Bankguthaben		964.617,40	1,16
4. Sonstige		1.287.289,94	1,54
5. Sonstige Vermögensgegenstände		179.683,56	0,22
II. Verbindlichkeiten		-189.574,76	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-189.574,76	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR	83.472.437,87	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG GlobalBalance DF

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.287.289,94	1,54
Zertifikate							EUR	1.287.289,94	1,54
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC	STK	20.292	49.549	29.257	USD	74,5400	1.287.289,94	1,54
Investmentanteile							EUR	81.226.567,92	97,31
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	8.406.409,16	10,07
DE000A0HF483	MEAG EuroInvest I	ANT	18.039	0	0	EUR	128,6000	2.319.815,40	2,78
DE0009757443	MEAG EuroRent A	ANT	71.916	0	0	EUR	28,0200	2.015.086,32	2,41
DE000A2PPIZ8	MEAG GlobalAktien	ANT	49.946	0	0	EUR	71,6400	3.578.131,44	4,29
DE000A141UQ6	MEAG ProInvest I	ANT	1.664	1.664	0	EUR	296,5000	493.376,00	0,59
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	72.820.158,76	87,24
LU1846577168	Artemis Fd-SmartGARP GL EM Eq. I EUR acc.	ANT	496.008	0	283.992	EUR	1,8320	908.438,65	1,09
IE0004HHNT04	Comgest Growth-Europe Compoun. SEA EUR acc.	ANT	50	0	138.845	EUR	10,2400	512,00	0,00
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds X T EUR	ANT	1.039	0	0	EUR	1.203,2200	1.250.145,58	1,50
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	ANT	11.698	22.948	11.250	EUR	102,7800	1.202.320,44	1,44
DE000A0F5UJ7	iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	ANT	26.295	33.435	40.151	EUR	30,8150	810.280,43	0,97
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE	ANT	1	0	29.999	EUR	55,2800	55,28	0,00
IE000F6G1DE0	iShsIII-E0 Corp Bd 1-5yr U.ETF EUR acc.	ANT	185.302	0	122.275	EUR	5,4490	1.009.636,48	1,21
LU0984223668	L&G-L&G Euro Corp.Bd Fd(Excl's) I EUR acc.	ANT	2.418.922	0	0	EUR	1,2410	3.002.849,77	3,60
IE00BDTYL24	Man Fds VI-Man High Yld Opps I EUR	ANT	20.519	0	0	EUR	165,2900	3.391.585,51	4,06
IE0002ZQU5P1	Man VI-Man Credit Opo.Alterna. INF H EUR acc.	ANT	16.048	16.048	0	EUR	128,6700	2.064.896,16	2,47
IE000VA5W9H0	Man-Man Glob.Inv.Grade Opps I Hgd EUR acc.	ANT	21.633	0	0	EUR	128,5700	2.781.354,81	3,33
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd BI-EUR	ANT	157.000	0	70.873	EUR	14,5700	2.287.474,30	2,74
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd I EUR acc.	ANT	4.959	0	0	EUR	131,6100	652.653,99	0,78
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd S EUR acc.	ANT	22.000	0	0	EUR	113,5200	2.497.440,00	2,99
LU0414045319	Schroder ISF Euro Corp.Bond X dist. EUR	ANT	19.400	0	0	EUR	140,0110	2.716.207,58	3,25
IE00BKF1PS04	Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR acc.	ANT	20.818	0	0	EUR	142,3700	2.963.918,88	3,55
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bd 1C	ANT	1	0	27.149	EUR	162,0700	162,07	0,00
FR0010377028	MUF-Amundi Topix II UCITS ETF D-JPY	ANT	9.561	10.391	831	JPY	30.425,0000	1.676.330,28	2,01
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 Swap U.ETF C capit. USD	ANT	25.531	13.860	12.612	USD	131,7080	2.861.827,37	3,43
IE00BYXWSX94	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. A USD Accumulating	ANT	21.748	0	0	USD	174,0500	3.221.480,34	3,86
IE00BJ357S15	Brown Advisory Fds-US Flex.Eq. C USD Acc	ANT	57.500	57.500	0	USD	40,2400	1.969.191,49	2,36
DE000A3E18Z5	Empureon US Equity Fund Anteilsklasse X	ANT	109	19	0	USD	20.636,4200	1.914.357,26	2,29
IE00BKSBSG544	Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF USD Acc	ANT	205.450	82.670	0	USD	11,9900	2.096.464,26	2,51
LU0555027738	GS US Dollar Credit I CAP USD	ANT	301	0	0	USD	11.242,4500	2.879.980,81	3,45
IE0000J5TQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF USD acc.	ANT	101.115	144.579	108.651	USD	19,6520	1.691.159,13	2,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IEooBNRQM384	InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF USD acc.		ANT	51.099	66.474	15.375 USD	76,7450	3.337.525,75	4,00
IEooB3YCGJ38	InvescoMI S&P 500 ETF Acc		ANT	2.127	1.024	2.140 USD	1.322,3200	2.393.680,54	2,87
IEooB4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF USD (Dist)		ANT	19.814	0	8.319 USD	97,5900	1.645.658,09	1,97
IEooB2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF USD (Dist)		ANT	25.400	5.803	0 USD	92,2400	1.993.954,04	2,39
IEooBF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE JPM US Research Enhanced Index		ANT	33.522	33.522	0 USD	65,9300	1.880.940,82	2,25
LU0217389567	JPMorgan-US Aggregate Bond Fd		ANT	120.324	0	64.818 USD	19,8600	2.033.731,61	2,44
IEoooNS7XVU2	Man Fds-Man Dynamic Income I USD acc.		ANT	10.000	0	0 USD	190,1500	1.618.297,87	1,94
LU1001014080	Multipartner-Konwave Gold Equ C capit. USD		ANT	2.543	0	0 USD	732,8100	1.585.987,94	1,90
LU1022033309	MUP-Konwave Transition Metals C USD		ANT	4.157	0	0 USD	176,0500	622.842,43	0,75
LU1429558650	N.I.F.(L.)I-L.S.US Gwth Equity S1 A (USD)		ANT	3.284	0	0 USD	450,8700	1.260.133,69	1,51
IEooBKTNQ897	Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Class C USD Acc Series 1		ANT	44.956	0	20.044 USD	19,5010	746.116,56	0,89
IEooBH7Y7M45	Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II C USD Institutional		ANT	38.188	38.188	0 USD	28,9500	940.887,32	1,13
IEooBHXMH11	UBS(Ir)ETF-S&P 500 SS UC.ETF USD acc		ANT	66.137	46.135	44.735 USD	48,0850	2.706.551,19	3,24
IEooo7471695	Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index A		ANT	12.613	0	9.889 USD	196,2730	2.106.886,26	2,52
LU0429459356	Xtrackers II US Treasuries 1D		ANT	12.569	0	0 USD	195,9650	2.096.241,78	2,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	82.513.857,86	98,85
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	3.853,81	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	-15.439,57	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-15.439,57	-0,02
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	-30				-19.407,61	-0,02
XCooo9656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	1				3.968,04	0,00
Zins-Derivate							EUR	-15.750,00	-0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	-15.750,00	-0,02
DEoooF1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	1.500				-11.550,00	-0,01
DEoooF1ZLHN3	6% Euro-BTP Italian Gov. Bond Fut. 08.12.25	EUREX	EUR	1.500				-4.200,00	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	35.043,38	0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-34.486,12	-0,04
offene Positionen							EUR	-9.753,22	-0,01
AUD/USD 0.27 Mio.		OTC		268.437				-2.610,51	0,00
EUR/CHF 0.77 Mio.		OTC		774.842				1.831,97	0,00
NZD/USD 1.61 Mio.		OTC		1.614.380				5.591,31	0,01
USD/CAD 1.28 Mio.		OTC		1.283.711				-16.663,75	-0,02
USD/CHF 1.2 Mio.		OTC		1.200.000				12.128,50	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
USD/JPY 2.8 Mio.		OTC		2.800.545				-11.058,82	-0,01
USD/SEK 0.31 Mio.		OTC		312.938				1.028,08	0,00
geschlossene Positionen							EUR	-24.732,90	-0,03
AUD/USD 4.65 Mio.		OTC		4.651.819				18.262,58	0,02
GBP/USD 0.45 Mio.		OTC		450.597				-3.047,21	0,00
NZD/USD 1.58 Mio.		OTC		1.579.379				4.818,00	0,01
USD/CAD 8.72 Mio.		OTC		8.721.081				-47.964,08	-0,06
USD/CHF 1.2 Mio.		OTC		1.200.000				2.846,19	0,00
USD/JPY 1.8 Mio.		OTC		1.800.000				731,27	0,00
USD/NOK 1.78 Mio.		OTC		1.779.835				-262,04	0,00
USD/SEK 0.31 Mio.		OTC		312.938				-117,61	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	69.529,50	0,08
offene Positionen							EUR	78.957,97	0,09
EUR/USD 14.93 Mio.		OTC		14.931.150				81.545,14	0,10
GBP/USD 1.04 Mio.		OTC		1.042.864				-2.556,50	0,00
USD/NOK 0 Mio.		OTC		1.686				-30,67	0,00
geschlossene Positionen							EUR	-9.428,47	-0,01
AUD/USD 1.2 Mio.		OTC		1.199.785				3.045,60	0,00
EUR/USD 6.99 Mio.		OTC		6.986.229				-22.080,35	-0,03
GBP/USD 2.49 Mio.		OTC		2.487.394				-4.929,52	-0,01
NZD/USD 1.61 Mio.		OTC		1.608.051				-503,90	0,00
USD/CAD 0.09 Mio.		OTC		94.090				-237,69	0,00
USD/CHF 1.25 Mio.		OTC		1.250.000				18.752,42	0,02
USD/NOK 2.76 Mio.		OTC		2.762.691				4.488,16	0,01
USD/SEK 3.76 Mio.		OTC		3.757.977				-7.963,19	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	964.617,40	1,16
Bankguthaben							EUR	964.617,40	1,16
EUR - Guthaben bei:							EUR	874.773,47	1,05
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)		EUR		874.773,47		%	100,0000	874.773,47	1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	89.843,93	0,11
		CHF		1.873,02		%	100,0000	2.003,55	0,00
		GBP		1.514,75		%	100,0000	1.735,51	0,00
		HKD		19.201,37		%	100,0000	2.100,35	0,00
		MXN		46.072,75		%	100,0000	2.138,87	0,00
		NZD		3.981,79		%	100,0000	1.967,68	0,00
		USD		93.880,11		%	100,0000	79.897,97	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		179.683,56	0,22
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	144.787,29				144.787,29	0,17
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	3.706,70				3.706,70	0,00
	Variation Margin		EUR	31.189,57				31.189,57	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR		-106.171,09	-0,13
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		-106.171,09	-0,13
		AUD		-20.239,15	%	100,0000		-11.415,52	-0,01
		CAD		-204,45	%	100,0000		-125,05	0,00
		JPY		-16.421.225,00	%	100,0000		-94.630,52	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-83.403,67	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-76.100,77				-76.100,77	-0,09
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-7.302,90				-7.302,90	-0,01
Fondsvermögen						EUR		83.472.437,87	100,00
Anteilwert MEAG GlobalBalance DF						EUR		80,31	
Umlaufende Anteile MEAG GlobalBalance DF						STK		1.039.342,967	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	
Over-the-Counter	

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1623762413	Carmignac Portf.-Emergents FW EUR acc.	ANT	0	4.935
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	ANT	19.260	19.260
DE000A0F5UF5	iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE	ANT	0	13.631

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			107.150
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
FTSE 100 PRICE INDEX				
MDAX (PERF. INDEX) TR				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			43.034
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			94.986
BTP 10y 6%				
Euro-Bobl 5y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 2y 6%				
US Treasury Notes 5y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.805
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Ultra US Treasury Bonds 30y 6%				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Ultra US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 10y 6%)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			999
GBP/USD	EUR			1.131
USD/CAD	EUR			5.753
USD/CHF	EUR			980
USD/JPY	EUR			7.601
USD/NOK	EUR			785
USD/SEK	EUR			3.113
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			5.521
EUR/USD	EUR			45.501
GBP/USD	EUR			4.047
NZD/USD	EUR			1.701
USD/CAD	EUR			2.959
USD/NOK	EUR			4.733
USD/SEK	EUR			277
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			2.549
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG GlobalBalance DF

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG GlobalBalance DF	EUR	80,31
Umlaufende Anteile MEAG GlobalBalance DF	STK	1.039.342,967

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG GlobalChance DF

ISIN	DE0009782789
Auflagedatum	02.10.2000
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,50 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	672.429.610,62 €
Umlaufende Anteile	7.192.666,160
Anteilwert	93,49 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG GlobalChance DF

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		674.137.884,25	100,25
1. Investmentanteile		662.380.263,51	98,51
- Rentenfonds	EUR	62.913.726,08	9,36
- Aktienfonds	EUR	312.824.596,60	46,52
- Indexfonds	EUR	286.641.940,83	42,63
2. Derivate		-190.846,37	-0,03
3. Bankguthaben		5.465.387,65	0,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände		6.483.079,46	0,96
II. Verbindlichkeiten		-1.708.273,63	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.708.273,63	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR	672.429.610,62	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG GlobalChance DF

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Investmentanteile						EUR		662.380.263,51	98,51
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		79.526.298,28	11,83
DE000A0HF483	MEAG EuroInvest I	ANT	209.628	82.628	0	EUR	128,6000	26.958.160,80	4,01
DE000A2PPJZ8	MEAG GlobalAktien	ANT	319.907	0	0	EUR	71,6400	22.918.137,48	3,41
DE000A141UQ6	MEAG ProInvest I	ANT	100.000	0	0	EUR	296,5000	29.650.000,00	4,41
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		582.853.965,23	86,68
LU1846577168	Artemis Fd-SmartGARP GLEM Eq. I EUR acc.	ANT	5.500.000	0	0	EUR	1,8320	10.073.250,00	1,50
IE0004HHNT04	Comgest Growth-Europe Compoun. SEA EUR acc.	ANT	35	0	1.631.173	EUR	10,2400	358,40	0,00
DE000A40RCP9	Empureon Europe Equity Fund X	ANT	712	712	0	EUR	10.005,6000	7.123.987,20	1,06
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds X T EUR	ANT	8.660	0	0	EUR	1.203,2200	10.419.885,20	1,55
IE00B3YCGJ38	InvescoMI S&P 500 ETF Acc	ANT	32.736	0	14.965	EUR	1.127,1500	36.898.382,40	5,49
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	ANT	125.429	267.049	141.620	EUR	102,7800	12.891.592,62	1,92
DE000A0F5UJ7	iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	ANT	536.471	544.826	650.348	EUR	30,8150	16.531.353,87	2,46
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE	ANT	14.392	313.100	778.202	EUR	55,2800	795.589,76	0,12
IE00B5BMRO87	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF USD (Acc)	ANT	55.772	0	14.916	EUR	605,7600	33.784.446,72	5,02
IE0002ZQU5P1	Man VI-Man Credit Opo.Alterna. INF H EUR acc.	ANT	120.125	120.125	0	EUR	128,6700	15.456.483,75	2,30
LI115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd I EUR acc.	ANT	75.000	0	0	EUR	131,6100	9.870.750,00	1,47
IE00BKF1PS04	Twelve Cat Bond Fund S11 EUR acc.	ANT	74.500	0	0	EUR	142,3700	10.606.565,00	1,58
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Distributing	ANT	341.067	0	133.933	EUR	107,4500	36.647.649,15	5,45
FR0010377028	MUF-Amundi Topix II UCITS ETF D-JPY	ANT	20.400	20.399	0	JPY	30.425,0000	3.576.732,31	0,53
LU0683601610	AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. S1 acc. USD	ANT	290.000	0	0	USD	96,5500	23.829.361,70	3,54
IE00BJ357S15	Brown Advisory Fds-US Flex.Eq. C USD Acc	ANT	650.000	650.000	0	USD	40,2400	22.260.425,53	3,31
IE00B520HN47	Dodge&Cox Worldw.Fds-U.S.Stock USD	ANT	880.000	0	0	USD	54,1900	40.584.851,06	6,04
DE000A3E18Z5	Empureon US Equity Fund Anteilsklasse X	ANT	2.275	0	0	USD	20.636,4200	39.955.621,70	5,94
LU2210152232	Fidelity SICAV-Abs.Rtn Gl.Eq. IPF USD acc.	ANT	850.000	850.000	0	USD	13,8000	9.982.978,72	1,48
IE00BKSBGS44	Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF USD Acc	ANT	3.046.844	1.447.854	0	USD	11,9900	31.090.774,09	4,62
IE00BYVJ8M18	Fisher Inv.Inst.Fds-US Equ.ESG USD acc.	ANT	152.000	0	0	USD	285,1300	36.884.902,13	5,49
IE000OJ5TQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF USD acc.	ANT	1.067.053	1.402.187	1.398.662	USD	19,6520	17.846.574,94	2,65
IE00BNRQM384	InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF USD acc.	ANT	547.283	547.283	0	USD	76,7450	35.745.730,93	5,32
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE JPM US Research Enhanced Index	ANT	545.985	258.896	0	USD	65,9300	30.635.566,85	4,56
IE000NS7XVU2	Man Fds-Man Dynamic Income I USD acc.	ANT	102.330	0	0	USD	190,1500	16.560.042,13	2,46
LU1429558650	N.I.F.(L.)I-L.S.US Gwth Equity S1 A (USD)	ANT	62.950	0	0	USD	450,8700	24.155.120,43	3,59
IE00BKTNQ897	Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Class C USD Acc Series 1	ANT	450.000	0	0	USD	19,5010	7.468.468,09	1,11
IE00BH7Y7M45	Russ.Inv.-Acad.Em.Mkts Eq.II C USD Institutional	ANT	445.606	445.606	0	USD	28,9500	10.978.973,36	1,63

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight 1C USD	ANT		341.667	165.861	0 USD	103,8500	30.197.547,19	4,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	662.380.263,51	98,51
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-190.846,37	-0,03
Aktienindex-Derivate							EUR	766.583,76	0,11
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	766.583,76	0,11
DE000C7GEVL3	Dax Index Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	1				3.812,50	0,00
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	22				10.560,00	0,00
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	130				463.146,22	0,07
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	128				-64.640,00	-0,01
XC0009690246	TOPIX Tokyo Stock Pr Index Fut. 11.12.25	OSA	Anzahl	200				353.705,04	0,05
Devisen-Derivate							EUR	-957.430,13	-0,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-1.332.208,72	-0,20
offene Positionen							EUR	-1.081.448,68	-0,16
EUR/CHF 16.03 Mio.		OTC		16.031.214				37.902,80	0,01
EUR/USD 70.35 Mio.		OTC		70.350.628				-465.876,13	-0,07
USD/CAD 22.03 Mio.		OTC		22.026.820				-372.302,00	-0,06
USD/JPY 48.27 Mio.		OTC		48.273.738				-343.703,09	-0,05
USD/SEK 4.17 Mio.		OTC		4.170.283				62.529,74	0,01
geschlossene Positionen							EUR	-250.760,04	-0,04
EUR/USD 54.81 Mio.		OTC		54.814.417				-250.760,04	-0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	374.778,59	0,06
offene Positionen							EUR	126.374,48	0,02
AUD/USD 15.33 Mio.		OTC		15.326.751				136.983,77	0,02
GBP/USD 4.52 Mio.		OTC		4.515.852				-10.609,29	0,00
geschlossene Positionen							EUR	248.404,11	0,04
GBP/USD 16.47 Mio.		OTC		16.471.546				234.704,04	0,03
USD/SEK 4.2 Mio.		OTC		4.202.011				13.700,07	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.465.387,65	0,81
Bankguthaben							EUR	5.465.387,65	0,81
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.187.316,73	0,18
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	1.187.316,73		%	100,0000	1.187.316,73	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.278.070,92	0,64
			AUD	27.395,20		%	100,0000	15.451,76	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
			CHF	18.951,71		%	100,0000	20.272,46	0,00
			GBP	61.687,77		%	100,0000	70.678,01	0,01
			JPY	68.583.733,00		%	100,0000	395.227,18	0,06
			USD	4.437.318,78		%	100,0000	3.776.441,51	0,56
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.483.079,46	0,96
	Dividendenansprüche		EUR	87.228,98				87.228,98	0,01
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	4.764.013,82				4.764.013,82	0,71
	Forderungen aus Cash-Collateral		EUR	1.390.000,00				1.390.000,00	0,21
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	241.836,66				241.836,66	0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.708.273,63	-0,25
	Gezahlte Variation Margin		EUR	-766.583,76				-766.583,76	-0,11
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-791.071,38				-791.071,38	-0,12
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-150.618,49				-150.618,49	-0,02
	Fondsvermögen						EUR	672.429.610,62	100,00
	Anteilwert MEAG GlobalChance DF						EUR	93,49	
	Umlaufende Anteile MEAG GlobalChance DF						STK	7.192.666,160	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025		
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSA	Osaka - Osaka Securities Exchange - Options and Futures
OTC	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1861137484	AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE DR A EUR acc.	ANT	0	256.399
LU1681044480	AIS-Amundi MSCI EM ASIA C capit. EUR	ANT	0	250.244
DE000A0F5UF5	iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE	ANT	0	169.962
IE00BFMNP542	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF 1C	ANT	0	401.221

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.463.947
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
FTSE 100 PRICE INDEX				
MDAX (PERF. INDEX) TR				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			552.190
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			73.927
USD/CAD	EUR			18.893
USD/JPY	EUR			74.371
USD/NOK	EUR			237
USD/SEK	EUR			5.463
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			25.315
EUR/USD	EUR			286.576
GBP/USD	EUR			19.568
USD/NOK	EUR			8.447

