



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Jahresbericht

Basis-Fonds | Nachhaltig

Vertrieb und Initiator



30. September 2025

INHALT

JAHRESBERICHT 30.9.2025

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht | 3 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 20 |
| Basis-Fonds I Nachhaltig | 24 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 24 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 25 |
| Verwendungsrechnung | 25 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten 3 Geschäftsjahre | 25 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 31 |
| Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten | 34 |

Hinweis für unsere Anleger

Umstellung Ertragsverwendung

Umstellung der Ertragsverwendung von Thesaurierend auf Ausschüttend zum 1. Oktober 2025.

TÄTIGKEITSBERICHT

AUSGANGSLAGE

Der deutliche Wahlsieg Donald Trumps bei den US-Präsidentschaftswahlen führte zu starken Kursbewegungen an den Kapitalmärkten. Die Hoffnung auf Steuersenkungen und Deregulierung ließ die Kurse von US-Aktien weiter steigen. Auch der US-Dollar und Kryptowährungen konnten zulegen. Europäische Aktien entwickelten sich vor dem Hintergrund drohender Handelskonflikte und einer lahmen Konjunktur hingegen zunächst schwächer. Mit dem Amtsantritt von Donald Trump im Januar änderte sich die Stimmung an den Kapitalmärkten jedoch grundlegend. Der neue US-Präsident setzte die Märkte mit seiner unvorhersehbaren Handelspolitik unter Druck. Vor allem nach der Bekanntgabe von Importzöllen für alle wesentlichen Handelspartner gerieten US-Aktien und der Dollar unter Verkaufsdruck. Der starke Anstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte dann schnell zu einer Aussetzung der Anfang April bekannt gegebenen Zölle. In der Folge begannen sich die Aktienmärkte trotz der fortbestehenden Unsicherheiten wieder zu erholen. Im Juni führte der Krieg zwischen Israel und dem Iran zu heftigen Schwankungen auf dem Ölmarkt. Die Kapitalmärkte blieben davon jedoch weitgehend unbeeindruckt und stiegen nach dem Waffenstillstand in den USA weiter an. Die erste Zinssenkung der US-Zentralbank in diesem Jahr sowie die Erwartung weiterer Senkungen bis zum Jahresende unterstützten diesen Aufwärtstrend. Am stärksten stiegen in dieser Phase die Kurse der hoch bewerteten KI-Unternehmen. Sie profitierten nicht nur von guten Geschäftszahlen, sondern förderten ihre Wachstumsaussichten auch durch Kooperationen und Beteiligungen. So markierte der S&P 500 weitere historische Höchststände. Das wachsende Misstrauen gegenüber dem Dollar verstärkte die Flucht in Gold, wodurch der Preis des Edelmetalls ebenfalls Rekordhöhen erreichte.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden die Ziele des Basis-Fonds I Nachhaltig, mit einem Return von +2,60%, an der Wertentwicklung von kurzlaufenden Anleihen zu partizipieren und eine positive Verzinsung über Geldmarkt zu erzielen, erreicht.

ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum war das BIP-Wachstum im Euroraum zwar positiv, blieb aber auf einem nur moderaten Niveau. Die Inflationsrate in der EWU bewegte sich seitwärts im Bereich von +2%, was dem Inflationsziel der EZB entspricht. In diesem Umfeld senkte die EZB weiter ihren Leitzins von 3,5% auf 2,0% aus dem restriktiven Bereich auf ein neutrales Niveau. Damit blieb die 2-jährige Bund-Rendite relativ fest verankert im Bereich von 2,0%. Die Rendite von Bundesanleihen im längeren Laufzeitenbereich notierten dagegen zum Geschäftsjahresende höher, maßgeblich beeinflusst von den Anfang März bekanntgegebenen Ausgaben-Plänen der neuen Bundesregierung mit einem Infrastrukturpaket in Höhe von 500 Mrd. EUR und deutlich höheren Verteidigungsausgaben in den nächsten Jahren.

Mit dem stabilen Zinsniveau am kurzen Ende und dem Zinsanstieg in den längeren Laufzeiten sind die Bundkurven vom negativen bzw. inversen Bereich wieder in den positiven Bereich gerückt. Im Basis-Fonds I Nachhaltig wurde in diesem Umfeld die Duration zwar flexibel gesteuert, aber immer offen im positiven Bereich gehalten. Per Geschäftsjahresende 2025 lag die Duration im Fonds bei 2,5. Der Schwerpunkt bei der Laufzeitauswahl lag und liegt bei kurzen bis mittleren Laufzeiten, die stark mit der Geldpolitik der EZB korreliert sind. Mit der steiler gewordenen Renditestruktur ist zunehmend der Laufzeitenbereich 3-5 Jahre im Fonds ausgebaut worden