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
USD/SEK	EUR			3.697
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			25.486
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG GlobalChance DF

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG GlobalChance DF	EUR	93,49
Umlaufende Anteile MEAG GlobalChance DF	STK	7.192.666,160

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen MEAG MM-Fonds 100

ISIN	DE0009782722
Auflagedatum	02.11.1979
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 0,50 %, zzt. 0,50 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Es wird kein Ausgabeaufschlag erhoben
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	15.920.611,29 €
Umlaufende Anteile	272.662,600
Anteilwert	58,39 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht MEAG MM-Fonds 100

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		15.932.515,73	100,07
1. Aktien		5.331.598,02	33,49
- Dienstleistungssektor	EUR	270.205,39	1,70
- Energieversorger	EUR	197.164,00	1,24
- Finanzdienstleister	EUR	2.630.174,75	16,52
- Gesundheit	EUR	95.722,70	0,60
- Immobilien	EUR	18.766,00	0,12
- Industrie	EUR	377.496,24	2,37
- Konsumgüter	EUR	513.781,88	3,23
- Rohstoffe	EUR	165.668,92	1,04
- Technologie	EUR	638.049,59	4,01
- Telekommunikation	EUR	112.994,00	0,71
- Versorger	EUR	311.574,55	1,96
2. Anleihen		10.260.867,61	64,45
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	4.022.265,02	25,26
- Gedeckte Anleihen	EUR	6.238.602,59	39,19
3. Derivate		-9.722,50	-0,06
4. Bankguthaben		259.879,86	1,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände		89.892,74	0,56
II. Verbindlichkeiten		-11.904,44	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-11.904,44	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR	15.920.611,29	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MEAG MM-Fonds 100

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.592.465,63	97,94
Aktien							EUR	5.331.598,02	33,49
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	234	0	0 EUR	179,4000	41.979,60	0,26
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	1.198	0	0 EUR	34,4500	41.271,10	0,26
FR0000120073	Air Liquide- SA Et.Expl.P.G.Cl.		STK	467	0	0 EUR	176,8600	82.593,62	0,52
NL0000235190	Airbus SE		STK	200	0	0 EUR	197,4000	39.480,00	0,25
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.		STK	304	0	0 EUR	60,6000	18.422,40	0,12
DE0008404005	Allianz SE		STK	300	0	0 EUR	357,4000	107.220,00	0,67
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	550	0	0 EUR	828,1000	455.455,00	2,86
FR0000120628	AXA S.A.		STK	4.800	0	0 EUR	40,6400	195.072,00	1,23
ES011390037	Banco Santander S.A.		STK	9.000	0	0 EUR	8,8740	79.866,00	0,50
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	1.998	0	0 EUR	77,3300	154.505,34	0,97
FR001400ToD6	Canal+ S.A.		STK	1.528	0	0 EUR	2,7600	4.217,28	0,03
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	500	0	0 EUR	91,6600	45.830,00	0,29
DE000DTRoCK8	Daimler Truck Holding AG		STK	307	0	0 EUR	35,0200	10.751,14	0,07
FR0000120644	Danone S.A.		STK	759	0	0 EUR	74,1600	56.287,44	0,35
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	809	0	0 EUR	28,5100	23.064,59	0,14
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	500	0	0 EUR	228,1000	114.050,00	0,72
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	1.500	0	0 EUR	29,0100	43.515,00	0,27
CH1216478797	DSM-Firmenich AG		STK	311	0	0 EUR	72,5200	22.553,72	0,14
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	13.340	0	0 EUR	8,0660	107.600,44	0,68
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	100	0	0 EUR	276,0000	27.600,00	0,17
FR0010040865	Gecina S.A.		STK	220	0	0 EUR	85,3000	18.766,00	0,12
IT0000062072	Generali S.p.A.		STK	1.350	0	0 EUR	33,4100	45.103,50	0,28
NL0015002AHO	Havas N.V.		STK	1.528	0	0 EUR	1,5660	2.392,08	0,02
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	242	0	0 EUR	191,5500	46.355,10	0,29
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	40	0	0 EUR	2.083,0000	83.320,00	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	10.850	271	0 EUR	16,1050	174.739,25	1,10
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	1.000	0	0 EUR	46,9700	46.970,00	0,30
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	6.000	0	0 EUR	22,0750	132.450,00	0,83
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	27.800	0	0 EUR	5,6140	156.069,20	0,98
FR0000121485	Kering S.A.		STK	92	0	0 EUR	282,5500	25.994,60	0,16
IE0004906560	Kerry Group PLC		STK	287	0	0 EUR	76,7500	22.027,25	0,14
NL0000009082	Koninklijke KPN N.V.		STK	17.000	0	0 EUR	4,0870	69.479,00	0,44
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	276	0	0 EUR	368,5000	101.706,00	0,64
FR001400TL40	Louis Hachette Group		STK	1.528	0	0 EUR	1,5430	2.357,70	0,01
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	250	0	0 EUR	520,5000	130.125,00	0,82
FI4000552526	Mandatum OYJ		STK	544	0	0 EUR	5,7080	3.105,15	0,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	317	0	0 EUR	53,4700	16.949,99	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE0006599905	Merck KGaA	STK		415	0	0 EUR	109,4500	45.421,75	0,29
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		2.850	250	0 EUR	543,4000	1.548.690,00	9,73
FI0009013296	Neste Oyj	STK		1.070	0	0 EUR	15,5850	16.675,95	0,10
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		1.126	0	0 EUR	59,9000	67.447,40	0,42
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		890	0	0 EUR	59,9400	53.346,60	0,34
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		620	0	0 EUR	81,6800	50.641,60	0,32
DE0007037129	RWE AG	STK		773	0	0 EUR	37,8200	29.234,86	0,18
FI4000552500	Sampo OYJ	STK		2.720	0	0 EUR	9,7780	26.596,16	0,17
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		289	0	0 EUR	78,5500	22.700,95	0,14
DE0007164600	SAP SE	STK		700	0	0 EUR	227,9000	159.530,00	1,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		700	0	0 EUR	237,6000	166.320,00	1,04
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK		1.170	0	0 EUR	30,4650	35.644,05	0,22
DE0007236101	Siemens AG	STK		300	0	0 EUR	229,2000	68.760,00	0,43
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		529	0	0 EUR	74,0400	39.167,16	0,25
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		2.800	0	0 EUR	51,7300	144.844,00	0,91
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		700	0	0 EUR	50,5600	35.392,00	0,22
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK		1.039	0	0 EUR	24,5600	25.517,84	0,16
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK		126	0	0 EUR	23,2700	2.932,02	0,02
FR0000127771	Vivendi SE	STK		1.528	0	0 EUR	2,9980	4.580,94	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		335	0	0 EUR	116,1500	38.910,25	0,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.260.867,61	64,45
BE0000352618	0.000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2021(31)	EUR		100	0	0 %	84,8310	84.831,00	0,53
DE0001030732	0.000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	EUR		300	0	0 %	87,3040	261.912,00	1,65
DE0001102572	0.000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2021 (2052)	EUR		100	0	0 %	42,4070	42.407,00	0,27
FR0014002WK3	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	EUR		200	0	0 %	83,6360	167.272,00	1,05
FR0014007L00	0.000% Frankreich EO-OAT 2022(32)	EUR		200	0	0 %	81,9520	163.904,00	1,03
DE000AAR0280	0.010% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 236 v.2021(2028)	EUR		200	0	0 %	94,7210	189.442,80	1,19
FR0013515715	0.010% Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2020(30)	EUR		300	0	0 %	87,0780	261.234,00	1,64
DE000HCB0BH9	0.010% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	EUR		100	0	0 %	97,0420	97.041,50	0,61
DE000BHY0GX9	0.010% Landesbank Baden- Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	EUR		150	0	0 %	88,0710	132.107,10	0,83
XS2430951744	0.125% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR		100	0	0 %	97,3300	97.329,70	0,61
DE000LB2ZSM3	0.125% Landesbank Baden- Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.827 v. 22(29)	EUR		100	0	0 %	91,5410	91.541,40	0,57
DE000MHB29J3	0.125% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	EUR		220	0	0 %	92,7470	204.043,62	1,28
IT0005433690	0.250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	EUR		200	0	0 %	95,2700	190.540,00	1,20
DE000HV2AS10	0.250% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2071 v.20(32)	EUR		250	0	0 %	85,4100	213.524,50	1,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
BE0000354630	0.350% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)		EUR	140	0	0 %	84,7510	118.651,40	0,75
FR0014007VS7	0.375% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(33)		EUR	200	0	0 %	82,6190	165.238,00	1,04
FR0013515806	0.500% Frankreich EO-OAT 2020(40)		EUR	200	0	0 %	62,5280	125.056,00	0,79
ES0000012F76	0.500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)		EUR	50	0	0 %	91,3670	45.683,50	0,29
DE000A2GSLV6	0.625% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)		EUR	200	0	0 %	96,8310	193.662,20	1,22
DE000A2YNWA1	0.625% ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(29)		EUR	200	0	0 %	94,1200	188.239,40	1,18
ES0000012K20	0.700% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	380	0	0 %	87,4560	332.333,94	2,09
DE000BLB6JH4	0.750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)		EUR	200	0	0 %	94,6210	189.241,80	1,19
XS2446284783	0.750% Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)		EUR	200	0	0 %	96,2060	192.411,60	1,21
XS2449505820	0.750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bds 2022(32)		EUR	200	0	0 %	88,3080	176.615,00	1,11
FR0013480613	0.750% Frankreich EO-OAT 2020(52)		EUR	100	0	0 %	44,7040	44.704,00	0,28
NL0012818504	0.750% Niederlande EO-Anl. 2018(28)		EUR	70	0	0 %	96,2610	67.382,70	0,42
BE0000345547	0.800% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85		EUR	250	0	0 %	96,2700	240.675,00	1,51
ES0000012I24	0.850% Spanien EO-Bonos 2021(37)		EUR	300	0	0 %	75,0230	225.069,00	1,41
XS2461741212	0.864% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(27)		EUR	100	0	0 %	98,0200	98.019,60	0,62
IT0005466013	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(32)		EUR	400	0	0 %	87,5310	350.124,00	2,20
XS2464091029	1.000% SR-Boligkredit A.S. EO- Mortg. Covered MTN 2022(29)		EUR	100	0	0 %	94,8870	94.887,30	0,60
XS2466426215	1.125% Santander UK PLC EO-Med.- Term Cov. Bds 2022(27)		EUR	100	0	0 %	98,3790	98.378,50	0,62
FR0013296159	1.250% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(32)		EUR	100	0	0 %	88,4940	88.494,20	0,56
FR0013141074	1.250% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(31)		EUR	100	0	0 %	92,1160	92.116,10	0,58
FR0013313582	1.250% Frankreich EO-OAT 2017(34)		EUR	100	0	0 %	84,4670	84.467,00	0,53
ES0000012A89	1.450% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)		EUR	100	0	0 %	98,6890	98.689,00	0,62
FR0013345485	1.500% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2018(38)		EUR	200	0	0 %	79,4280	158.856,40	1,00
FR0013404969	1.500% Frankreich EO-OAT 2019(50)		EUR	100	0	0 %	58,6420	58.642,00	0,37
AT0000A1K9F1	1.500% Österreich, Republik EO- Bundesanl. 2016(47)		EUR	125	0	0 %	69,2360	86.545,38	0,54
DE000A3MP684	1.625% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1248 22(31)		EUR	100	0	0 %	94,4860	94.485,70	0,59
IT0005413171	1.650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	300	0	0 %	94,5890	283.767,00	1,78
FR001400AJW4	1.750% BPCE SFH EO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2022(32)		EUR	200	0	0 %	92,5670	185.133,00	1,16
LU2475494477	1.750% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bds 2022(42)		EUR	50	0	0 %	78,2500	39.125,15	0,25
DE0001135481	2.500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)		EUR	60	0	0 %	90,9070	54.544,20	0,34
FR00140103L0	2.625% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)		EUR	100	100	0 %	99,7260	99.725,90	0,63
FI4000046545	2.625% Finnland, Republik EO-Bds 2012(2042)		EUR	50	0	0 %	89,4580	44.729,15	0,28
DE000MHB40J0	2.625% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2066 v.24(31)		EUR	200	0	0 %	99,8710	199.741,60	1,25

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 267 v.2025(2030)		EUR	200	200	0 %	100,1440	200.287,60	1,26
BE0000356650	2.750% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)		EUR	50	0	0 %	90,9820	45.491,00	0,29
FR001400WS97	2.750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(29)		EUR	400	300	0 %	100,5160	402.064,80	2,53
XS3016301825	2.971% ASB Bank Ltd. EO-MTN 25(30)		EUR	100	0	0 %	100,9350	100.934,67	0,63
FR001400F281	3.000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2023(30)		EUR	400	0	0 %	101,3200	405.280,80	2,55
DE000A30V2Vo	3.000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)		EUR	100	0	0 %	101,5250	101.525,10	0,64
DE000A30VG92	3.000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(27)		EUR	400	0	0 %	100,9350	403.738,80	2,54
DE000SCB0047	3.000% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2023(2035)		EUR	100	0	0 %	100,1440	100.144,40	0,63
ES0413211A75	3.125% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)		EUR	200	0	0 %	101,4710	202.941,80	1,27
DE000CZ43ZX7	3.125% Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)		EUR	200	0	0 %	102,3250	204.649,60	1,29
FR001400F091	3.125% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)		EUR	200	0	0 %	101,9460	203.891,60	1,28
FR001400X8V5	3.200% Frankreich EO-OAT 2025(35)		EUR	200	200	0 %	97,8230	195.646,00	1,23
BE0000358672	3.300% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(54)		EUR	150	0	0 %	85,8250	128.736,90	0,81
XS2597408272	3.715% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(30)		EUR	200	0	0 %	104,3210	208.641,60	1,31
XS2597905905	3.750% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	100	0	0 %	102,9910	102.990,90	0,65
IT0005363111	3.850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(49)		EUR	100	0	0 %	94,1540	94.154,00	0,59
IT000582421	4.150% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(39)		EUR	280	280	0 %	102,9140	288.159,20	1,81
ES00000124H4	5.150% Spanien, Königreich EO- Bonos 2013(44)		EUR	50	0	0 %	118,0470	59.023,50	0,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.592.465,63	97,94
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-9.722,50	-0,06
Aktienindex-Derivate							EUR	-9.722,50	-0,06
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-9.722,50	-0,06
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-10				-9.722,50	-0,06
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	259.879,86	1,63
Bankguthaben							EUR	259.879,86	1,63
EUR - Guthaben bei:							EUR	259.622,23	1,63
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	259.622,23		%	100,0000	259.622,23	1,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	257,63	0,00
			USD	302,71		%	100,0000	257,63	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	89.892,74	0,56
Quellensteuerrückstellungsansprüche			EUR	4.363,69				4.363,69	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Variation Margin		EUR	9.722,50				9.722,50	0,06
	Zinsansprüche		EUR	75.806,55				75.806,55	0,48
	Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-11.904,44	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-10.799,36				-10.799,36	-0,07
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-1.105,08				-1.105,08	-0,01
	Fondsvermögen					EUR		15.920.611,29	100,00
	Anteilwert MEAG MM-Fonds 100					EUR		58,39	
	Umlaufende Anteile MEAG MM-Fonds 100					STK		272.662,600	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141851	0.000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	EUR	0	300
FR0013508470	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR	0	120
FR0013459047	0.010% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	EUR	0	200
DE000A14KKM9	0.375% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1187 16(26) [DG]	EUR	0	100
XS1948598997	0.375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	EUR	0	300
DE000MHB17J8	0.500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	EUR	0	100
XS2123018173	3.479% Domi 2020-1 B.V. EO-FLR Nts 2020(25/52) CL.A	EUR	0	100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583327	Iberdrola S.A.	STK	271	271
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	10.579	10.579

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.045
EURO STOXX 50)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MEAG MM-Fonds 100

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert MEAG MM-Fonds 100	EUR	58,39
Umlaufende Anteile MEAG MM-Fonds 100	STK	272.662,600

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen ERGO Vermögensmanagement Robust

ISIN	DE000A2ARYR2
Auflagedatum	15.03.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 0,95 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,00 %, zzt. 4,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	147.641.665,53 €
Umlaufende Anteile	2.872.893,550
Anteilwert	51,39 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		149.805.745,49	101,47
1. Aktien		49.648.611,70	33,63
- Dienstleistungssektor	EUR	4.765.056,58	3,23
- Energieversorger	EUR	2.596.651,23	1,76
- Finanzdienstleister	EUR	7.639.042,11	5,17
- Gesundheit	EUR	5.016.105,32	3,40
- Immobilien	EUR	262.044,52	0,18
- Industrie	EUR	5.272.582,41	3,57
- Konsumgüter	EUR	3.747.228,28	2,54
- Rohstoffe	EUR	565.430,08	0,38
- Technologie	EUR	18.647.549,82	12,63
- Telekommunikation	EUR	846.166,25	0,57
- Versorger	EUR	290.755,10	0,20
2. Anleihen		80.588.834,77	54,58
- ABS/MBS/CDO	EUR	5.892.466,59	3,99
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	27.945.825,00	18,93
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	685.980,49	0,46
- Gedeckte Anleihen	EUR	2.259.027,17	1,53
- Unternehmensanleihen	EUR	43.805.535,52	29,67
3. Investmentanteile		11.490.831,91	7,78
- Rentenfonds	EUR	8.545.883,31	5,79
- Indexfonds	EUR	2.944.948,60	1,99
4. Derivate		-7.354,89	0,00
5. Bankguthaben		2.093.201,73	1,42
6. Sonstige		3.425.668,09	2,32
7. Sonstige Vermögensgegenstände		2.565.952,18	1,74
II. Verbindlichkeiten		-2.164.079,96	-1,47
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.164.079,96	-1,47
III. Fondsvermögen	EUR	147.641.665,53	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung ERGO Vermögensmanagement Robust

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		133.663.114,56	90,53
Aktien						EUR		49.648.611,70	33,63
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK		31.032	31.032	0 AUD	18,6800	326.956,63	0,22
CA4932711001	Keyera Corp.	STK		6.430	8.196	7.616 CAD	46,6900	183.630,01	0,12
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK		10.825	10.825	0 CAD	52,0200	344.434,83	0,23
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK		5.257	4.784	1.452 CAD	111,2800	357.819,41	0,24
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		5.243	13.082	7.839 CHF	57,3200	321.472,71	0,22
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		1.346	2.479	4.634 CHF	86,7800	124.946,12	0,08
CH0012005267	Novartis AG	STK		8.061	2.732	2.286 CHF	100,1200	863.312,10	0,58
DK0010244508	A.P.M	STK		139	123	104 DKK	12.465,0000	232.115,13	0,16
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK		3.154	3.154	0 EUR	68,0000	214.472,00	0,15
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		212	109	5 EUR	828,1000	175.557,20	0,12
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		2.069	2.069	0 EUR	57,7800	119.546,82	0,08
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		2.232	4.696	2.464 EUR	77,3300	172.600,56	0,12
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		6.785	7.876	16.705 EUR	38,3200	260.001,20	0,18
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		24.292	24.292	0 EUR	12,8950	313.245,34	0,21
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		20.037	20.037	0 EUR	32,0900	642.987,33	0,44
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		24.623	47.864	95.336 EUR	7,2080	177.482,58	0,12
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		6.471	4.716	3.410 EUR	108,7000	703.397,70	0,48
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		36.047	37.228	38.603 EUR	8,0660	290.755,10	0,20
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		1.803	2.057	254 EUR	191,5500	345.364,65	0,23
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		60.094	76.433	16.339 EUR	5,6140	337.367,72	0,23
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		4.968	4.968	0 EUR	59,9000	297.583,20	0,20
AT0000743059	OMV AG	STK		4.996	4.996	0 EUR	45,4200	226.918,32	0,15
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		11.185	11.185	0 EUR	20,1900	225.825,15	0,15
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		14.594	14.594	0 EUR	56,3600	822.517,84	0,56
GB0030913577	BT Group PLC	STK		64.365	64.365	0 GBP	1,9120	140.964,37	0,10
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		39.890	83.734	43.844 GBP	10,4500	477.601,40	0,32
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		42.238	64.240	92.453 GBP	3,0870	149.391,28	0,10
GB0006776081	Pearson Plc	STK		10.018	10.018	0 GBP	10,5650	121.265,09	0,08
GB0007099541	Prudential PLC	STK		14.043	18.374	16.497 GBP	10,4100	167.492,70	0,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		2.310	2.310	0 GBP	57,1800	151.335,70	0,10
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		35.622	35.622	0 GBP	3,3400	136.317,00	0,09
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		240.511	88.388	112.832 GBP	0,8620	237.424,70	0,16
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK		7.308	7.308	0 HKD	442,0000	353.329,25	0,24
KYG960071028	WH Group Ltd	STK		310.566	310.566	0 HKD	8,4300	286.378,41	0,19
JP3118000003	ASICS Corp.	STK		5.360	5.360	0 JPY	3.872,0000	119.598,52	0,08
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		14.078	14.078	0 JPY	1.600,5000	129.844,13	0,09
JP3218900003	CAPCOM CO. LTD.	STK		6.280	6.280	0 JPY	4.023,0000	145.591,28	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	STK		29.838	10.162	2.801 JPY	939,9000	161.613,28	0,11
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		5.080	8.160	11.111 JPY	4.262,0000	124.767,89	0,08
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK		2.266	2.266	0 JPY	9.944,0000	129.851,42	0,09
JP3205800000	Kao Corp.	STK		6.218	6.218	0 JPY	6.451,0000	231.155,08	0,16
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		5.631	2.645	0 JPY	5.160,0000	167.440,65	0,11
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.	STK		6.691	6.691	0 JPY	3.004,0000	115.828,82	0,08
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	STK		24.211	33.991	32.713 JPY	851,3000	118.773,91	0,08
JP3733000008	NEC Corp.	STK		4.816	4.816	0 JPY	4.739,0000	131.522,14	0,09
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK		6.180	6.180	0 JPY	3.247,0000	115.636,90	0,08
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		3.206	4.596	1.390 JPY	7.963,0000	147.118,04	0,10
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK		17.040	17.040	0 JPY	164,0000	16.104,20	0,01
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK		17.040	39.948	32.425 JPY	4.259,0000	418.218,19	0,28
JP3814800003	Subaru Corp.	STK		27.108	16.700	11.709 JPY	3.030,0000	473.331,92	0,32
JP3538800008	Tdk Corp.	STK		13.820	13.820	0 JPY	2.148,5000	171.107,52	0,12
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK		8.301	5.645	3.436 JPY	4.255,0000	203.542,76	0,14
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		15.474	15.474	0 JPY	1.360,0000	121.273,86	0,08
NO0010208051	Yara International ASA	STK		3.849	3.849	0 NOK	364,6000	119.699,54	0,08
SE0005190238	Tele2 AB	STK		7.989	7.989	0 SEK	160,5500	116.064,97	0,08
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		865	865	0 USD	161,7900	119.104,98	0,08
NL000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		1.256	3.495	2.239 USD	121,0000	129.341,28	0,09
US0097110106	Akamai Technologies Inc.	STK		2.987	2.987	0 USD	75,7600	192.591,59	0,13
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK		19.491	28.377	37.085 USD	17,5100	290.457,37	0,20
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		776	776	0 USD	214,6500	141.760,34	0,10
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		8.718	3.529	1.071 USD	243,1000	1.803.698,55	1,22
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		6.928	3.183	1.626 USD	243,5500	1.436.012,26	0,97
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		967	967	0 USD	491,2500	404.288,30	0,27
US0311621009	Amgen Inc.	STK		2.930	1.146	0 USD	282,2000	703.698,72	0,48
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.053	1.053	0 USD	245,7000	220.189,02	0,15
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		1.534	385	20 USD	204,7400	267.294,60	0,18
JE00BDN8H13	Aptiv PLC	STK		6.730	5.048	5.684 USD	86,2200	493.838,81	0,33
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		1.517	1.517	0 USD	317,6700	410.132,25	0,28
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.009	1.631	622 USD	293,5000	252.035,32	0,17
US0584981064	Ball Corp.	STK		2.752	2.752	0 USD	50,4200	118.090,08	0,08
CH300646267	Bunge Global S.A.	STK		4.007	4.007	0 USD	81,2500	277.079,79	0,19
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK		1.566	1.772	1.008 USD	132,4000	176.458,21	0,12
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		880	1.291	1.649 USD	157,5600	118.002,38	0,08
US03073E1055	Cencora Inc.	STK		3.088	1.221	713 USD	312,5300	821.355,44	0,56
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		645	282	562 USD	275,1050	151.015,09	0,10
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		1.884	1.352	1.105 USD	234,9800	376.767,93	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US1255231003	Cigna Group, The		STK	842	1.304	462 USD	288,2500	206.558,72	0,14
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	9.341	18.371	9.030 USD	31,4200	249.782,31	0,17
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	2.109	2.021	1.897 USD	132,8700	238.487,51	0,16
US2473617023	Delta Air Lines Inc.		STK	11.187	8.377	6.441 USD	56,7500	540.308,30	0,37
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	979	503	8 USD	172,8800	144.042,14	0,10
US2561631068	DocuSign Inc.		STK	11.672	10.559	2.821 USD	72,0900	716.114,45	0,49
US2566771059	Dollar General Corp. (New)		STK	3.801	3.801	0 USD	103,3500	334.326,26	0,23
US2786421030	eBay Inc.		STK	4.944	4.440	643 USD	90,9500	382.686,64	0,26
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	819	819	0 USD	201,7000	140.589,19	0,10
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	1.133	275	5 USD	763,0000	735.726,81	0,50
US29084Q1004	Emcor Group Inc.		STK	698	504	2 USD	649,5400	385.854,40	0,26
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	1.162	2.121	4.141 USD	122,5900	121.233,69	0,08
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.		STK	5.072	6.302	4.963 USD	65,9400	284.636,32	0,19
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	1.366	1.832	1.409 USD	111,0000	129.043,40	0,09
US4364401012	Hologic Inc.		STK	3.986	3.986	0 USD	67,4900	228.949,06	0,16
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	1.396	731	1.648 USD	405,1900	481.400,20	0,33
US40434L1052	HP Inc.		STK	6.170	2.779	6.424 USD	27,2300	142.986,47	0,10
US4448591028	Humana Inc.		STK	1.075	1.075	0 USD	260,1700	238.027,87	0,16
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	408	408	0 USD	638,8900	221.844,36	0,15
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.		STK	1.868	2.417	549 USD	260,7600	414.552,92	0,28
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	3.322	2.713	243 USD	282,1600	797.732,36	0,54
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	3.379	2.802	1.350 USD	185,4200	533.220,58	0,36
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	2.041	2.041	0 USD	109,9500	190.985,49	0,13
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	5.317	5.317	0 USD	124,3600	562.742,23	0,38
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	10.433	3.725	1.586 USD	133,9000	1.188.918,04	0,81
US5261071071	Lennox International Inc.		STK	918	1.056	564 USD	529,3600	413.576,58	0,28
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.		STK	4.494	2.887	424 USD	192,7400	737.168,99	0,50
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	2.584	1.702	0 USD	568,8100	1.250.897,91	0,85
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	432	169	0 USD	303,8900	111.728,07	0,08
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	7.060	2.339	2.831 USD	517,9500	3.112.108,09	2,11
US6174464486	Morgan Stanley		STK	1.723	4.978	5.775 USD	158,9600	233.096,24	0,16
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	5.994	3.988	0 USD	118,4600	604.297,23	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	26.969	13.873	13.194 USD	186,5800	4.282.447,68	2,90
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	737	2.118	3.303 USD	203,6200	127.717,40	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	9.000	3.606	25 USD	67,0600	513.651,06	0,35
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	3.439	3.439	0 USD	140,4400	411.040,99	0,28
US7185461040	Phillips 66		STK	3.337	3.337	0 USD	136,0200	386.296,80	0,26
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	1.160	1.160	0 USD	200,9300	198.364,94	0,13
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	1.582	810	1.739 USD	153,6500	206.871,74	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK		10.077	10.077	0 USD	26,3700	226.153,61	0,15
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		260	312	199 USD	486,7100	107.697,53	0,07
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		1.799	2.560	1.783 USD	237,0000	362.862,13	0,25
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		237	237	0 USD	493,3900	99.517,81	0,07
US87612E1064	Target Corp.	STK		2.055	651	626 USD	89,7000	156.879,57	0,11
US5010441013	The Kroger Co.	STK		4.970	6.076	4.907 USD	67,4100	285.129,96	0,19
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		2.726	2.726	0 USD	144,5400	335.332,80	0,23
US8962391004	Trimble Inc.	STK		4.023	4.023	0 USD	81,6500	279.555,70	0,19
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		1.578	822	36 USD	100,0900	134.418,74	0,09
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK		740	1.060	1.298 USD	546,7500	344.336,17	0,23
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		3.618	2.019	1.604 USD	170,2600	524.255,90	0,36
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		9.403	15.309	5.906 USD	43,9500	351.712,21	0,24
US92826C8394	VISA Inc.	STK		2.407	3.046	2.425 USD	341,3800	699.320,56	0,47
US9581021055	Western Digital Corp.	STK		4.344	4.344	0 USD	120,0600	443.864,37	0,30
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK		1.454	1.155	802 USD	195,4500	241.858,98	0,16
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.386	1.386	0 USD	146,3200	172.595,34	0,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	80.588.834,77	54,58
FR0014002WK3	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	EUR		3.500	0	0 %	83,6360	2.927.260,00	1,98
FR00140005B8	0.000% Société des Grands Projets EO-MTN 2020(30)	EUR		500	0	2.400 %	86,4090	432.044,50	0,29
ES0000012132	0.500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR		1.500	0	1.000 %	87,6100	1.314.150,00	0,89
IT0005449969	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	EUR		2.500	0	0 %	88,7790	2.219.465,00	1,50
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)	EUR		600	0	0 %	99,3260	595.953,00	0,40
XS2319954710	1.200% Standard Chartered PLC EO- FLR MTN 2021(24/31)	EUR		700	0	0 %	98,4260	688.980,60	0,47
XS2315784806	1.250% APA Infrastructure Ltd. EO- MTN 2021(21/33)	EUR		700	0	0 %	84,4380	591.064,60	0,40
XS2411178630	1.375% Bayerische Landesbank FLR- Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	EUR		500	0	0 %	96,4270	482.132,50	0,33
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		1.300	0	0 %	97,9500	1.273.343,50	0,86
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)	EUR		400	0	0 %	91,0680	364.273,20	0,25
FR0013404969	1.500% Frankreich EO-OAT 2019(50)	EUR		700	0	0 %	58,6420	410.494,00	0,28
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	EUR		500	0	0 %	97,5980	487.987,50	0,33
US912828YB05	1.625% United States of America DL- Nts 2019(29)	USD		600	0	0 %	92,7810	473.776,60	0,32
FR0013234333	1.750% Frankreich EO-OAT 2017(39)	EUR		200	0	0 %	78,3100	156.620,00	0,11
US71563BDP43	1.862% Peru DL-Bds 2020(20/32)	USD		800	0	0 %	82,6360	562.630,01	0,38
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	USD		400	400	0 %	87,1410	296.650,21	0,20
US912828V988	2.250% United States of America DL- Nts 2017(27)	USD		700	0	0 %	98,0940	584.388,30	0,40
XS2484094524	2.470% SCF Rahoituspalvelut XI DAC EO-FLR Nts 22(32) C.I.A Reg.S ²⁾	EUR		1.600	0	0 %	100,0770	337.664,71	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2755016032	2.489% LT Autorahoitus V DAC EO-FLR Nts 2024(35) Cl.A ²⁾	EUR	1.000	1.000	0	0 %	100,0830	453.941,26	0,31
IT0005442006	2.496% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ²⁾	EUR	600	600	0	0 %	100,0000	10.710,73	0,01
XS2224439385	2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	99,6040	996.040,00	0,67
US912810RK60	2.500% United States of America DL-Bds 2015(45)	USD	1.700	1.700	0	0 %	71,6250	1.036.276,60	0,70
IT0005630741	2.569% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ²⁾	EUR	500	500	0	0 %	100,0860	437.671,47	0,30
XS2294367672	2.598% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) Cl.A ²⁾	EUR	1.000	1.000	0	0 %	100,0070	470.619,22	0,32
DE000A4DFSK4	2.625% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(27/28)	EUR	1.300	1.300	1.300	0 %	99,7580	1.296.856,60	0,88
XS2338168334	2.644% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ²⁾	EUR	1.100	1.100	0	0 %	100,0310	489.646,50	0,33
XS2676888857	2.656% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ²⁾	EUR	1.500	1.500	0	0 %	100,1080	313.620,10	0,21
XS2124854626	2.676% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ²⁾	EUR	500	500	0	0 %	100,0060	394.022,02	0,27
XS2736583944	2.678% Dilosk RMBS No.8 (STS) DAC EO-FLR Nts 2024(62) A Reg.S ²⁾	EUR	400	400	0	0 %	100,0120	319.117,14	0,22
IT0005532939	2.689% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2023(35) Cl.A ²⁾	EUR	900	900	0	0 %	100,0370	113.023,79	0,08
FR001400K3K4	2.726% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ²⁾	EUR	700	700	0	0 %	100,4600	590.809,16	0,40
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 267 v.2025(2030)	EUR	700	700	1.000	300 %	100,1440	701.006,60	0,47
US912810QX90	2.750% United States of America DL-Nts 2012(42)	USD	1.100	1.100	0	0 %	77,8130	728.457,45	0,49
US9128283W81	2.750% United States of America DL-Nts 2018(28)	USD	1.000	1.000	0	0 %	98,0230	834.242,03	0,57
IT0005584955	2.776% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl. A ²⁾	EUR	800	800	0	0 %	100,5290	595.632,16	0,40
FR0013510179	2.875% ELO S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	1.000	1.000	0	0 %	99,8470	998.465,00	0,68
ES0305715007	2.879% Santander Consumo 5, FT EO-FLR Nts 2023(36) Cl.A ²⁾	EUR	500	500	0	0 %	100,2400	195.767,87	0,13
XS2605909527	2.894% Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC EO-FLR Nts 23(26/61) A Reg.S ²⁾	EUR	1.700	1.700	0	0 %	100,2500	1.170.220,46	0,79
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	EUR	700	700	0	0 %	100,1010	700.706,30	0,47
XS2270576965	3.000% Marokko, Königreich DL-Nts 2020(32) Reg.S	USD	400	400	200	0 %	88,7810	302.233,19	0,20
XS2201851172	3.000% Rumänien DL-MTN 2020(31)Reg.S	USD	1.000	1.000	0	0 %	89,0200	757.617,02	0,51
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)	EUR	900	900	900	0 %	99,4640	895.171,50	0,61
XS2195190520	3.125% SSE PLC EO-FLR Nts 2020(27/Und.)	EUR	500	500	0	0 %	100,0530	500.266,50	0,34
XS3069319542	3.129% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(28/29)	EUR	300	300	1.000	700 %	101,2790	303.835,50	0,21
XS3192253402	3.250% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 25(25/30)	EUR	1.500	1.500	1.500	0 %	99,3690	1.490.527,50	1,01
FR001400HXH8	3.250% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2025(25/30)	EUR	800	800	0	200 %	100,8240	806.588,80	0,55
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)	EUR	500	500	0	500 %	101,4810	507.406,50	0,34
FR001400TL81	3.309% Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2024(34)	EUR	100	100	0	200 %	98,8480	98.848,10	0,07
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)	EUR	500	500	900	400 %	101,0550	505.277,00	0,34
ES0214974075	3.347% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	EUR	600	600	0	0 %	98,4140	590.485,98	0,40

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS3187612216	3.357% Toronto-Dominion Bank, The EO-MTN 2025(32)	EUR		1.500	1.500	0 %	99,6650	1.494.967,50	1,01
XS2980865658	3.375% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2025(25/29)	EUR		400	0	0 %	101,0580	404.230,00	0,27
FR001400ZK06	3.375% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)	EUR		700	1.100	400 %	100,7270	705.086,90	0,48
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO- MTN 2025(25/33)	EUR		1.000	0	0 %	100,4930	1.004.933,00	0,68
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)	EUR		400	400	0 %	99,9310	399.722,00	0,27
XS2983840518	3.500% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 25(32/33)	EUR		300	0	0 %	101,0200	303.058,50	0,21
XS2891742731	3.500% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2024(29/30)	EUR		300	0	800 %	101,7840	305.352,60	0,21
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	EUR		400	400	0 %	100,4650	401.858,00	0,27
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO- FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)	EUR		800	800	0 %	99,7710	798.164,00	0,54
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO- Nts 2024(24/31)	EUR		200	0	0 %	101,8030	203.606,20	0,14
XS3057365549	3.521% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(25/31)	EUR		400	1.300	900 %	101,7240	406.897,60	0,28
XS3069319468	3.543% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(25/31)	EUR		700	900	200 %	101,0870	707.609,00	0,48
US455780DJ24	3.550% Indonesien, Republik DL-Nts 2022(31/32)	USD		1.000	0	0 %	94,1250	801.063,83	0,54
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	EUR		400	0	200 %	101,6020	406.407,20	0,28
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schw.25(32)	EUR		700	0	200 %	102,4180	716.923,90	0,49
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)	EUR		500	0	200 %	101,6470	508.233,00	0,34
XS3194057553	3.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR		400	400	0 %	99,9710	399.882,00	0,27
XS3174780893	3.743% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	EUR		1.200	1.200	0 %	100,3140	1.203.768,00	0,82
FR0014012HT4	3.750% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR		800	1.200	400 %	99,7020	797.612,00	0,54
XS2779881601	3.750% Anglo American Capital PLC EO-MTN 24(24/29)	EUR		700	0	400 %	102,6910	718.837,00	0,49
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	EUR		500	500	0 %	100,8460	504.231,00	0,34
XS2975303483	3.750% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/32)	EUR		200	0	0 %	102,4040	204.808,00	0,14
XS2941605409	3.750% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(31/36)	EUR		400	0	0 %	100,7910	403.164,80	0,27
XS2866379220	3.828% Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	EUR		600	0	0 %	102,5240	615.146,40	0,42
XS3022397460	3.864% Standard Chartered PLC EO- FLR MTN 2025(32/33)	EUR		800	0	0 %	101,8560	814.846,40	0,55
USP2253TJR16	3.875% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Nts 2021(21/31) Reg.S	USD		1.000	0	0 %	94,8100	806.892,85	0,55
XS2354326410	3.875% Coty Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR		1.100	0	0 %	100,0840	1.100.918,50	0,75
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)	EUR		500	0	0 %	100,9980	504.988,50	0,34
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)	EUR		300	0	0 %	101,8620	305.584,80	0,21
IT000508590	4.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	EUR		5.500	0	0 %	105,1180	5.781.490,00	3,92
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR		600	0	0 %	102,0300	612.181,20	0,41
XS2949317676	4.247% Iberdrola Finanzas S.A. EO- FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	EUR		800	0	0 %	102,1720	817.376,00	0,55

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400ZZD7	4.250% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2025(25/Und)	EUR		500	500	0 %	100,2680	501.337,50	0,34
FR001400TL99	4.250% Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	EUR		500	0	0 %	102,3110	511.552,50	0,35
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		500	0	0 %	100,6080	503.037,50	0,34
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		350	350	0 %	100,1930	350.675,50	0,24
BE6350792089	4.250% Solvay S.A. EO-Nts 2024(24/31)	EUR		200	0	0 %	102,8790	205.757,20	0,14
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/35)	EUR		200	200	0 %	100,7850	201.570,80	0,14
XS2977890313	4.500% Iren S.p.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR		200	0	100 %	102,5910	205.181,00	0,14
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)	EUR		800	0	0 %	102,2490	817.990,40	0,55
DE000A3823R3	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2026)	EUR		300	0	0 %	101,3080	303.922,50	0,21
XS2895496680	4.500% Séché Environnement S.A. EO-Nts 2025(25/30)	EUR		400	0	0 %	102,0120	408.048,00	0,28
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	EUR		500	0	0 %	104,8180	524.091,50	0,35
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR		600	0	0 %	105,8970	635.384,40	0,43
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)	EUR		500	0	0 %	104,1960	520.979,00	0,35
PTEDPSOM0002	4.625% EDP S.A. EO-FLR MTN 2024(24/54)	EUR		500	0	300 %	102,9370	514.682,50	0,35
US500630EC82	4.625% Korea Development Bank, The DL-Nts 2024(27)	USD		500	0	700 %	100,9250	429.469,17	0,29
XS2783604742	4.625% TenneT Holding B.V. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR		200	0	300 %	103,2570	206.513,00	0,14
FR0014012SJ2	4.625% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/32)	EUR		400	400	0 %	99,7600	399.038,00	0,27
XS2759989234	4.750% CTP N.V. EO-MTN 2024(24/30)	EUR		400	0	0 %	105,6330	422.532,00	0,29
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	EUR		100	0	0 %	102,6290	102.628,50	0,07
BE0390158245	4.750% Proximus S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR		500	0	300 %	101,2700	506.347,50	0,34
US09659X3A85	4.792% BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-P.MTN 25(28/29)RegS	USD		800	800	0 %	100,9620	687.400,64	0,47
FR001400ORA4	4.800% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2024(24/Und)	EUR		200	0	0 %	103,1020	206.203,00	0,14
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032)	USD		400	0	0 %	99,9160	340.139,12	0,23
USP3579ECH82	4.875% Dominikanische Republik DL-Bds 2020(20/32) Reg.S	USD		300	0	0 %	95,8270	244.664,37	0,17
XS2580221658	4.875% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	EUR		400	0	0 %	104,0260	416.104,80	0,28
XS2890436087	5.000% Bulgarien DL-MTN 2024(37)	USD		200	0	400 %	100,0720	170.334,47	0,12
US912810PU60	5.000% United States of America DL-Nts 2007(37)	USD		200	0	0 %	107,1880	182.446,81	0,12
XS2794589403	5.125% British Telecommunications PLC EO-FLR MTN 2024(29/54)	EUR		400	0	300 %	104,5890	418.354,00	0,28
FR001400WJR8	5.125% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/31)	EUR		300	500	200 %	102,9200	308.758,50	0,21
DE000A31RJ11	5.250% Deutsche Pfandbriefbank AG DL-MTH-HPF R.15334 v23(26)	USD		1.000	0	0 %	100,7340	857.314,27	0,58
USY20721BB49	5.250% Indonesien, Republik DL-Nts 2012(42) Reg.S	USD		600	600	0 %	100,2500	511.914,89	0,35
USP3579ECJ49	5.300% Dominikanische Republik DL-Bds 2021(21/41) Reg.S	USD		300	0	0 %	90,4210	230.862,54	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2870878456	5.375% Constellium SE EO-Nts 2024(24/32) Reg.S	EUR	400	400	0	0 %	103,2640	413.056,00	0,28
US715638EB48	5.375% Peru DL-Bds 2024(24/35)	USD	400	400	400	0 %	101,9530	347.074,49	0,24
XSO864259717	5.500% Marokko, Königreich DL-Nts 2012(42) Reg.S	USD	200	200	400	200 %	95,8700	163.182,98	0,11
XS2744128369	5.500% Ungarn DL-Nts 2024(36) Reg.S	USD	500	500	0	0 %	100,7430	428.693,62	0,29
XS3023963534	5.625% Forvia SE EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	500	500	0	0 %	103,6040	518.020,00	0,35
FR001400ZKL2	5.750% Air France-KLM S.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR	500	500	800	300 %	102,2490	511.242,50	0,35
XS2688529135	5.750% Coty Inc. EO-Nts 2023(23/28) Reg.S	EUR	100	100	0	0 %	103,0950	103.094,90	0,07
XS2908633683	5.750% Rumänien DL-MTN 2024(35)Reg.S	USD	500	500	700	200 %	96,4490	410.419,15	0,28
USP3579EBV85	5.950% Dominikanische Republik DL- Bds 2017(27) Reg.S	USD	300	300	0	100 %	101,7540	259.796,34	0,18
XS2595028452	5.950% Marokko, Königreich DL-Nts 2023(28) Reg.S	USD	200	200	200	0 %	103,7880	176.660,43	0,12
XS3071332293	5.950% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bds 2025(30/Und.)	EUR	800	800	1.400	600 %	98,0180	784.140,00	0,53
XS2574267188	6.125% Ungarn DL-Nts 2023(28) Reg.S	USD	200	200	0	400 %	104,2940	177.521,70	0,12
XS2854329104	6.250% CECONOMY AG Anleihe v. 2024(2026/2029)	EUR	900	900	0	0 %	105,5580	950.017,50	0,64
XS2580269426	6.250% Serbien, Republik DL-MTN 2023(28)Reg.S	USD	400	400	400	0 %	104,1140	354.430,64	0,24
XS1649504096	7.000% International Finance Corp. MN-MTN 2017(27)	MXN	15.000	15.000	0	0 %	98,5100	685.980,49	0,46
XS2908172260	7.100% South Africa, Republic of DL- Nts 2024(36) Reg.S	USD	600	600	0	0 %	104,3880	533.045,11	0,36
XS2779850630	7.250% Montenegro, Republik DL-Nts 2024(31) Reg.S	USD	200	200	0	0 %	106,6740	181.572,77	0,12
US195325ER27	7.375% Kolumbien, Republik DL-Bds 2025(25/30)	USD	450	450	450	0 %	106,7030	408.650,85	0,28
US195325EP60	7.750% Kolumbien, Republik DL-Bds 2024(24/36)	USD	600	600	600	0 %	104,9180	535.752,43	0,36
XS3030237120	8.075% Côte d'Ivoire, Republik DL-Nts 2025(34-36) Reg.S ²⁾	USD	550	550	200	0 %	103,6350	485.100,00	0,33
US279158AV11	8.375% Ecopetrol S.A. DL-Nts 2024(24/36)	USD	400	400	0	0 %	103,4930	352.318,03	0,24
Zertifikate							EUR	3.425.668,09	2,32
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC	STK	54.000	54.000	94.000	55.000 USD	74,5400	3.425.668,09	2,32
Investmentanteile							EUR	11.490.831,91	7,78
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	11.490.831,91	7,78
IE00BYXYX521	I.M.I IVZ BB Cmtty ex-AgraETF .	ANT	102.344	102.344	102.343	23.954 EUR	28,7750	2.944.948,60	1,99
IE00BDTYL24	Man Fds VI-Man High Yld Opps I EUR	ANT	11.000	11.000	0	0 EUR	165,2900	1.818.190,00	1,23
LI115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd I EUR acc.	ANT	12.412	12.412	0	0 EUR	131,6100	1.633.543,32	1,11
LI115714381	Plenum CAT Bd Dyn.Fd S EUR acc.	ANT	2.349	2.349	0	0 EUR	137,7800	323.645,22	0,22
IE00BKF1PS04	Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR acc.	ANT	33.508	33.508	0	0 EUR	142,3700	4.770.504,77	3,23
Summe Wertpapiervermögen							EUR	145.153.946,47	98,32

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR		-7.354,89	0,00
Aktienindex-Derivate						EUR		-246.249,12	-0,17
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-246.249,12	-0,17
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-55				-72.531,25	-0,05
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	27				11.319,15	0,01
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME IOM	Anzahl	-3				-23.438,46	-0,02
XC0009665890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	-30				-113.279,31	-0,08
DE000C7GEKP7	Stoxx 600 Future 19.12.25	EUREX	Anzahl	-159				-27.109,25	-0,02
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	42				-21.210,00	-0,01
Zins-Derivate						EUR		36.417,25	0,02
Zinsterminkontrakte						EUR		36.417,25	0,02
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	3.000				3.200,00	0,00
US12573H2866	6% US Treasury Nt. Fut. (2 J.) 31.12.25	US-CBOT	USD	26.000				27.552,76	0,02
US90390T1051	6% US Ultra Bond Fut. (30 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	1.800				54.094,99	0,04
US12573L7174	6% US Ultra Tr. Nts. Fut. (10J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	-6.600				-93.909,74	-0,06
US12573H3286	US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	9.000				45.479,24	0,03
Devisen-Derivate						EUR		202.476,98	0,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR		61.046,37	0,04
offene Positionen						EUR		55.783,22	0,04
EUR/NZD 0.66 Mio.		OTC		659.128				-17.032,32	-0,01
EUR/TRY 0.29 Mio.		OTC		288.386				10.981,40	0,01
USD/BRL 0.88 Mio.		OTC		878.847				45.261,55	0,03
USD/KRW 0.85 Mio.		OTC		851.077				-9.270,27	-0,01
USD/TRY 0.34 Mio.		OTC		340.543				10.047,96	0,01
USD/ZAR 0.78 Mio.		OTC		779.691				15.794,90	0,01
geschlossene Positionen						EUR		5.263,15	0,00
GBP/AUD 0.72 Mio.		OTC		724.954				5.263,15	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR		141.430,61	0,10
offene Positionen						EUR		105.007,70	0,07
EUR/NOK 0.47 Mio.		OTC		467.678				-9.311,01	-0,01
EUR/USD 21.16 Mio.		OTC		21.164.408				114.383,54	0,08
GBP/AUD 0 Mio.		OTC		4.549				-64,83	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
geschlossene Positionen							EUR	36.422,91	0,02
EUR/USD 17,99 Mio.		OTC		17.991.805				36.422,91	0,02
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.093.201,73	1,42
Bankguthaben							EUR	2.093.201,73	1,42
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.545.441,89	1,05
BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)			EUR	1.545.441,89		%	100,0000	1.545.441,89	1,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	25.336,14	0,02
		CZK		18.335,02		%	100,0000	753,64	0,00
		DKK		4.624,61		%	100,0000	619,54	0,00
		HUF		5.520.548,52		%	100,0000	14.171,60	0,01
		NOK		5.756,20		%	100,0000	490,98	0,00
		PLN		38.064,96		%	100,0000	8.929,67	0,01
		RON		0,70		%	100,0000	0,14	0,00
		SEK		4.095,14		%	100,0000	370,57	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	522.423,70	0,35
		AUD		6.901,78		%	100,0000	3.892,82	0,00
		CAD		9.028,75		%	100,0000	5.522,51	0,00
		CHF		99.564,77		%	100,0000	106.503,47	0,07
		GBP		39.302,50		%	100,0000	45.030,36	0,03
		HKD		41.090,92		%	100,0000	4.494,74	0,00
		JPY		27.965,00		%	100,0000	161,15	0,00
		MXN		2.171.466,45		%	100,0000	100.807,61	0,07
		NZD		13.152,40		%	100,0000	6.499,51	0,00
		RUB		101.123,46		%	100,0000	1.043,18	0,00
		TRY		627,41		%	100,0000	12,84	0,00
		USD		291.935,22		%	100,0000	248.455,51	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.565.952,18	1,74
Dividendenansprüche			EUR	43.031,92				43.031,92	0,03
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.295.157,01				1.295.157,01	0,88
Quellensteuerrückstattungsansprüche			EUR	140.512,14				140.512,14	0,10
Variation Margin			EUR	209.831,40				209.831,40	0,14
Zinsansprüche			EUR	877.419,71				877.419,71	0,59
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.164.079,96	-1,47
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-125.135,11				-125.135,11	-0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-2.038.944,85				-2.038.944,85	-1,38
Fondsvermögen							EUR	147.641.665,53	100,00
Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Robust A							EUR	51,39	
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Robust A							STK	2.872.893,550	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025		
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,257550	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,328500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	389,550000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	5,081250	=	1 Euro (EUR)
RUB	(Russische Rubel)	96,937500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
CME IOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	
OTC	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US88579Y1010	3M Co.	STK	635	2.659
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	875	875
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	4.396	15.551
IE00BFR13W74	Allegion PLC	STK	436	1.691
US0258161092	American Express Co.	STK	2.149	2.558
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	658	658
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	1.366	5.620
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	7.293	25.874
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	3.638	3.638
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	4.145	17.634
FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.168	2.168
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK	1.249	5.279
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	554	2.310
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	41	171
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	153	740
US1431301027	Carmax Inc.	STK	297	1.196
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	1.427	1.427
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	878	3.582
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	3.013	3.013
US1729081059	Cintas Corp.	STK	186	725
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	761	3.641
US1890541097	Clorox Co., The	STK	676	2.847
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	9.836	9.836
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	STK	3.139	13.357
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK	5.384	5.384
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	450	1.967
US2441991054	Deere & Co.	STK	463	463
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	2.143	8.004
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	413	1.544
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	249	505
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	256	256
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	84	170
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	551	1.994
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	1.104	1.104
US6687711084	Gen Digital Inc.	STK	4.950	20.786
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	162	641
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	6.504	9.279

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	3.192	15.042
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	336	1.192
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	32.616	32.616
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.209	4.231
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	4.966	4.966
US4612021034	Intuit Inc.	STK	434	434
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	1.355	5.189
JP3496400007	Kddi Corp.	STK	2.509	9.955
IE00059YS762	Linde plc	STK	896	896
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	107.598	107.598
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	234	917
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	337	1.502
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	68	106
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	4.224	4.224
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	316	316
US6153691059	Moody's Corp.	STK	167	695
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	3.458	12.174
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	307	307
US6516391066	Newmont Corp.	STK	5.020	5.020
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	5.432	21.548
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	3.264	15.150
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	2.521	10.392
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	242	1.091
DK0060252690	Pandora A/S	STK	1.300	5.397
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	11.057	45.269
US7433151039	Progressive Corp.	STK	992	992
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	430	1.915
AU000000QBE9	Qbe Insurance Group Ltd.	STK	2.257	8.456
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	379	1.505
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	1.292	5.438
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	0	57.121
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	2.904	10.771
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	927	1.717
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	1.883	7.796
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	6.884	24.534
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	3.359	14.350
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	135	317
CH1256740924	SGS S.A.	STK	573	2.597
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	0	24.990

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	4.351	16.571
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	4.423	4.423
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	579	579
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.	STK	999	4.572
NO0010063308	Telenor ASA	STK	4.574	18.846
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	6.213	6.213
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	5.342	5.342
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	12.750
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	69	290
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	471	2.152
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	3.424	5.255
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	1.211	4.559
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	174	174
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK	753	3.461
AT0000746409	Verbund AG	STK	897	3.664
SE0000115446	Volvo, AB	STK	631	3.235
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	4.795	15.648
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2225893630	1.500% Danske Bank AS EO-FLR MTN 20(25/30)	EUR	0	400
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S	EUR	0	408
XS2477154871	2.125% Ayvens Bank N.V. EO-MTN 2022(25)	EUR	0	2.500
FR0013413887	2.375% Orange S.A. EO-FLR MTN 19(25/Und.)	EUR	0	1.200
XS3067311145	2.500% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bds 2025(30)	EUR	900	900
FR001400YWH8	2.625% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	EUR	600	600
FR001400XC78	2.625% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(31)	EUR	0	600
XS2984119896	2.737% Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.MTN 25(30)	EUR	0	600
DE000A382632	2.875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	EUR	0	700
XS3057365895	2.937% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(27/28)	EUR	1.300	1.300
XS3171589040	3.125% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2025(32)	EUR	600	600
XS3036647694	3.125% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)	EUR	300	300
DE000A4DE9Y3	3.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	EUR	0	200
FR001400U4M6	3.375% RCI Banque S.A. EO-MTN 2024(29/29)	EUR	0	800
XS2219248601	3.431% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) Cl.A	EUR	0	700
FR001400WK95	3.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2025(27/28)	EUR	0	200
XS2182055009	3.750% ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	EUR	1.500	1.500
FR001400RGV6	3.875% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/29)	EUR	0	600
IT0005580656	4.300% UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	0	400
XS3070032365	4.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2025(25/46)	EUR	700	700
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)	EUR	0	700

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR001400Q6Z9	4.625% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2024(24/29)	EUR	0	700
XS3043331977	5,375% Citycon Treasury B.V. EO-MTN 2025(25/31)	EUR	400	400
XS275535577	5.7522% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2024(24/Und.)	EUR	0	300
FR001400Q7G7	5.868% Alstom S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR	0	100
XS2582389156	6.135% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR	0	400
US912828K742	2.000% United States of America DL-Nts 2015(25)	USD	0	1.600
US91087BAM28	2.659% Mexiko DL-Nts 2020(20/31)	USD	0	800
US195325DS19	3.125% Kolumbien, Republik DL-Bds 2020(20/31)	USD	0	1.000
USY20721BQ18	4.350% Indonesien, Republik DL-MTN 2016(27)Reg.S	USD	0	600
USU2912LAJ27	4.625% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/32) Reg.S	USD	700	700
US91086QBB32	4.750% Mexiko DL-MTN 2012(12/44)	USD	0	800
USU2912LAK99	5.000% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/35) Reg.S	USD	900	900
US91087BAU44	5.400% Mexiko DL-Nts 2023(23/28)	USD	0	600
US195325BR53	5.625% Kolumbien, Republik DL-Bds 2014(14/44)	USD	600	900
US91087BBA70	6.400% Mexiko DL-Nts 2024(24/54)	USD	0	700
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	32.616	32.616
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE	ANT	0	55.500
IE00BVZ6SP04	PFI ETFs-EO Sh.Mat.UC.ETF EUR acc.	ANT	30.000	80.413

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			13.914
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			42.837
EURO STOXX 50				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			109.713
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
Ultra US Treasury Bonds 30y 6%				
US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 2y 6%				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.509
BTP 3y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Ultra US Treasury Notes 10y 6%				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			19
EUR/NZD	EUR			677
EUR/TRY	EUR			618
GBP/AUD	EUR			838
USD/BRL	EUR			780
USD/TRY	EUR			320
USD/ZAR	EUR			669
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			1.145
EUR/NOK	EUR			466
EUR/USD	EUR			56.171
USD/BRL	EUR			-5
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			2.039
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV ERGO Vermögensmanagement Robust

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Robust A	EUR	51,39
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Robust A	STK	2.872.893,550

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

ISIN	DE000A2ARYT8
Auflagedatum	15.03.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,15 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 4,50 %, zzt. 4,50 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	402.050.138,42 €
Umlaufende Anteile	6.639.016,921
Anteilwert	60,56 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		407.087.055,29	101,25
1. Aktien		154.836.509,38	38,51
- Dienstleistungssektor	EUR	14.877.753,15	3,70
- Energieversorger	EUR	8.105.294,98	2,02
- Finanzdienstleister	EUR	23.847.482,72	5,93
- Gesundheit	EUR	15.656.814,90	3,89
- Immobilien	EUR	817.856,20	0,20
- Industrie	EUR	16.458.727,82	4,09
- Konsumgüter	EUR	11.697.644,72	2,91
- Rohstoffe	EUR	1.765.070,98	0,44
- Technologie	EUR	58.060.838,22	14,44
- Telekommunikation	EUR	2.641.399,04	0,66
- Versorger	EUR	907.626,65	0,23
2. Anleihen		189.032.423,82	47,02
- ABS/MBS/CDO	EUR	10.224.077,52	2,54
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	56.855.439,80	14,14
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	2.286.601,64	0,57
- Gedeckte Anleihen	EUR	4.205.310,30	1,05
- Unternehmensanleihen	EUR	115.460.994,56	28,72
3. Investmentanteile		42.253.287,32	10,51
- Rentenfonds	EUR	27.972.600,12	6,96
- Indexfonds	EUR	14.280.687,20	3,55
4. Derivate		367.594,51	0,09
5. Bankguthaben		7.175.353,11	1,78
6. Sonstige		7.866.348,94	1,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände		5.555.538,21	1,38
II. Verbindlichkeiten		-5.036.916,87	-1,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-5.036.916,87	-1,25
III. Fondsvermögen	EUR	402.050.138,42	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	351.735.282,14	87,49
Aktien							EUR	154.836.509,38	38,51
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK		96.869	96.869	0	AUD 18,6800	1.020.622,65	0,25
CA4932711001	Keyera Corp.	STK		20.071	20.071	23.987	CAD 46,6900	573.194,07	0,14
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK		33.792	33.792	0	CAD 52,0200	1.075.209,40	0,27
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK		16.412	13.011	4.491	CAD 111,2800	1.117.088,12	0,28
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		16.368	40.759	24.391	CHF 57,3200	1.003.598,18	0,25
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		4.200	4.200	14.356	CHF 86,7800	389.876,45	0,10
CH0012005267	Novartis AG	STK		25.165	0	6.060	CHF 100,1200	2.695.105,95	0,67
DK0010244508	A.P.M	STK		433	256	313	DKK 12.465,0000	723.063,68	0,18
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK		9.845	9.845	0	EUR 68,0000	669.460,00	0,17
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		661	231	15	EUR 828,1000	547.374,10	0,14
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		6.459	6.459	0	EUR 57,7800	373.201,02	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		6.968	14.632	7.664	EUR 77,3300	538.835,44	0,13
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		21.181	9.424	52.267	EUR 38,3200	811.655,92	0,20
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		75.829	75.829	0	EUR 12,8950	977.814,96	0,24
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		62.547	62.547	0	EUR 32,0900	2.007.133,23	0,50
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		76.863	76.863	295.622	EUR 7,2080	554.028,50	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		20.201	9.776	10.755	EUR 108,7000	2.195.848,70	0,55
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		112.525	79.136	120.060	EUR 8,0660	907.626,65	0,23
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		5.630	6.407	777	EUR 191,5500	1.078.426,50	0,27
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		187.591	238.140	50.549	EUR 5,6140	1.053.135,87	0,26
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		15.509	15.509	0	EUR 59,9000	928.989,10	0,23
AT0000743059	OMV AG	STK		15.595	15.595	0	EUR 45,4200	708.324,90	0,18
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		34.916	34.916	0	EUR 20,1900	704.954,04	0,18
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		45.557	45.557	0	EUR 56,3600	2.567.592,52	0,64
GB0030913577	BT Group PLC	STK		200.925	200.925	0	GBP 1,9120	440.041,41	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		124.520	260.889	136.369	GBP 10,4500	1.490.873,05	0,37
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		131.853	131.853	288.883	GBP 3,0870	466.349,92	0,12
GB0006776081	Pearson Plc	STK		31.272	31.272	0	GBP 10,5650	378.538,82	0,09
GB0007099541	Prudential PLC	STK		43.838	43.838	49.886	GBP 10,4100	522.861,57	0,13
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		7.210	7.210	0	GBP 57,1800	472.350,82	0,12
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		111.197	111.197	0	GBP 3,3400	425.524,73	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		750.786	0	335.656	GBP 0,8620	741.151,72	0,18
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK		22.812	22.812	0	HKD 442,0000	1.102.921,02	0,27
KYG960071028	WH Group Ltd	STK		969.472	969.472	0	HKD 8,4300	893.967,29	0,22
JP3118000003	ASICS Corp.	STK		16.731	16.731	0	JPY 3.872,0000	373.321,44	0,09
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		43.945	43.945	0	JPY 1.600,5000	405.313,28	0,10
JP3218900003	CAPCOM CO. LTD.	STK		19.603	19.603	0	JPY 4.023,0000	454.462,71	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	STK		93.144	1.506	528 JPY	939,9000	504.501,22	0,13
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		15.856	15.856	32.932 JPY	4.262,0000	389.433,01	0,10
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK		7.074	7.074	0 JPY	9.944,0000	405.370,23	0,10
JP3205800000	Kao Corp.	STK		19.410	19.410	0 JPY	6.451,0000	721.569,65	0,18
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		17.578	5.347	14 JPY	5.160,0000	522.690,79	0,13
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.	STK		20.886	20.886	0 JPY	3.004,0000	361.560,42	0,09
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	STK		75.577	75.577	94.036 JPY	851,3000	370.764,35	0,09
JP3733000008	NEC Corp.	STK		15.034	15.034	0 JPY	4.739,0000	410.569,74	0,10
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK		19.293	19.293	0 JPY	3.247,0000	361.000,44	0,09
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		10.008	14.319	4.311 JPY	7.963,0000	459.250,56	0,11
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK		53.191	53.191	0 JPY	164,0000	50.269,86	0,01
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK		53.191	115.190	101.025 JPY	4.259,0000	1.305.483,78	0,32
JP3814800003	Subaru Corp.	STK		84.622	25.401	31.470 JPY	3.030,0000	1.477.582,02	0,37
JP3538800008	Tdk Corp.	STK		43.142	43.142	0 JPY	2.148,5000	534.147,64	0,13
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK		25.914	11.564	10.631 JPY	4.255,0000	635.418,28	0,16
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		48.305	48.305	0 JPY	1.360,0000	378.579,14	0,09
NO0010208051	Yara International ASA	STK		12.016	12.016	0 NOK	364,6000	373.683,98	0,09
SE0005190238	Tele2 AB	STK		24.939	24.939	0 SEK	160,5500	362.316,21	0,09
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		2.701	2.701	0 USD	161,7900	371.910,46	0,09
NL000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		3.922	10.891	6.969 USD	121,0000	403.882,55	0,10
US009711016	Akamai Technologies Inc.	STK		9.325	9.325	0 USD	75,7600	601.244,26	0,15
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK		60.843	60.843	115.629 USD	17,5100	906.690,15	0,23
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		2.422	2.422	0 USD	214,6500	442.453,02	0,11
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		27.214	4.829	3.285 USD	243,1000	5.630.402,89	1,40
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		21.627	4.629	5.025 USD	243,5500	4.482.770,94	1,11
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		3.019	3.019	0 USD	491,2500	1.262.198,94	0,31
US0311621009	Amgen Inc.	STK		9.146	1.834	5 USD	282,2000	2.196.596,77	0,55
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		3.288	3.288	0 USD	245,7000	687.541,79	0,17
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		4.788	0	5 USD	204,7400	834.293,72	0,21
JE00BDN8H13	Aptiv PLC	STK		21.009	8.673	17.868 USD	86,2200	1.541.613,60	0,38
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		4.737	4.737	0 USD	317,6700	1.280.683,23	0,32
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		3.149	5.082	1.933 USD	293,5000	786.580,00	0,20
US0584981064	Ball Corp.	STK		8.591	8.591	0 USD	50,4200	368.645,29	0,09
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK		12.509	12.509	0 USD	81,2500	864.984,04	0,22
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK		4.888	4.888	3.289 USD	132,4000	550.784,00	0,14
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		2.746	2.746	5.075 USD	157,5600	368.221,07	0,09
US03073E1055	Cencora Inc.	STK		9.639	1.347	2.288 USD	312,5300	2.563.809,93	0,64
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		2.014	0	1.779 USD	275,1050	471.541,68	0,12
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		5.881	2.667	3.497 USD	234,9800	1.176.099,90	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge				
US1255231003	Cigna Group, The		STK	2.628	4.062	1.434	USD	288,2500	644.698,72	0,16
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	29.160	57.237	28.077	USD	31,4200	779.750,81	0,19
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	6.583	4.360	5.917	USD	132,8700	744.411,24	0,19
US2473617023	Delta Air Lines Inc.		STK	34.921	16.921	19.935	USD	56,7500	1.686.610,00	0,42
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	3.056	1.073	0	USD	172,8800	449.635,13	0,11
US2561631068	DocuSign Inc.		STK	36.437	29.139	8.832	USD	72,0900	2.235.526,24	0,56
US2566771059	Dollar General Corp. (New)		STK	11.867	11.867	0	USD	103,3500	1.043.791,02	0,26
US2786421030	eBay Inc.		STK	15.435	12.704	1.973	USD	90,9500	1.194.734,68	0,30
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	2.555	2.555	0	USD	201,7000	438.590,21	0,11
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	3.536	0	4	USD	763,0000	2.296.142,98	0,57
US29084Q1004	Emcor Group Inc.		STK	2.179	1.377	2	USD	649,5400	1.204.551,20	0,30
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	3.628	3.628	13.049	USD	122,5900	378.516,19	0,09
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.		STK	15.833	15.833	15.307	USD	65,9400	888.534,49	0,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	4.265	4.782	4.382	USD	111,0000	402.906,38	0,10
US4364401012	Hologic Inc.		STK	12.443	12.443	0	USD	67,4900	714.704,74	0,18
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	4.357	0	5.129	USD	405,1900	1.502.479,00	0,37
US40434L1052	HP Inc.		STK	19.261	0	20.984	USD	27,2300	446.363,43	0,11
US4448591028	Humana Inc.		STK	3.356	3.356	0	USD	260,1700	743.089,80	0,18
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	1.272	1.272	0	USD	638,8900	691.632,41	0,17
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.		STK	5.830	7.532	1.702	USD	260,7600	1.293.813,45	0,32
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	10.371	7.614	736	USD	282,1600	2.490.452,22	0,62
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	10.548	5.648	3.000	USD	185,4200	1.664.519,29	0,41
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	6.373	6.373	0	USD	109,9500	596.350,09	0,15
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	16.598	16.598	0	USD	124,3600	1.756.704,07	0,44
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	32.567	3.441	4.882	USD	133,9000	3.711.252,17	0,92
US5261071071	Lennox International Inc.		STK	2.867	2.867	1.747	USD	529,3600	1.291.638,40	0,32
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.		STK	14.027	7.120	1.419	USD	192,7400	2.300.905,51	0,57
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	8.067	4.452	0	USD	568,8100	3.905.183,21	0,97
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	1.359	282	0	USD	303,8900	351.477,88	0,09
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	22.040	0	8.925	USD	517,9500	9.715.419,57	2,42
US6174464486	Morgan Stanley		STK	5.380	13.026	17.981	USD	158,9600	727.833,87	0,18
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	18.711	10.487	3	USD	118,4600	1.886.387,29	0,47
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	83.237	16.957	41.520	USD	186,5800	13.217.327,20	3,29
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	2.301	4.706	10.288	USD	203,6200	398.748,61	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	28.096	5.899	24	USD	67,0600	1.603.504,48	0,40
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	10.735	10.735	0	USD	140,4400	1.283.083,74	0,32
US7185461040	Phillips 66		STK	10.417	10.417	0	USD	136,0200	1.205.889,65	0,30
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	3.622	3.622	0	USD	200,9300	619.377,41	0,15
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	4.940	0	5.354	USD	153,6500	645.983,83	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK		31.456	31.456	0 USD	26,3700	795.952,95	0,18
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		812	812	604 USD	486,7100	336.347,68	0,08
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		5.617	6.971	5.545 USD	237,0000	1.132.960,85	0,28
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		741	741	0 USD	493,3900	311.150,63	0,08
US87612E1064	Target Corp.	STK		6.415	0	1.910 USD	89,7000	489.723,83	0,12
US5010441013	The Kroger Co.	STK		15.516	15.516	15.584 USD	67,4100	890.156,22	0,22
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		8.509	8.509	0 USD	144,5400	1.046.715,63	0,26
US8962391004	Trimble Inc.	STK		12.558	12.558	0 USD	81,6500	872.647,40	0,22
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		4.926	1.680	2 USD	100,0900	419.611,35	0,10
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK		2.310	2.310	4.011 USD	546,7500	1.074.887,23	0,27
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		11.293	3.303	5.142 USD	170,2600	1.636.379,73	0,41
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		29.352	47.697	18.345 USD	43,9500	1.097.889,70	0,27
US92826C8394	VISA Inc.	STK		7.515	7.729	7.539 USD	341,3800	2.183.379,32	0,54
US9581021055	Western Digital Corp.	STK		13.559	13.559	0 USD	120,0600	1.385.441,31	0,34
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK		4.540	2.552	2.525 USD	195,4500	755.185,53	0,19
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		4.325	4.325	0 USD	146,3200	538.582,13	0,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	189.032.423,82	47,02
FR0014002WK3	0.000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	EUR		5.000	0	0 %	83,6360	4.181.800,00	1,04
IT0005449969	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	EUR		3.500	0	0 %	88,7790	3.107.251,00	0,77
FR0014000OZ2	1.000% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2020(25/30)	EUR		300	0	0 %	99,7630	299.289,00	0,07
XS2321466133	1.125% Barclays PLC EO-FLR MTN 2021(26/31)	EUR		1.100	600	0 %	99,3260	1.092.580,50	0,27
XS2319954710	1.200% Standard Chartered PLC EO-FLR MTN 2021(24/31)	EUR		1.300	0	0 %	98,4260	1.279.535,40	0,32
XS2315784806	1.250% APA Infrastructure Ltd. EO-MTN 2021(21/33)	EUR		900	0	0 %	84,4380	759.940,20	0,19
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		800	0	0 %	97,9500	783.596,00	0,19
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)	EUR		600	0	0 %	91,0680	546.409,80	0,14
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	EUR		1.100	0	0 %	97,5980	1.073.572,50	0,27
US912828P469	1.625% United States of America DL-Nts 2016(26)	USD		4.700	0	0 %	99,1450	3.965.781,25	0,99
US715638DP43	1.862% Peru DL-Bds 2020(20/32)	USD		2.000	0	0 %	82,6360	1.406.575,03	0,35
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	USD		1.000	1.000	0 %	87,1410	741.625,53	0,18
US912828V988	2.250% United States of America DL-Nts 2017(27)	USD		1.000	0	0 %	98,0940	834.840,43	0,21
XS2484094524	2.470% SCF Rahoituspalvelut XI DAC EO-FLR Nts 22(32) Cl.A Reg.S ²⁾	EUR		3.000	0	0 %	100,0770	633.121,33	0,16
XS2755016032	2.489% LT Autorahoitus V DAC EO-FLR Nts 2024(35) Cl.A ³⁾	EUR		2.500	0	0 %	100,0830	1.134.853,16	0,28
IT0005442006	2.496% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ³⁾	EUR		1.000	0	0 %	100,0000	17.851,22	0,00
XS2224439385	2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	EUR		2.400	0	0 %	99,6040	2.390.496,00	0,59
US912810RK60	2.500% United States of America DL-Bds 2015(45)	USD		2.900	0	0 %	71,6250	1.767.765,96	0,44

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IT0005630741	2.569% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ²⁾		EUR	1.200	0	0 %	100,0860	1.050.411,53	0,26
XS2294367672	2.598% Dutch Property Fin. 2021-1 BV EO-FLR Nts 2021(25/58) Cl.A ²⁾		EUR	1.100	0	0 %	100,0070	517.681,15	0,13
DE000A4DFSK4	2.625% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(27/28)		EUR	3.400	3.400	0 %	99,7580	3.391.778,80	0,84
XS2338168334	2.644% Dornier 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ²⁾		EUR	1.700	0	0 %	100,0310	756.726,41	0,19
XS2676888857	2.656% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ²⁾		EUR	3.300	0	0 %	100,1080	689.964,21	0,17
XS2124854626	2.676% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ²⁾		EUR	875	0	0 %	100,0060	689.538,54	0,17
XS2736583944	2.678% Dilosk RBMS No.8 (STS) DAC EO-FLR Nts 2024(62) A Reg.S ²⁾		EUR	1.000	0	0 %	100,0120	797.792,85	0,20
IT0005532939	2.689% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2023(35) Cl.A ²⁾		EUR	900	0	0 %	100,0370	113.023,79	0,03
FR001400K3K4	2.726% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ²⁾		EUR	1.200	0	0 %	100,4600	1.012.815,70	0,25
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S. 267 v.2025(2030)		EUR	2.500	2.500	0 %	100,1440	2.503.595,00	0,62
US912810QX90	2.750% United States of America DL-Nts 2012(42)		USD	1.700	0	0 %	77,8130	1.125.797,87	0,28
US9128283W81	2.750% United States of America DL-Nts 2018(28)		USD	1.500	0	0 %	98,0230	1.251.363,03	0,31
IT0005584955	2.776% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl. A ²⁾		EUR	1.900	0	0 %	100,5290	1.414.626,38	0,35
FR0013510179	2.875% ELO S.A. EO-MTN 2020(20/26)		EUR	1.700	0	0 %	99,8470	1.697.390,50	0,42
ES0305715007	2.879% Santander Consumo 5, FT EO-FLR Nts 2023(36) Cl.A ²⁾		EUR	400	0	0 %	100,2400	156.614,29	0,04
XS2605909527	2.894% Dilosk RBMS No.6 (STS) DAC EO-FLR Nts 23(26/61) A Reg.S ²⁾		EUR	1.800	0	0 %	100,2500	1.239.056,96	0,31
XS3057365895	2.937% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(27/28)		EUR	3.300	3.300	0 %	100,7900	3.326.070,00	0,83
FR001400WXW9	3.000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	1.700	0	0 %	100,1010	1.701.715,30	0,42
XS2270576965	3.000% Marokko, Königreich DL-Nts 2020(32) Reg.S		USD	1.127	500	0 %	88,7810	851.542,02	0,21
XS2201851172	3.000% Rumänien DL-MTN 2020(31)Reg.S		USD	3.000	1.000	0 %	89,0200	2.272.851,06	0,57
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)		EUR	2.600	2.600	0 %	99,4640	2.586.051,00	0,64
XS2335148024	3.125% Constellium SE EO-Nts 2021(21/29) Reg.S		EUR	500	0	0 %	97,4960	487.477,50	0,12
XS3036647694	3.125% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)		EUR	800	800	0 %	100,8930	807.140,80	0,20
XS2760773411	3.125% Italgas S.P.A. EO-MTN 24(24/29)		EUR	1.000	0	0 %	100,9650	1.009.653,00	0,25
XS2195190520	3.125% SSE PLC EO-FLR Nts 2020(27/Und.)		EUR	1.200	0	0 %	100,0530	1.200.639,60	0,30
XS3069319542	3.129% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(28/29)		EUR	2.500	2.500	0 %	101,2790	2.531.962,50	0,63
XS3192253402	3.250% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 25(25/30)		EUR	4.600	4.600	0 %	99,3690	4.570.951,00	1,14
FR001400HXH8	3.250% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2025(25/30)		EUR	1.900	0	600 %	100,8240	1.915.648,40	0,48
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)		EUR	2.600	0	0 %	101,4810	2.638.513,80	0,66
DE000DL19WU8	3.250% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 22(27/28)		EUR	400	0	0 %	101,0000	403.998,80	0,10
XS3107219993	3.250% Ontario, Provinz EO-MTN 2025(35)		EUR	1.900	1.900	0 %	99,7900	1.896.004,30	0,47
FR001400TL81	3.309% Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2024(34)		EUR	1.400	0	500 %	98,8480	1.383.873,40	0,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)	EUR		1.200	2.400	1.200 %	101,0550	1.212.664,80	0,30
ES0214974075	3.347% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	EUR		1.100	0	0 %	98,4140	1.082.557,63	0,27
XS3187612216	3.357% Toronto-Dominion Bank, The EO-MTN 2025(32)	EUR		4.000	4.000	0 %	99,6650	3.986.580,00	0,99
XS2980865658	3.375% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2025(25/29)	EUR		800	0	0 %	101,0580	808.460,00	0,20
FR001400ZK06	3.375% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)	EUR		1.400	2.700	1.300 %	100,7270	1.410.173,80	0,35
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO-MTN 2025(25/33)	EUR		2.400	0	0 %	100,4930	2.411.839,20	0,60
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)	EUR		900	900	0 %	99,9310	899.374,50	0,22
XS2983840518	3.500% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 25(32/33)	EUR		600	0	0 %	101,0200	606.117,00	0,15
XS2891742731	3.500% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2024(29/30)	EUR		900	0	1.600 %	101,7840	916.057,80	0,23
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	EUR		900	900	0 %	100,4650	904.180,50	0,22
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)	EUR		1.800	1.800	0 %	99,7710	1.795.869,00	0,45
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO-Nts 2024(24/31)	EUR		300	0	0 %	101,8030	305.409,30	0,08
XS3057365549	3.521% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(25/31)	EUR		1.500	2.100	600 %	101,7240	1.525.866,00	0,38
XS3069319468	3.543% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(25/31)	EUR		1.800	2.400	600 %	101,0870	1.819.566,00	0,45
US455780DJ24	3.550% Indonesien, Republik DL-Nts 2022(31/32)	USD		2.000	0	0 %	94,1250	1.602.127,66	0,40
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	EUR		1.000	0	600 %	101,6020	1.016.018,00	0,25
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	EUR		1.700	0	600 %	102,4180	1.741.100,90	0,43
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)	EUR		1.000	0	600 %	101,6470	1.016.466,00	0,25
XS3194057553	3.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR		1.100	1.100	0 %	99,9710	1.099.675,50	0,27
XS3174780893	3.743% Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	EUR		3.300	3.300	0 %	100,3140	3.310.362,00	0,82
FR0014012HT4	3.750% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR		2.500	3.800	1.300 %	99,7020	2.492.537,50	0,62
XS2779881601	3.750% Anglo American Capital PLC EO-MTN 24(24/29)	EUR		3.400	0	0 %	102,6910	3.491.494,00	0,87
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	EUR		900	900	0 %	100,8460	907.615,80	0,23
XS2975303483	3.750% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/32)	EUR		600	0	0 %	102,4040	614.424,00	0,15
XS2941605409	3.750% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(31/36)	EUR		900	0	0 %	100,7910	907.120,80	0,23
XS2866379220	3.828% Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	EUR		1.400	0	0 %	102,5240	1.435.341,60	0,36
XS3022397460	3.864% Standard Chartered PLC EO-FLR MTN 2025(32/33)	EUR		1.000	0	1.000 %	101,8560	1.018.558,00	0,25
FR001400RGV6	3.875% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/29)	EUR		1.400	0	0 %	103,5050	1.449.074,20	0,36
USP2253TJR16	3.875% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Nts 2021(21/31) Reg.S	USD		1.600	0	0 %	94,8100	1.291.028,56	0,32
XS2354326410	3.875% Coty Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR		2.100	0	0 %	100,0840	2.101.753,50	0,52
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	EUR		1.200	0	0 %	100,9980	1.211.972,40	0,30
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)	EUR		600	0	0 %	101,8620	611.169,60	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IT0005508590	4.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	EUR		8.000	0	5.000 %	105,1180	8.409.440,00	2,09
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR		1.400	0	0 %	102,0300	1.428.422,80	0,36
XS2949317676	4.247% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	EUR		1.900	0	0 %	102,1720	1.941.268,00	0,48
FR001400ZZD7	4.250% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2025(25/Und)	EUR		1.200	1.200	0 %	100,2680	1.203.210,00	0,30
FR001400TL99	4.250% Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	EUR		1.200	0	0 %	102,3110	1.227.726,00	0,31
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR		1.200	0	0 %	100,6080	1.207.290,00	0,30
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR		850	850	0 %	100,1930	851.640,50	0,21
BE6350792089	4.250% Solvay S.A. EO-Nts 2024(24/31)	EUR		400	0	0 %	102,8790	411.514,40	0,10
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/35)	EUR		450	450	0 %	100,7850	453.534,30	0,11
USY20721BQ18	4.350% Indonesien, Republik DL-MTN 2016(27)Reg.S	USD		300	0	1.750 %	100,3820	256.294,04	0,06
XS3070032365	4.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2025(25/46)	EUR		1.500	1.500	0 %	101,4230	1.521.348,00	0,38
FR0013066388	4.500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Nts 2015(27/47)	EUR		1.200	0	0 %	102,5020	1.230.019,20	0,31
XS2977890313	4.500% Iren S.p.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR		500	0	300 %	102,5910	512.952,50	0,13
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)	EUR		1.700	0	0 %	102,2490	1.738.229,60	0,43
DE000A3823R3	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2026)	EUR		600	0	0 %	101,3080	607.845,00	0,15
XS2895496680	4.500% Séché Environnement S.A. EO-Nts 2025(25/30)	EUR		1.000	0	0 %	102,0120	1.020.120,00	0,25
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	EUR		1.200	0	0 %	104,8180	1.257.819,60	0,31
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR		1.000	0	0 %	105,8970	1.058.974,00	0,26
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)	EUR		1.000	0	0 %	104,1960	1.041.958,00	0,26
PTEDPSOM0002	4.625% EDP S.A. EO-FLR MTN 2024(24/54)	EUR		1.400	0	600 %	102,9370	1.441.111,00	0,36
US500630EC82	4.625% Korea Development Bank, The DL-Nts 2024(27)	USD		1.500	0	1.000 %	100,9250	1.288.407,49	0,32
XS2783604742	4.625% TenneT Holding B.V. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR		500	0	500 %	103,2570	516.282,50	0,13
FR0014012SJ2	4.625% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/32)	EUR		1.000	1.000	0 %	99,7600	997.595,00	0,25
XS2759989234	4.750% CTP N.V. EO-MTN 2024(24/30)	EUR		900	0	0 %	105,6330	950.697,00	0,24
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	EUR		300	0	0 %	102,6290	307.885,50	0,08
BE0390158245	4.750% Proximus S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR		1.400	0	500 %	101,2700	1.417.773,00	0,35
XS2579606927	4.750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2023(26/27)	EUR		800	0	200 %	100,7110	805.684,00	0,20
US09659X3A85	4.792% BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-P.MTN 25(28/29)RegS	USD		2.100	2.100	0 %	100,9620	1.804.426,67	0,45
FR001400ORA4	4.800% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2024(24/Und)	EUR		500	0	0 %	103,1020	515.507,50	0,13
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032)	USD		1.000	0	0 %	99,9160	850.347,81	0,21
USP3579ECH82	4.875% Dominikanische Republik DL-Bds 2020(20/32) Reg.S	USD		1.000	0	500 %	95,8270	815.547,92	0,20
XS2580221658	4.875% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	EUR		800	0	0 %	104,0260	832.209,60	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2890436087	5.000% Bulgarien DL-MTN 2024(37)		USD	400	0	1.000 %	100,0720	340.668,94	0,08
US912810PU60	5.000% United States of America DL-Nts 2007(37)		USD	200	0	0 %	107,1880	182.446,81	0,05
XS2794589403	5.125% British Telecommunications PLC EO-FLR MTN 2024(29/54)		EUR	1.200	0	1.300 %	104,5890	1.255.062,00	0,31
FR001400WJR8	5.125% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/31)		EUR	500	1.200	700 %	102,9200	514.597,50	0,13
USY20721BB49	5.250% Indonesien, Republik DL-Nts 2012(42) Reg.S		USD	1.500	1.500	0 %	100,2500	1.279.787,23	0,32
USP3579ECJ49	5.300% Dominikanische Republik DL-Bds 2021(21/41) Reg.S		USD	1.200	0	200 %	90,4210	923.450,17	0,23
XS2870878456	5.375% Constellium SE EO-Nts 2024(24/32) Reg.S		EUR	900	0	0 %	103,2640	929.376,00	0,23
US715638EB48	5.375% Peru DL-Bds 2024(24/35)		USD	1.200	1.200	0 %	101,9530	1.041.223,49	0,26
XS0864259717	5.500% Marokko, Königreich DL-Nts 2012(42) Reg.S		USD	1.100	1.100	0 %	95,8700	897.506,38	0,22
XS2744128369	5.500% Ungarn DL-Nts 2024(36) Reg.S		USD	1.000	0	0 %	100,7430	857.387,23	0,21
XS3023963534	5.625% Forvia SE EO-Nts 2025(25/30) Reg.S		EUR	1.100	0	0 %	103,6040	1.139.644,00	0,28
FR001400ZKL2	5.750% Air France-KLM S.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)		EUR	1.500	2.000	500 %	102,2490	1.533.727,50	0,38
XS2688529135	5.750% Coty Inc. EO-Nts 2023(23/28) Reg.S		EUR	100	0	0 %	103,0950	103.094,90	0,03
XS2908633683	5.750% Rumänien DL-MTN 2024(35) Reg.S		USD	1.600	1.600	0 %	96,4490	1.313.341,28	0,33
FR001400Q7G7	5.868% Alstom S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)		EUR	200	0	0 %	106,2880	212.576,00	0,05
USP3579EBV85	5.950% Dominikanische Republik DL-Bds 2017(27) Reg.S		USD	800	0	0 %	101,7540	692.790,23	0,17
XS2595028452	5.950% Marokko, Königreich DL-Nts 2023(28) Reg.S		USD	300	0	0 %	103,7880	264.990,64	0,07
XS3071332293	5.950% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bds 2025(30/Und.)		EUR	2.700	3.400	700 %	98,0180	2.646.472,50	0,66
XS2574267188	6.125% Ungarn DL-Nts 2023(28) Reg.S		USD	600	0	600 %	104,2940	532.565,11	0,13
XS2854329104	6.250% CECONOMY AG Anleihe v. 2024(2026/2029)		EUR	2.300	0	0 %	105,5580	2.427.822,50	0,60
XS2580269426	6.250% Serbien, Republik DL-MTN 2023(28) Reg.S		USD	1.000	1.000	0 %	104,1140	886.076,60	0,22
XS1649504096	7.000% International Finance Corp. MN-MTN 2017(27)		MXN	50.000	0	0 %	98,5100	2.286.601,64	0,57
XS2908172260	7.100% South Africa, Republic of DL-Nts 2024(36) Reg.S		USD	1.200	0	0 %	104,3880	1.066.090,21	0,27
XS2779850630	7.250% Montenegro, Republik DL-Nts 2024(31) Reg.S		USD	400	0	0 %	106,6740	363.145,53	0,09
US195325ER27	7.375% Kolumbien, Republik DL-Bds 2025(25/30)		USD	1.000	1.000	0 %	106,7030	908.113,00	0,23
US195325EP60	7.750% Kolumbien, Republik DL-Bds 2024(24/36)		USD	1.500	1.500	0 %	104,9180	1.339.381,06	0,33
XS3030237120	8.075% Côte d'Ivoire, Republik DL-Nts 2025(34-36) Reg.S ²⁾		USD	1.450	600	0 %	103,6350	1.278.900,00	0,32
US279158AV11	8.375% Ecopetrol S.A. DL-Nts 2024(24/36)		USD	1.000	0	0 %	103,4930	880.795,09	0,22
Zertifikate							EUR	7.866.348,94	1,96
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC		STK	124.000	230.000	180.000 USD	74,5400	7.866.348,94	1,96

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Investmentanteile							EUR	42.253.287,32	10,51
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	42.253.287,32	10,51
IE00BYXYX521	I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF .	ANT		496.288	496.287	123.034	EUR 28,7750	14.280.687,20	3,55
IE00BDTYYL24	Man Fds VI-Man High Yld Opps I EUR	ANT		66.000	0	0	EUR 165,2900	10.909.140,00	2,71
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd I EUR acc.	ANT		32.236	0	0	EUR 131,6100	4.242.579,96	1,06
LI1115714381	Plenum CAT Bd Dyn.Fd S EUR acc.	ANT		5.657	0	0	EUR 137,7800	779.421,46	0,19
IE00BKF1PS04	Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR acc.	ANT		84.579	0	0	EUR 142,3700	12.041.458,70	3,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	393.988.569,46	97,99
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	367.594,51	0,09
Aktienindex-Derivate							EUR	-334.889,76	-0,08
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-334.889,76	-0,08
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-259				-301.637,50	-0,08
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	104				43.591,49	0,01
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME IOM	Anzahl	-16				-123.813,61	-0,03
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	28				111.104,86	0,03
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	127				-64.135,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	120.136,14	0,03
Zinsterminkontrakte							EUR	120.136,14	0,03
DE000FiZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	10.000				9.700,00	0,00
US12573H2866	6% US Treasury Nt. Fut. (2 J.) 31.12.25	US-CBOT	USD	68.200				72.271,29	0,02
US90390T1051	6% US Ultra Bond Fut. (30 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	3.400				102.177,47	0,03
US12573L7174	6% US Ultra Tr. Nts. Fut. (10J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	-17.000				-241.888,39	-0,06
US12573H3286	US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	35.200				177.875,77	0,04
Devisen-Derivate							EUR	582.348,13	0,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	318.270,37	0,08
offene Positionen							EUR	294.059,96	0,07
EUR/NOK 0,75 Mio.		OTC		751.625				14.964,12	0,00
EUR/TRY 1,73 Mio.		OTC		1.730.315				65.888,43	0,02
USD/BRL 2,64 Mio.		OTC		2.636.541				135.784,66	0,03
USD/KRW 2,74 Mio.		OTC		2.735.104				-29.791,86	-0,01
USD/TRY 2,04 Mio.		OTC		2.043.260				60.287,73	0,01
USD/ZAR 2,32 Mio.		OTC		2.316.473				46.926,88	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
geschlossene Positionen						EUR		24.210,41	0,01
	GBP/AUD 3.33 Mio.	OTC		3.334.787				24.210,41	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR		264.077,76	0,07
offene Positionen						EUR		290.890,41	0,07
	EUR/USD 50.32 Mio.	OTC		50.324.510				291.188,62	0,07
	GBP/AUD 0.02 Mio.	OTC		20.924				-298,21	0,00
geschlossene Positionen						EUR		-26.812,65	-0,01
	EUR/USD 34.82 Mio.	OTC		34.824.208				-26.812,65	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		7.175.353,11	1,78
Bankguthaben						EUR		7.175.353,11	1,78
EUR - Guthaben bei:						EUR		6.449.324,72	1,60
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)	EUR		6.449.324,72		%	100,0000	6.449.324,72	1,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		120.639,22	0,03
		CZK		86.478,98		%	100,0000	3.554,64	0,00
		DKK		63.727,76		%	100,0000	8.537,39	0,00
		HUF		39.905.365,42		%	100,0000	102.439,65	0,03
		NOK		39.150,04		%	100,0000	3.339,34	0,00
		PLN		10.250,56		%	100,0000	2.404,68	0,00
		RON		0,70		%	100,0000	0,14	0,00
		SEK		4.015,68		%	100,0000	363,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		605.389,17	0,15
		AUD		38.440,03		%	100,0000	21.681,40	0,01
		CAD		83.215,89		%	100,0000	50.899,68	0,01
		CHF		103.609,54		%	100,0000	110.830,12	0,03
		GBP		117.414,84		%	100,0000	134.526,63	0,03
		HKD		111.349,78		%	100,0000	12.180,02	0,00
		JPY		112.113,00		%	100,0000	646,07	0,00
		MXN		64.753,26		%	100,0000	3.006,09	0,00
		NZD		60.803,23		%	100,0000	30.047,06	0,01
		RUB		1.037.645,70		%	100,0000	10.704,28	0,00
		TRY		871,96		%	100,0000	17,85	0,00
		USD		271.248,71		%	100,0000	230.849,97	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		5.555.538,21	1,38
	Dividendenansprüche	EUR		134.314,36				134.314,36	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	2.759.456,50				2.759.456,50	0,69
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	384.957,83				384.957,83	0,10
	Variation Margin		EUR	214.752,75				214.752,75	0,05
	Zinsansprüche		EUR	2.062.056,77				2.062.056,77	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-5.036.916,87	-1,25
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-391.962,10				-391.962,10	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash-Collateral		EUR	-360.000,00				-360.000,00	-0,09
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-4.284.954,77				-4.284.954,77	-1,07
Fondsvermögen							EUR	402.050.138,42	100,00
Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen A							EUR	60,56	
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen A							STK	6.639.016,921	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,257550	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,328500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	389,550000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	5,081250	=	1 Euro (EUR)
RUB	(Russische Rubel)	96,937500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Marktschlüssel****Terminbörse**

CME	Chicago - CME Globex
CME IOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US88579Y1010	3M Co.	STK	0	8.300
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	2.725	2.725
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	0	45.740
IE00BFR13W74	Allegion PLC	STK	0	5.146
US0258161092	American Express Co.	STK	6.295	7.971
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	2.049	2.049
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	0	17.443
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	0	76.192
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	11.334	11.334
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	0	55.311
FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.754	6.754
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK	0	16.523
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	0	7.199
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	0	535
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	0	2.407
US1431301027	Carmax Inc.	STK	0	3.684
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	4.445	4.445
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	0	11.089
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	9.386	9.386
US1729081059	Cintas Corp.	STK	0	2.209
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	0	11.807
US1890541097	Clorox Co., The	STK	0	8.901
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	30.645	30.645
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	STK	0	41.898
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK	16.774	16.774
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	0	6.219
US2441991054	Deere & Co.	STK	1.442	1.442
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	0	24.032
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	0	4.638
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	526	1.575
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	798	798
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	178	531
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	0	5.917
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	3.439	3.439
US6687711084	Gen Digital Inc.	STK	0	64.936
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	0	1.966
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	17.532	28.911

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	0	48.589
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	0	3.510
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	101.620	101.620
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.891	13.183
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	15.474	15.474
US4612021034	Intuit Inc.	STK	1.351	1.351
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	0	15.722
JP3496400007	Kddi Corp.	STK	0	30.536
IE00059YS762	Linde plc	STK	2.792	2.792
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	335.241	335.241
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	0	2.799
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	0	4.777
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	172	329
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	13.159	13.159
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	985	985
US6153691059	Moody's Corp.	STK	0	2.167
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	0	35.739
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	956	956
US6516391066	Newmont Corp.	STK	15.641	15.641
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	66.081
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	0	48.740
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	0	32.275
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	0	3.481
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	16.799
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	0	140.285
US7433151039	Progressive Corp.	STK	3.090	3.090
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	0	6.090
AU000000QBE9	Qbe Insurance Group Ltd.	STK	0	25.417
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	0	4.618
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	0	17.000
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	0	32.259
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	2.112	5.351
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	0	24.246
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	0	72.374
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	0	45.068
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	244	989
CH1256740924	SGS S.A.	STK	0	8.301
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	0	50.108
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	13.782	13.782

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	1.804	1.804
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.	STK	0	14.652
NO0010063308	Telenor ASA	STK	0	58.522
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	19.358	19.358
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	16.643	16.643
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	0	905
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	0	6.894
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	8.865	16.372
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	13.729
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	542	542
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK	0	11.103
AT0000746409	Verbund AG	STK	0	11.347
SE0000115446	Volvo, AB	STK	0	10.678
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	0	44.503
Verzinsliche Wertpapiere				
FR00140005B8	0.000% Société des Grands Projets EO-MTN 2020(30)	EUR	0	3.000
ES0000012132	0.500% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR	0	1.000
XS2225893630	1.500% Danske Bank AS EO-FLR MTN 20(25/30)	EUR	0	600
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S	EUR	0	759
XS2477154871	2.125% Ayvens Bank N.V. EO-MTN 2022(25)	EUR	0	1.500
FR0013413887	2.375% Orange S.A. EO-FLR MTN 19(25/Und.)	EUR	0	2.200
XS3067311145	2.500% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bds 2025(30)	EUR	2.200	2.200
FR001400YWH8	2.625% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	EUR	1.600	1.600
DE000A382632	2.875% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	EUR	0	1.700
XS3171589040	3.125% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2025(32)	EUR	2.400	2.400
DE000A4DE9Y3	3.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	EUR	0	600
FR001400U4M6	3.375% RCI Banque S.A. EO-MTN 2024(29/29)	EUR	0	1.900
XS2219248601	3.431% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) CL.A	EUR	0	1.300
FR001400WK95	3.500% RCI Banque S.A. EO-MTN 2025(27/28)	EUR	0	600
XS2182055009	3.750% ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	EUR	3.500	3.500
IT0005580656	4.300% UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	0	1.600
FR001400Q6Z9	4.625% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2024(24/29)	EUR	0	1.600
FR001400KXW4	4.625% RCI Banque S.A. EO-MTN 2023(26/26)	EUR	0	2.100
XS3043331977	5.375% Citycon Treasury B.V. EO-MTN 2025(25/31)	EUR	1.000	1.000
XS2755355577	5.7522% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2024(24/Und.)	EUR	0	1.000
XS2582389156	6.135% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR	0	400
US912828K742	2.000% United States of America DL-Nts 2015(25)	USD	0	2.600
US91087BAM28	2.659% Mexiko DL-Nts 2020(20/31)	USD	0	2.000
US195325DS19	3.125% Kolumbien, Republik DL-Bds 2020(20/31)	USD	0	2.500

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
USU2912LAJ27	4.625% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/32) Reg.S	USD	1.800	1.800
US91086QBB32	4.750% Mexiko DL-MTN 2012(12/44)	USD	0	1.800
USU2912LAK99	5.000% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/35) Reg.S	USD	2.400	2.400
US912810FG86	5.250% United States of America DL-Bds 1999(29)	USD	0	800
US91087BAU44	5.400% Mexiko DL-Nts 2023(23/28)	USD	0	1.500
US195325BR53	5.625% Kolumbien, Republik DL-Bds 2014(14/44)	USD	1.500	2.500
US91087BBA70	6.400% Mexiko DL-Nts 2024(24/54)	USD	0	1.400
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	101.620	101.620
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BVZ6SP04	PFI ETFs-EO Sh.Mat.UC.ETF EUR acc.	ANT	80.000	173.151

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			174.078
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			62.839
EURO STOXX 50				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			295.510
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
Ultra US Treasury Bonds 30y 6%				
US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 2y 6%)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			101.450
BTP 3y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Ultra US Treasury Notes 10y 6%				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			62
EUR/NOK	EUR			750
EUR/TRY	EUR			3.710
GBP/AUD	EUR			3.846
USD/BRL	EUR			2.339
USD/TRY	EUR			1.918
USD/ZAR	EUR			1.988
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			3.787
EUR/USD	EUR			122.159
USD/BRL	EUR			-16
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			7.136
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen A	EUR	60,56
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen A	STK	6.639.016,921

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Das Wichtigste in Kürze

Sondervermögen ERGO Vermögensmanagement Flexibel

ISIN	DE000AzARYP6
Auflagedatum	15.03.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	Max. 2,00 %, zzt. 1,35 % p.a.
Ausgabeaufschlag	Max. 5,00 %, zzt. 5,00 %
Mindestanlagesumme	0 EUR
Fondsvermögen	123.286.066,76 €
Umlaufende Anteile	1.926.587,423
Anteilwert	63,99 €

Alle Daten per 30.09.2025

Vermögensübersicht ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		124.343.935,59	100,86
1. Aktien		57.218.483,12	46,41
- Dienstleistungssektor	EUR	5.493.934,46	4,46
- Energieversorger	EUR	2.993.180,19	2,43
- Finanzdienstleister	EUR	8.805.991,53	7,14
- Gesundheit	EUR	5.781.706,44	4,69
- Immobilien	EUR	301.935,73	0,24
- Industrie	EUR	6.078.230,35	4,93
- Konsumgüter	EUR	4.319.455,70	3,50
- Rohstoffe	EUR	651.772,98	0,53
- Technologie	EUR	21.481.728,13	17,42
- Telekommunikation	EUR	975.389,18	0,79
- Versorger	EUR	335.158,43	0,27
2. Anleihen		46.583.599,49	37,78
- ABS/MBS/CDO	EUR	2.343.995,72	1,90
- Anleihen öffentlicher Emittenten	EUR	14.843.012,00	12,04
- Anleihen supranationaler Emittenten	EUR	777.444,56	0,63
- Unternehmensanleihen	EUR	28.619.147,21	23,21
3. Investmentanteile		15.889.671,24	12,89
- Rentenfonds	EUR	9.762.409,06	7,92
- Indexfonds	EUR	6.127.262,18	4,97
4. Derivate		175.278,83	0,14
5. Bankguthaben		895.557,60	0,73
6. Sonstige		1.865.085,96	1,51
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.716.259,35	1,39
II. Verbindlichkeiten		-1.057.868,83	-0,86
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.057.868,83	-0,86
III. Fondsvermögen	EUR	123.286.066,76	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung ERGO Vermögensmanagement Flexibel

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	105.667.168,57	85,71
Aktien							EUR	57.218.483,12	46,41
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	STK		35.770	35.770	0 AUD	18,6800	376.876,73	0,31
CA4932711001	Keyera Corp.	STK		7.412	7.412	8.855 CAD	46,6900	211.674,28	0,17
CA6837151068	OPEN TEXT CORP.	STK		12.478	12.478	0 CAD	52,0200	397.030,74	0,32
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The	STK		6.060	4.806	1.659 CAD	111,2800	412.475,87	0,33
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		6.044	15.051	9.007 CHF	57,3200	370.585,74	0,30
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		1.551	1.551	5.299 CHF	86,7800	143.975,80	0,12
CH0012005267	Novartis AG	STK		9.293	0	2.233 CHF	100,1200	995.256,09	0,81
DK0010244508	A.P.M	STK		160	95	116 DKK	12.465,0000	267.182,88	0,22
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. S.A.	STK		3.636	3.636	0 EUR	68,0000	247.248,00	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		244	86	6 EUR	828,1000	202.056,40	0,16
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK		2.385	2.385	0 EUR	57,7800	137.805,30	0,11
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		2.573	5.403	2.830 EUR	77,3300	198.970,09	0,16
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK		7.821	3.480	19.292 EUR	38,3200	299.700,72	0,24
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		28.001	28.001	0 EUR	12,8950	361.072,90	0,29
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		23.096	23.096	0 EUR	32,0900	741.150,64	0,60
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK		28.383	28.383	109.124 EUR	7,2080	204.584,66	0,17
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK		7.460	3.611	3.969 EUR	108,7000	810.902,00	0,66
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		41.552	29.242	44.333 EUR	8,0660	335.158,43	0,27
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		2.079	2.366	287 EUR	191,5500	398.232,45	0,32
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		69.271	87.936	18.665 EUR	5,6140	388.887,39	0,32
NL0010773842	NN Group N.V.	STK		5.727	5.727	0 EUR	59,9000	343.047,30	0,28
AT0000743059	OMV AG	STK		5.759	5.759	0 EUR	45,4200	261.573,78	0,21
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		12.893	12.893	0 EUR	20,1900	260.309,67	0,21
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		16.823	16.823	0 EUR	56,3600	948.144,28	0,77
GB0030913577	BT Group PLC	STK		74.195	74.195	0 GBP	1,9120	162.492,83	0,13
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK		45.981	96.336	50.355 GBP	10,4500	550.528,70	0,45
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK		48.689	48.689	106.637 GBP	3,0870	172.207,77	0,14
GB0006776081	Pearson Plc	STK		11.548	11.548	0 GBP	10,5650	139.785,31	0,11
GB0007099541	Prudential PLC	STK		16.188	16.188	18.414 GBP	10,4100	193.076,40	0,16
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		2.662	2.662	0 GBP	57,1800	174.396,38	0,14
GB00B019KW72	Sainsbury PLC, J.	STK		41.061	41.061	0 GBP	3,3400	157.130,77	0,13
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK		277.240	0	123.804 GBP	0,8620	273.682,38	0,22
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd.	STK		8.424	8.424	0 HKD	442,0000	407.285,93	0,33
KYG960071028	WH Group Ltd	STK		357.993	357.993	0 HKD	8,4300	330.111,68	0,27
JP3118000003	ASICS Corp.	STK		6.178	6.178	0 JPY	3.872,0000	137.850,69	0,11
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		16.227	16.227	0 JPY	1.600,5000	149.664,78	0,12
JP3218900003	CAPCOM CO. LTD.	STK		7.239	7.239	0 JPY	4.023,0000	167.824,09	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	STK		34.395	557	184 JPY	939,9000	186.295,62	0,15
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK		5.855	5.855	12.156 JPY	4.262,0000	143.802,36	0,12
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	STK		2.612	2.612	0 JPY	9.944,0000	149.678,69	0,12
JP3205800000	Kao Corp.	STK		7.167	7.167	0 JPY	6.451,0000	266.434,30	0,22
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK		6.491	1.971	0 JPY	5.160,0000	193.013,19	0,16
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.	STK		7.712	7.712	0 JPY	3.004,0000	133.503,49	0,11
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp	STK		27.908	27.908	34.712 JPY	851,3000	136.910,58	0,11
JP3733000008	NEC Corp.	STK		5.552	5.552	0 JPY	4.739,0000	151.621,87	0,12
JP3758190007	Nexon Co. Ltd	STK		7.124	7.124	0 JPY	3.247,0000	133.300,53	0,11
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		3.696	5.288	1.592 JPY	7.963,0000	169.603,32	0,14
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc.	STK		19.642	19.642	0 JPY	164,0000	18.563,30	0,02
JP3435000009	Sony Group Corp.	STK		19.642	42.541	37.305 JPY	4.259,0000	482.079,91	0,39
JP3814800003	Subaru Corp.	STK		31.248	9.380	11.609 JPY	3.030,0000	545.620,32	0,44
JP3538800008	Tdk Corp.	STK		15.931	15.931	0 JPY	2.148,5000	197.244,13	0,16
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	STK		9.569	4.270	3.922 JPY	4.255,0000	234.634,46	0,19
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		17.837	17.837	0 JPY	1.360,0000	139.793,32	0,11
NO0010208051	Yara International ASA	STK		4.437	4.437	0 NOK	364,6000	137.985,67	0,11
SE0005190238	Tele2 AB	STK		9.209	9.209	0 SEK	160,5500	133.789,25	0,11
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		997	997	0 USD	161,7900	137.280,54	0,11
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		1.448	4.022	2.574 USD	121,0000	149.113,19	0,12
US0097110106	Akamai Technologies Inc.	STK		3.443	3.443	0 USD	75,7600	221.992,92	0,18
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK		22.467	22.467	42.683 USD	17,5100	334.806,10	0,27
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		894	894	0 USD	214,6500	163.316,68	0,13
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		10.049	1.786	1.213 USD	243,1000	2.079.073,96	1,69
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		7.986	1.711	1.855 USD	243,5500	1.655.310,89	1,34
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK		1.115	1.115	0 USD	491,2500	466.164,89	0,38
US0311621009	Amgen Inc.	STK		3.377	676	0 USD	282,2000	811.054,81	0,66
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		1.214	1.214	0 USD	245,7000	253.855,15	0,21
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		1.768	0	1 USD	204,7400	308.068,36	0,25
JE00BDN8H13	Aptiv PLC	STK		7.758	3.203	6.594 USD	86,2200	569.272,14	0,46
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		1.749	1.749	0 USD	317,6700	472.855,17	0,38
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		1.163	1.876	713 USD	293,5000	290.502,55	0,24
US0584981064	Ball Corp.	STK		3.172	3.172	0 USD	50,4200	136.112,54	0,11
CH300646267	Bunge Global S.A.	STK		4.619	4.619	0 USD	81,2500	319.398,94	0,26
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK		1.805	1.805	1.214 USD	132,4000	203.388,94	0,16
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		1.014	1.014	1.873 USD	157,5600	135.970,93	0,11
US03073E1055	Cencora Inc.	STK		3.559	497	843 USD	312,5300	946.633,42	0,77
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		744	0	656 USD	275,1050	174.194,14	0,14
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		2.172	985	1.290 USD	234,9800	434.363,03	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge				
US1255231003	Cigna Group, The		STK	970	1.500	530	USD	288,2500	237.959,57	0,19
US20030N1019	Comcast Corp.		STK	10.768	21.135	10.367	USD	31,4200	287.940,90	0,23
US23918K1088	DaVita Inc.		STK	2.431	1.610	2.184	USD	132,8700	274.899,55	0,22
US2473617023	Delta Air Lines Inc.		STK	12.895	6.248	7.356	USD	56,7500	622.801,06	0,51
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	1.128	396	0	USD	172,8800	165.964,80	0,13
US2561631068	DocuSign Inc.		STK	13.455	10.760	3.259	USD	72,0900	825.507,19	0,67
US2566771059	Dollar General Corp. (New)		STK	4.382	4.382	0	USD	103,3500	385.429,53	0,31
US2786421030	eBay Inc.		STK	5.700	4.692	728	USD	90,9500	441.204,26	0,36
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	944	944	0	USD	201,7000	162.046,64	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	1.306	0	1	USD	763,0000	848.066,38	0,69
US29084Q1004	Emcor Group Inc.		STK	805	508	0	USD	649,5400	445.004,00	0,36
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	1.340	1.340	4.817	USD	122,5900	139.804,77	0,11
US31620M1062	Fidelity Nat. Information Services Inc.		STK	5.847	5.847	5.651	USD	65,9400	328.128,66	0,27
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	1.575	1.766	1.618	USD	111,0000	148.787,23	0,12
US4364401012	Hologic Inc.		STK	4.595	4.595	0	USD	67,4900	263.928,98	0,21
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	1.609	0	1.893	USD	405,1900	554.851,67	0,45
US40434L1052	HP Inc.		STK	7.113	0	7.743	USD	27,2300	164.839,99	0,13
US4448591028	Humana Inc.		STK	1.239	1.239	0	USD	260,1700	274.340,96	0,22
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	470	470	0	USD	638,8900	255.556,00	0,21
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.		STK	2.153	2.781	628	USD	260,7600	477.801,09	0,39
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	3.830	2.812	271	USD	282,1600	919.721,53	0,75
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	3.895	1.979	1.000	USD	185,4200	614.647,57	0,50
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC		STK	2.353	2.353	0	USD	109,9500	220.180,72	0,18
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	6.129	6.129	0	USD	124,3600	648.682,93	0,53
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	12.026	1.275	1.802	USD	133,9000	1.370.452,26	1,11
US5261071071	Lennox International Inc.		STK	1.059	1.059	645	USD	529,3600	477.099,78	0,39
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.		STK	5.180	2.630	523	USD	192,7400	849.696,34	0,69
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	2.979	1.644	0	USD	568,8100	1.442.114,89	1,17
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	502	104	0	USD	303,8900	129.832,15	0,11
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	8.139	0	3.291	USD	517,9500	3.587.740,47	2,91
US6174464486	Morgan Stanley		STK	1.987	4.811	6.639	USD	158,9600	268.811,51	0,22
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	6.909	3.872	0	USD	118,4600	696.544,80	0,56
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	30.998	6.523	15.318	USD	186,5800	4.922.218,59	3,99
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	850	1.738	3.798	USD	203,6200	147.299,57	0,12
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	10.375	2.181	9	USD	67,0600	592.125,53	0,48
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	3.964	3.964	0	USD	140,4400	473.790,77	0,38
US7185461040	Phillips 66		STK	3.847	3.847	0	USD	136,0200	445.335,27	0,36
US6934751057	PNC Financial Services Group		STK	1.337	1.337	0	USD	200,9300	228.632,69	0,19
US7427181091	Procter & Gamble Co., The		STK	1.824	0	1.976	USD	153,6500	238.517,11	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	STK		11.616	11.616	0	USD	26,3700	260.692,70	0,21
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		300	300	223	USD	486,7100	124.266,38	0,10
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		2.074	2.575	2.048	USD	237,0000	418.330,21	0,34
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		274	274	0	USD	493,3900	115.054,35	0,09
US87612E1064	Target Corp.	STK		2.369	0	704	USD	89,7000	180.850,47	0,15
US5010441013	The Kroger Co.	STK		5.729	5.729	5.753	USD	67,4100	328.673,95	0,27
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.142	3.142	0	USD	144,5400	386.506,11	0,31
US8962391004	Trimble Inc.	STK		4.637	4.637	0	USD	81,6500	322.222,17	0,26
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		1.819	620	0	USD	100,0900	154.947,84	0,13
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK		853	853	1.481	USD	546,7500	396.917,23	0,32
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK		4.170	1.220	1.898	USD	170,2600	604.241,87	0,49
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		10.839	17.613	6.774	USD	43,9500	405.424,72	0,33
US92826C8394	VISA Inc.	STK		2.775	2.855	2.784	USD	341,3800	806.237,87	0,65
US9581021055	Western Digital Corp.	STK		5.007	5.007	0	USD	120,0600	511.608,87	0,41
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK		1.676	942	932	USD	195,4500	278.786,55	0,23
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		1.597	1.597	0	USD	146,3200	198.870,67	0,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	46.583.599,49	37,78	
XS2319954710	1.200% Standard Chartered PLC EO-FLR MTN 2021(24/31)	EUR		400	0	0	%	98,4260	393.703,20	0,32
XS2315784806	1.250% APA Infrastructure Ltd. EO-MTN 2021(21/33)	EUR		150	0	0	%	84,4380	126.656,70	0,10
XS2295335413	1.450% Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0	%	97,9500	293.848,50	0,24
XS2433135543	1.475% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2022(22/31)	EUR		200	0	0	%	91,0680	182.136,60	0,15
XS1709328899	1.625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	EUR		200	0	0	%	97,5980	195.195,00	0,16
US912828YB05	1.625% United States of America DL-Nts 2019(29)	USD		300	0	0	%	92,7810	236.888,30	0,19
US715638DP43	1.862% Peru DL-Bds 2020(20/32)	USD		750	0	0	%	82,6360	527.465,63	0,43
XS2264555744	2.125% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	USD		400	400	0	%	87,1410	296.650,21	0,24
XS2484094524	2.470% SCF Rahoituspalvelut XI DAC EO-FLR Nts 22(32) Cl.A Reg.S ²⁾	EUR		700	0	0	%	100,0770	147.728,31	0,12
XS2755016032	2.489% LT Autorahoitus V DAC EO-FLR Nts 2024(35) Cl.A ²⁾	EUR		600	0	0	%	100,0830	272.364,76	0,22
IT0005442006	2.496% Progetto Quinto S.r.l. EO-FLR Bds 2021(36) A ²⁾	EUR		200	0	0	%	100,0000	3.570,24	0,00
XS2224439385	2.500% OMV AG EO-FLR Nts 2020(26/Und.)	EUR		700	0	0	%	99,6040	697.228,00	0,57
US912810RK60	2.500% United States of America DL-Bds 2015(45)	USD		700	0	0	%	71,6250	426.702,13	0,35
IT0005630741	2.569% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2025(32) Cl.A ²⁾	EUR		300	0	0	%	100,0860	262.602,88	0,21
DE000A4DFSK4	2.625% Deutsche Bank AG FLR-MTN v. 25(27/28)	EUR		800	1.000	200	%	99,7580	798.065,60	0,65
XS2338168334	2.644% Domi 2021-1 B.V. EO-FLR Nts 2021(26/53) Cl.A ²⁾	EUR		200	0	0	%	100,0310	89.026,64	0,07
XS2676888857	2.656% Citizen Irish Auto R.Tr.23 DAC EO-FLR Nts 2023(32) Cl.A ²⁾	EUR		800	0	0	%	100,1080	167.264,05	0,14
XS2124854626	2.676% Cartesian Residential Mtg 5 SA EO-FLR Nts 2020(25/55) A Reg.S ²⁾	EUR		250	0	0	%	100,0060	197.011,01	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2736583944	2.678% Dilosk RMBS No.8 (STS) DAC EO-FLR Nts 2024(62) A Reg.S ²⁾	EUR	300	300	0	0 %	100,0120	239.337,85	0,19
IT0005532939	2.689% Koromo Italy S.r.l. EO-FLR Nts 2023(35) Cl.A ²⁾	EUR	200	200	0	0 %	100,0370	25.116,40	0,02
FR001400K3K4	2.726% BPCE Home Loans FCT 2023 EO-FLR Nts 2023(28/57) Cl.A ²⁾	EUR	300	300	0	0 %	100,4600	253.203,92	0,21
IT0005584955	2.776% Marzio Finance S.r.l. 14-2024 EO-FLR MTN 2024(49) Cl. A ²⁾	EUR	500	500	0	0 %	100,5290	372.270,10	0,30
FR0013510179	2.875% ELO S.A. EO-MTN 2020(20/26)	EUR	300	300	0	0 %	99,8470	299.539,50	0,24
ES0305715007	2.879% Santander Consumo 5, FT EO- FLR Nts 2023(36) Cl.A ²⁾	EUR	100	100	0	0 %	100,2400	39.153,57	0,03
XS2605909527	2.894% Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC EO-FLR Nts 23(26/61) A Reg.S ²⁾	EUR	400	400	0	0 %	100,2500	275.345,99	0,22
XS2270576965	3.000% Marokko, Königreich DL-Nts 2020(32) Reg.S	USD	200	200	0	0 %	88,7810	151.116,60	0,12
XS2201851172	3.000% Rumänien DL-MTN 2020(31)Reg.S	USD	1.000	1.000	0	0 %	89,0200	757.617,02	0,61
ES0200002154	3.125% Adif - Alta Velocidad EO-MTN 2025(32)	EUR	700	700	0	0 %	99,4640	696.244,50	0,56
XS2335148024	3.125% Constellium SE EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	EUR	100	100	0	0 %	97,4960	97.495,50	0,08
XS2195190520	3.125% SSE PLC EO-FLR Nts 2020(27/ Und.)	EUR	300	300	0	0 %	100,0530	300.159,90	0,24
XS3192253402	3.250% ArcelorMittal S.A. EO-MTN 25(25/30)	EUR	1.400	1.400	0	0 %	99,3690	1.391.159,00	1,13
FR001400HXH8	3.250% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2025(25/30)	EUR	600	600	0	200 %	100,8240	604.941,60	0,49
XS3026019334	3.250% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2025(30)	EUR	700	700	0	0 %	101,4810	710.369,10	0,58
XS3107219993	3.250% Ontario, Provinz EO-MTN 2025(35)	EUR	500	500	0	0 %	99,7900	498.948,50	0,40
FR001400TL81	3.309% Crédit Mutuel Arkéa EO- Preferred MTN 2024(34)	EUR	300	300	0	300 %	98,8480	296.544,30	0,24
XS3069291196	3.313% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2025(25/30)	EUR	300	300	700	400 %	101,0550	303.166,20	0,25
ES0214974075	3.347% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	EUR	300	300	0	0 %	98,4140	295.242,99	0,24
XS3187612216	3.357% Toronto-Dominion Bank, The EO-MTN 2025(32)	EUR	1.200	1.200	0	0 %	99,6650	1.195.974,00	0,97
XS2980865658	3.375% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-MTN 2025(25/29)	EUR	200	200	0	0 %	101,0580	202.115,00	0,16
FR001400ZK06	3.375% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)	EUR	500	500	800	300 %	100,7270	503.633,50	0,41
FR001400XZU6	3.500% Aéroports de Paris S.A. EO- MTN 2025(25/33)	EUR	700	700	0	0 %	100,4930	703.453,10	0,57
XS3185322909	3.500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)	EUR	300	300	300	0 %	99,9310	299.791,50	0,24
XS2983840518	3.500% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 25(32/33)	EUR	200	200	0	0 %	101,0200	202.039,00	0,16
XS2891742731	3.500% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2024(29/30)	EUR	100	100	0	200 %	101,7840	101.784,20	0,08
XS3050686321	3.500% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	EUR	300	300	300	0 %	100,4650	301.393,50	0,24
XS3166786619	3.500% Raiffeisen Bank Intl AG EO- FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)	EUR	600	600	600	0 %	99,7710	598.623,00	0,49
XS2763026395	3.519% Becton, Dickinson & Co. EO- Nts 2024(24/31)	EUR	100	100	0	0 %	101,8030	101.803,10	0,08
XS3057365549	3.521% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(25/31)	EUR	400	400	900	500 %	101,7240	406.897,60	0,33
XS3069319468	3.543% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(25/31)	EUR	500	500	700	200 %	101,0870	505.435,00	0,41
US455780DJ24	3.550% Indonesien, Republik DL-Nts 2022(31/32)	USD	800	800	0	200 %	94,1250	640.851,06	0,52

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
FR001400WLJ1	3.583% BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	EUR	300	300	0	200 %	101,6020	304.805,40	0,25
DE000BYLoBH7	3.625% Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	EUR	500	500	0	200 %	102,4180	512.088,50	0,42
FR001400U1Q3	3.625% Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2024(29/30)	EUR	300	300	0	200 %	101,6470	304.939,80	0,25
XS3194057553	3.625% Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR	300	300	0	%	99,9710	299.911,50	0,24
XS3174780893	3.743% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	EUR	900	900	0	%	100,3140	902.826,00	0,73
FR0014012HT4	3.750% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2025(25/30)	EUR	700	1.000	300	%	99,7020	697.910,50	0,57
XS3087255611	3.750% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	EUR	300	300	0	%	100,8460	302.538,60	0,25
XS2975303483	3.750% Chile, Republik EO-Nts 2025(25/32)	EUR	200	0	0	%	102,4040	204.808,00	0,17
XS2941605409	3.750% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(31/36)	EUR	300	0	0	%	100,7910	302.373,60	0,25
XS2866379220	3.828% Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	EUR	500	0	0	%	102,5240	512.622,00	0,42
XS3022397460	3.864% Standard Chartered PLC EO- FLR MTN 2025(32/33)	EUR	600	0	0	%	101,8560	611.134,80	0,50
USP2253TJR16	3.875% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Nts 2021(21/31) Reg.S	USD	400	0	0	%	94,8100	322.757,14	0,26
XS2354326410	3.875% Coty Inc. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR	600	0	0	%	100,0840	600.501,00	0,49
XS2890435865	3.875% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/ 27)	EUR	300	0	0	%	100,9980	302.993,10	0,25
FR001400WP90	4.000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)	EUR	200	0	0	%	101,8620	203.723,20	0,17
IT0005508590	4.000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	EUR	3.000	0	1.000	%	105,1180	3.153.540,00	2,56
XS2970728205	4.125% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Nts 2025(31/32)	EUR	400	0	0	%	102,0300	408.120,80	0,33
XS2949317676	4.247% Iberdrola Finanzas S.A. EO- FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	EUR	600	0	0	%	102,1720	613.032,00	0,50
FR001400ZZD7	4.250% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2025(25/Und)	EUR	400	400	0	%	100,2680	401.070,00	0,33
FR001400TL99	4.250% Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/ 29)	EUR	400	0	0	%	102,3110	409.242,00	0,33
XS2982117694	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	400	0	0	%	100,6080	402.430,00	0,33
XS3124949226	4.250% Loxam S.A.S. EO-Nts 2025(25/31) Reg.S	EUR	300	300	0	%	100,1930	300.579,00	0,24
BE6350792089	4.250% Solvay S.A. EO-Nts 2024(24/ 31)	EUR	100	0	0	%	102,8790	102.878,60	0,08
XS3104529048	4.343% Prosus N.V. EO-MTN 2025(25/ 35)	EUR	150	150	0	%	100,7850	151.178,10	0,12
USY20721BQ18	4.350% Indonesien, Republik DL-MTN 2016(27)Reg.S	USD	200	0	700	%	100,3820	170.862,70	0,14
XS3070032365	4.500% Booking Holdings Inc. EO-Nts 2025(25/46)	EUR	500	500	0	%	101,4230	507.116,00	0,41
XS2977890313	4.500% Iren S.p.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR	100	0	100	%	102,5910	102.590,50	0,08
XS2788380306	4.500% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/ 28)	EUR	500	0	0	%	102,2490	511.244,00	0,41
DE000A3823R3	4.500% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2026)	EUR	200	0	0	%	101,3080	202.615,00	0,16
XS2895496680	4.500% Séché Environnement S.A. EO-Nts 2025(25/30)	EUR	300	0	0	%	102,0120	306.036,00	0,25
XS2852933329	4.570% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	300	0	0	%	104,8180	314.454,90	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000CZ439T8	4.625% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	300	0	0	%	105,8970	317.692,20	0,26
XS2764457664	4.625% Danske Bank AS EO-FLR MTN 24(29/34)	EUR	300	0	0	%	104,1960	312.587,40	0,25
PTEDPSOM0002	4.625% EDP S.A. EO-FLR MTN 2024(24/54)	EUR	400	0	100	%	102,9370	411.746,00	0,33
US500630EC82	4.625% Korea Development Bank, The DL-Nts 2024(27)	USD	400	0	300	%	100,9250	343.575,33	0,28
XS2783604742	4.625% TenneT Holding B.V. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR	100	0	200	%	103,2570	103.256,50	0,08
FR0014012SJ2	4.625% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/32)	EUR	300	300	0	%	99,7600	299.278,50	0,24
XS2759989234	4.750% CTP N.V. EO-MTN 2024(24/30)	EUR	200	0	0	%	105,6330	211.266,00	0,17
XS2793675534	4.750% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	EUR	100	0	0	%	102,6290	102.628,50	0,08
BE0390158245	4.750% Proximus S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR	400	0	200	%	101,2700	405.078,00	0,33
US09659X3A85	4.792% BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-P.MTN 25(28/29)Reg.S	USD	600	600	0	%	100,9620	515.550,48	0,42
FR001400ORA4	4.800% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2024(24/Und)	EUR	200	0	0	%	103,1020	206.203,00	0,17
US251526BN89	4.875% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032)	USD	200	0	0	%	99,9160	170.069,57	0,14
USP3579ECH82	4.875% Dominikanische Republik DL-Bds 2020(20/32) Reg.S	USD	250	0	200	%	95,8270	203.886,98	0,17
XS2580221658	4.875% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	EUR	200	0	0	%	104,0260	208.052,40	0,17
XS2890436087	5.000% Bulgarien DL-MTN 2024(37)	USD	200	0	400	%	100,0720	170.334,47	0,14
XS2794589403	5.125% British Telecommunications PLC EO-FLR MTN 2024(29/54)	EUR	300	0	400	%	104,5890	313.765,50	0,25
FR001400WJR8	5.125% Valéo S.E. EO-MTN 2025(25/31)	EUR	200	300	100	%	102,9200	205.839,00	0,17
USY20721BB49	5.250% Indonesien, Republik DL-Nts 2012(42) Reg.S	USD	900	900	0	%	100,2500	767.872,34	0,62
USP3579ECJ49	5.300% Dominikanische Republik DL-Bds 2021(21/41) Reg.S	USD	200	0	0	%	90,4210	153.908,36	0,12
XS2870878456	5.375% Constellium SE EO-Nts 2024(24/32) Reg.S	EUR	300	0	0	%	103,2640	309.792,00	0,25
US715638EB48	5.375% Peru DL-Bds 2024(24/35)	USD	300	300	0	%	101,9530	260.305,87	0,21
XS0864259717	5.500% Marokko, Königreich DL-Nts 2012(42) Reg.S	USD	400	400	0	%	95,8700	326.365,96	0,26
XS2744128369	5.500% Ungarn DL-Nts 2024(36) Reg.S	USD	300	0	0	%	100,7430	257.216,17	0,21
XS3023963534	5.625% Forvia SE EO-Nts 2025(25/30) Reg.S	EUR	300	0	0	%	103,6040	310.812,00	0,25
FR001400ZKL2	5.750% Air France-KLM S.A. EO-FLR Nts 2025(25/Und.)	EUR	400	600	200	%	102,2490	408.994,00	0,33
XS2908633683	5.750% Rumänien DL-MTN 2024(35)Reg.S	USD	600	600	0	%	96,4490	492.502,98	0,40
FR001400Q7G7	5.868% Alstom S.A. EO-FLR Nts 2024(24/Und.)	EUR	100	0	0	%	106,2880	106.288,00	0,09
USP3579EBV85	5.950% Dominikanische Republik DL-Bds 2017(27) Reg.S	USD	250	0	200	%	101,7540	216.496,94	0,18
XS2595028452	5.950% Marokko, Königreich DL-Nts 2023(28) Reg.S	USD	200	200	0	%	103,7880	176.660,43	0,14
XS3071332293	5.950% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bds 2025(30/Und.)	EUR	700	1.000	300	%	98,0180	686.122,50	0,56
XS2574267188	6.125% Ungarn DL-Nts 2023(28) Reg.S	USD	350	0	0	%	104,2940	310.662,98	0,25
XS2854329104	6.250% CECONOMY AG Anleihe v. 2024(2026/2029)	EUR	600	0	0	%	105,5580	633.345,00	0,51
XS2580269426	6.250% Serbien, Republik DL-MTN 2023(28)Reg.S	USD	400	400	0	%	104,1140	354.430,64	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS1649504096	7.000% International Finance Corp. MN-MTN 2017(27)	MXN		17.000	0	0 %	98,5100	777.444,56	0,63
XS2908172260	7.100% South Africa, Republic of DL- Nts 2024(36) Reg.S	USD		400	0	0 %	104,3880	355.363,40	0,29
XS2779850630	7.250% Montenegro, Republik DL-Nts 2024(31) Reg.S	USD		200	0	0 %	106,6740	181.572,77	0,15
US195325ER27	7.375% Kolumbien, Republik DL-Bds 2025(25/30)	USD		400	400	0 %	106,7030	363.245,20	0,29
US195325EP60	7.750% Kolumbien, Republik DL-Bds 2024(24/36)	USD		600	600	0 %	104,9180	535.752,43	0,43
XS3030237120	8.075% Côte d'Ivoire, Republik DL-Nts 2025(34-36) Reg.S ²⁾	USD		800	500	0 %	103,6350	705.600,00	0,57
US279158AV11	8.375% Ecopetrol S.A. DL-Nts 2024(24/36)	USD		300	0	0 %	103,4930	264.238,53	0,21
Zertifikate							EUR	1.865.085,96	1,51
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC	STK		29.400	76.400	80.000 USD	74,5400	1.865.085,96	1,51
Investmentanteile							EUR	15.889.671,24	12,89
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.889.671,24	12,89
IE00BYXYX521	I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF .	ANT		212.937	212.936	54.289 EUR	28,7750	6.127.262,18	4,97
IE00BDTYYL24	Man Fds VI-Man High Yld Opps I EUR	ANT		24.500	0	0 EUR	165,2900	4.049.605,00	3,28
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd I EUR acc.	ANT		14.598	0	0 EUR	131,6100	1.921.242,78	1,56
LI1115714381	Plenum CAT Bd Dyn.Fd S EUR acc.	ANT		2.429	0	0 EUR	137,7800	334.667,62	0,27
IE00BKF1P504	Twelve Cat Bond Fund SI1 EUR acc.	ANT		24.281	0	0 EUR	142,3700	3.456.893,66	2,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	121.556.839,81	98,60
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	175.278,83	0,14
Aktienindex-Derivate							EUR	-89.155,24	-0,07
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-89.155,24	-0,07
DE000C7GEHQ1	Euro STOXX 50 Fut. 19.12.25	EUREX	Anzahl	-67				-82.848,75	-0,07
US44928V8274	Mini MSCI Em. Marktes Ind. Futures 19.12.25	US-ICE	Anzahl	37				15.508,51	0,01
XC0009665289	Nasdaq 100 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME IOM	Anzahl	-6				-46.706,52	-0,04
XC0009656890	S&P 500 E-Mini Index Fut. 19.12.25	CME	Anzahl	12				47.616,52	0,04
DE0005705628	STXE 600 Health Care Fut. 19.12.25 EUREX	EUREX	Anzahl	45				-22.725,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	18.731,04	0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	18.731,04	0,02
DE000F1ZLHP8	6% Euro Bund Fut. (8,5-10,5 J.) 08.12.25	EUREX	EUR	3.000				4.650,00	0,00
US12573H2866	6% US Treasury Nt. Fut. (2 J.) 31.12.25	US-CBOT	USD	19.600				20.769,80	0,02
US90390T1051	6% US Ultra Bond Fut. (30 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	1.200				36.062,94	0,03
US12573L7174	6% US Ultra Tr. Nts. Fut. (10J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	-5.100				-72.566,40	-0,06
US12573H3286	US Treasury Nt. Fut. (10 J.) 19.12.25	US-CBOT	USD	5.900				29.814,70	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Devisen-Derivate						EUR		245.703,03	0,20
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR		117.429,96	0,10
offene Positionen						EUR		106.201,94	0,09
	EUR/TRY 0.67 Mio.	OTC		672.900				25.623,27	0,02
	USD/BRL 0.97 Mio.	OTC		966.732				49.787,72	0,04
	USD/KRW 0.9 Mio.	OTC		901.792				-9.822,67	-0,01
	USD/TRY 0.79 Mio.	OTC		794.601				23.445,24	0,02
	USD/ZAR 0.85 Mio.	OTC		847.490				17.168,38	0,01
geschlossene Positionen						EUR		11.228,02	0,01
	GBP/AUD 1.55 Mio.	OTC		1.546.568				11.228,02	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR		128.273,07	0,10
offene Positionen						EUR		109.019,30	0,09
	EUR/USD 15.7 Mio.	OTC		15.701.064				109.157,60	0,09
	GBP/AUD 0.01 Mio.	OTC		9.704				-138,30	0,00
geschlossene Positionen						EUR		19.253,77	0,02
	EUR/USD 18.12 Mio.	OTC		18.122.765				19.253,77	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		895.557,60	0,73
Bankguthaben						EUR		895.557,60	0,73
EUR - Guthaben bei:						EUR		499.109,18	0,40
	BNP PARIBAS S.A. ehem. Securities Services S.C.A. (Frankfurt Branch)	EUR		499.109,18		%	100,0000	499.109,18	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		18.987,31	0,02
		CZK		63.339,17		%	100,0000	2.603,50	0,00
		DKK		564,77		%	100,0000	75,66	0,00
		HUF		5.686.794,82		%	100,0000	14.598,37	0,01
		NOK		8.801,53		%	100,0000	750,73	0,00
		PLN		1.317,12		%	100,0000	308,98	0,00
		RON		0,70		%	100,0000	0,14	0,00
		SEK		7.182,41		%	100,0000	649,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		377.461,11	0,31
		AUD		34.374,93		%	100,0000	19.388,55	0,02
		CAD		13.348,81		%	100,0000	8.164,91	0,01
		CHF		97.004,98		%	100,0000	103.765,29	0,08
		GBP		19.932,71		%	100,0000	22.837,66	0,02
		HKD		54.360,45		%	100,0000	5.946,23	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
			JPY	42.779,00		%	100,0000	246,52	0,00
			MXN	58.621,25		%	100,0000	2.721,42	0,00
			NZD	65.344,90		%	100,0000	32.291,41	0,03
			RUB	101.331,62		%	100,0000	1.045,33	0,00
			TRY	289,57		%	100,0000	5,93	0,00
			USD	212.731,24		%	100,0000	181.047,86	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.716.259,35	1,39
	Dividendenansprüche		EUR	49.600,06				49.600,06	0,04
	Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	913.008,53				913.008,53	0,74
	Quellensteuerrückerstattungsansprüche		EUR	113.018,73				113.018,73	0,09
	Variation Margin		EUR	70.423,98				70.423,98	0,06
	Zinsansprüche		EUR	570.208,05				570.208,05	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.057.868,83	-0,86
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-144.564,50				-144.564,50	-0,12
	Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-913.304,33				-913.304,33	-0,74
Fondsvermögen							EUR	123.286.066,76	100,00
Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Flexibel A							EUR	63,99	
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Flexibel A							STK	1.926.587,423	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Faktor oder Koeffizienten beeinflusst.

³⁾ z.B. noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Verwahrstellenvergütung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,772950	=	1 Euro (EUR)
BRL	(Brasilianische Real)	6,257550	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634900	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,328500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,464550	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund Sterling)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong-Dollar)	9,142000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	389,550000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,529900	=	1 Euro (EUR)
KRW	(Südkoreanische Won)	1.648,584000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso Nuevo)	21,540700	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,723900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,023600	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Polnische Zloty)	4,262750	=	1 Euro (EUR)
RON	(Rumänischer Leu (neu))	5,081250	=	1 Euro (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
RUB	(Russische Rubel)	96,937500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,051000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	48,857100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Amerikanische Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafrikanische Rand)	20,271700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
CME	Chicago - CME Globex
CME IOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
US-CBOT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
US-ICE	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
OTC	
Over-the-Counter	

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US88579Y1010	3M Co.	STK	0	3.064
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	1.006	1.006
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	0	16.884
IE00BFR13W74	Allegion PLC	STK	0	1.899
US0258161092	American Express Co.	STK	2.325	2.944
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	757	757
JP3429800000	ANA Holdings Inc.	STK	0	6.439
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	STK	0	28.125
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	4.185	4.185
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK	0	20.417
FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.494	2.494
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	STK	0	6.099
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	0	2.658
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	0	198
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	0	888
US1431301027	Carmax Inc.	STK	0	1.360
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	1.641	1.641
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	0	4.094
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	3.466	3.466
US1729081059	Cintas Corp.	STK	0	815
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	0	4.359
US1890541097	Clorox Co., The	STK	0	3.286
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	11.316	11.316
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	STK	0	15.466
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK	6.194	6.194
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	0	2.296
US2441991054	Deere & Co.	STK	532	532
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	0	8.871
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	0	1.712
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	195	582
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	295	295
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	66	196
US29452E1010	Equitable Holdings Inc.	STK	0	2.184
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	1.270	1.270
US6687711084	Gen Digital Inc.	STK	0	23.970
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	0	726
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	6.476	10.676

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	0	17.936
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	0	1.295
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	37.524	37.524
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.807	4.868
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	5.714	5.714
US4612021034	Intuit Inc.	STK	499	499
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	0	5.804
JP3496400007	Kddi Corp.	STK	0	11.272
IE00059YS762	Linde plc	STK	1.031	1.031
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	123.792	123.792
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	0	1.033
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	0	1.763
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	63	121
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	4.859	4.859
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	364	364
US6153691059	Moody's Corp.	STK	0	800
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	0	13.193
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK	353	353
US6516391066	Newmont Corp.	STK	5.776	5.776
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	0	24.393
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	0	17.992
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	0	11.914
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	0	1.285
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	6.201
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC	STK	0	51.784
US7433151039	Progressive Corp.	STK	1.141	1.141
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	0	2.248
AU000000QBE9	Qbe Insurance Group Ltd.	STK	0	9.382
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	0	1.705
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	0	6.275
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	STK	0	11.908
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	780	1.976
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	0	8.950
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	0	26.716
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	0	16.636
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	90	365
CH1256740924	SGS S.A.	STK	0	3.064
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	0	18.497
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group	STK	5.089	5.089

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	666	666
US87165B1035	Synchrony Financial Corp.	STK	0	5.408
NO0010063308	Telenor ASA	STK	0	21.602
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	7.148	7.148
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	6.146	6.146
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	0	334
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	0	2.545
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	3.275	6.046
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	5.068
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	200	200
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.	STK	0	4.098
AT0000746409	Verbund AG	STK	0	4.188
SE0000115446	Volvo, AB	STK	0	3.942
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	0	16.428
Verzinsliche Wertpapiere				
IT0005449969	0.950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	EUR	0	1.250
XS2211183756	2.031% Prosus N.V. EO-MTN 2020(20/32)Reg.S	EUR	0	233
FR0013413887	2.375% Orange S.A. EO-FLR MTN 19(25/Und.)	EUR	0	800
DE000AAR0462	2.750% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	EUR	700	700
XS3171589040	3.125% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2025(32)	EUR	500	500
XS3036647694	3.125% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)	EUR	200	200
XS3069319542	3.129% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(28/29)	EUR	800	800
DE000A4DE9Y3	3.375% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	EUR	0	200
FR001400U4M6	3.375% RCI Banque S.A. EO-MTN 2024(29/29)	EUR	0	600
XS2219248601	3.431% Dutch Property Fin. 2020-2 BV EO-FLR Nts 2020(25/58) Cl.A	EUR	0	250
FR001400RGV6	3.875% Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/29)	EUR	0	400
IT000580656	4.300% UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	0	300
FR001400Q6Z9	4.625% Air France-KLM S.A. EO-MTN 2024(24/29)	EUR	0	500
XS3043331977	5.375% Citycon Treasury B.V. EO-MTN 2025(25/31)	EUR	300	300
XS2688529135	5.750% Coty Inc. EO-Nts 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	100
XS275535577	5.7522% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bds 2024(24/Und.)	EUR	0	200
XS2582389156	6.135% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR	0	200
US91087BAM28	2.659% Mexiko DL-Nts 2020(20/31)	USD	0	800
US195325DS19	3.125% Kolumbien, Republik DL-Bds 2020(20/31)	USD	0	900
USU2912LAJ27	4.625% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/32) Reg.S	USD	600	600
US91086QBB32	4.750% Mexiko DL-MTN 2012(12/44)	USD	0	800
USU2912LAK99	5.000% EMD Finance LLC DL-Nts 2025(25/35) Reg.S	USD	750	750
US91087BAU44	5.400% Mexiko DL-Nts 2023(23/28)	USD	0	500
US195325BR53	5.625% Kolumbien, Republik DL-Bds 2014(14/44)	USD	800	1.100

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US91087BBA70	6.400% Mexiko DL-Nts 2024(24/54)	USD	0	400
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	37.524	37.524
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BVZ6SP04	PFI ETFs-EO Sh.Mat.UC.ETF EUR acc.	ANT	30.000	30.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			71.321
DAX 40 PERFORMANCE INDEX TR				
EURO STOXX 50				
MSCI Emerging Markets Index				
NASDAQ 100 STOCK INDEX				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600				
STOXX EUROPE 600 Basic Resources				
STOXX EUROPE 600 Healthcare				
TOPIX)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			30.276
EURO STOXX 50				
S&P 500				
STOXX EUROPE 600 Oil & Gas)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			82.293
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Schatz 2y 6%				
UK Treasury 10y 4%				
Ultra US Treasury Bonds 30y 6%				
US Treasury Notes 10y 6%				
US Treasury Notes 2y 6%)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			30.145
BTP 3y 6%				
Euro-Bund 10y 6%				
Euro-Buxl 30y 4%				
Ultra US Treasury Notes 10y 6%)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			22
EUR/TRY	EUR			1.443
GBP/AUD	EUR			1.782
USD/BRL	EUR			858
USD/TRY	EUR			746
USD/ZAR	EUR			727
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/MXN	EUR			1.365
EUR/USD	EUR			48.364
USD/BRL	EUR			-6
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			3.058
S&P 500 PRICE INDEX)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV ERGO Vermögensmanagement Flexibel

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert ERGO Vermögensmanagement Flexibel A	EUR	63,99
Umlaufende Anteile ERGO Vermögensmanagement Flexibel A	STK	1.926.587,423

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert). Die Division des Inventarwertes durch die Zahl der ausgegebenen Anteilscheine ergibt den "Anteilwert". Bewertungstage für die Anteile des Sondervermögens sind alle Börsentage. An gesetzlichen Feiertagen im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches, die Börsentage sind, sowie am 24. und 31. Dezember jeden Jahres können die Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle von einer Ermittlung des Wertes absehen. Die Bewertung der Wertpapiere und der Investmentanteile des Sondervermögens, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt zu den zuletzt bekannt gewordenen Kursen. Neuemissionen von Rentenwerten, nicht notierte Rentenwerte und Schuld-scheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Nicht notierte Investmentanteile werden zu den veröffentlichten Rücknahmekursen angesetzt. Wertpapiere, die weder an einer Börse zugelassen noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden mit von anderen anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Die der Preisberechnung zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden grundsätzlich auf elektronischem Wege von verschiedenen externen Kursversorgern bereitgestellt. Die elektronischen Kurseinspielungen erfolgen entsprechend einem zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle abgestimmten Verfahren. Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden börsentäglich unter Zugrundelegung des 16.00 Uhr-Fixings (London Zeit) des Vortages von WM/Refinitiv (verwaltet von Refinitiv Benchmark Services Limited) über die technische Marktdatenplattform LSEG Datastream in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zu einem Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils zuletzt festgestellten Kursen bewertet. Das Gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Sondervermögens hinzugerechnet. Die Bankguthaben, Festgelder sowie die übrigen Forderungen werden mit dem Nennwert und die Verbindlichkeiten mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet.

München, den 11. November 2025

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Allgemeine Hinweise an die Anteilinhaber

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Die Wertentwicklung von Anteilen an MEAG Fonds wird in diesem Bericht nach der BVI-Methode (sog. „Bruttowertentwicklung“) berechnet. Hierbei werden neben den bereits auf Fondsebene anfallenden Kosten (wie z. B. Verwaltungsvergütung) keine weiteren Kosten (wie z. B. Ausgabeaufschlag und Depotgebühren) berücksichtigt, die sich mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Preisveröffentlichung

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der MEAG Fonds werden börsentäglich ermittelt und sind bei der MEAG, der Verwahrstelle (siehe Abschnitt „Allgemeine Angaben“ am Ende des Berichtes) sowie im Internet unter www.meag.com verfügbar. Außerdem werden die Preise der Fonds regelmäßig in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen wie z. B. der „Börsen-Zeitung“ veröffentlicht.

Internes MEAG Rating

Im Tätigkeitsbericht der MEAG Fonds wird bei den Adressenausfallrisiken oftmals das interne MEAG Rating angegeben. Dieses errechnet sich wie folgt: Sämtliche sich im Bestand befindlichen Wertpapiere werden in ihren jeweiligen Ratingklassen auf Basis des Marktpreises zusammengefasst. Hierbei werden die Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch herangezogen. Das schlechtere der beiden besseren Ratings fließt in die Berechnung mit ein. Gibt es nur ein Wertpapier-Rating, wird dieses auch verwendet. Ist kein Wertpapier-Rating vorhanden, greift man auf das Emittenten-Rating zurück. Anschließend werden die Bestände der Volumina jeder Rating-Klasse mit einem entsprechenden Risikofaktor gewichtet (Ergebnis: „risikogewichteter Bestand“). Die Summe aller risikogewichteten Bestände ergibt das risikogewichtete Volumen. Teilt man das risikogewichtete Volumen durch den Gesamtbestand der Papiere, erhält man einen durchschnittlichen Risikofaktor. Aus diesem Faktor lässt sich letztendlich das Durchschnittsrating ableiten.

Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen sind die Basisinformationsblätter, der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen sowie der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht des Sondervermögens. Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei der MEAG, der Verwahrstelle (siehe Abschnitt „Allgemeine Angaben“ am Ende des Berichtes) oder im Internet unter www.meag.com.

Hinweise für die Anleger in Österreich

Die in diesem Bericht aufgeführten Fonds **MEAG EuroErtrag**, **MEAG EuroBalance**, **MEAG EuroInvest**, **MEAG AktienSelect (bis zum 31. März 2025 MEAG Nachhaltigkeit)** und **ERGO Vermögensmanagement Robust, Ausgewogen und Flexibel** sind zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Die Funktion der Einrichtung im Sinne des Art. 92 Richtlinie 2009/65/EG führt die bisherige Zahl- und Vertriebsstelle fort. Die Adresse der Einrichtung lautet:

Volksbank Wien Aktiengesellschaft
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt werden bzw. Rücknahmeaufträge eingereicht werden,
 - die Anleger sämtliche Informationen, wie die gültigen Basisinformationsblätter und den Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, den letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
 - Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.
- Die weiteren in diesem Bericht aufgeführten Fonds sind nicht zum Vertrieb in Österreich zugelassen.

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Am Münchner Tor 1

80805 München

Telefon: 089 2489 - 0

Handelsregister: Amtsgericht München, Abt. HRB 132989

Eingezahltes Eigenkapital: 18,500 Mio. €

Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH, München (100 %)

Aufsichtsrat

- Andree Moschner
 - Vorsitzender
 - Vorsitzender der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Katja Lammert
 - stellvertretende Vorsitzende
 - Mitglied der Geschäftsführung der MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH
- Dr. Michael Bös
- Prof. Dr. Petra Pohlmann

Geschäftsführung

- Thomas Bayerl
- Dr. Stefan Haas
- Dr. Alexander Röhrs
- Dr. Frank Wellhöfer

Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.

Niederlassung Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 130,581 Mio. €

Stand: 31.12.2024

Wirtschaftsprüfer

EY GmbH & Co. KG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mergenthalerallee 3-5

65760 Eschborn/Frankfurt am Main

Weitere Sondervermögen

Die Gesellschaft verwaltet ferner 5 weitere Publikumsfonds (OGAW) sowie 66 Spezial-Investmentvermögen.

MEAG MUNICH ERGO
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1
80805 München

www.meag.com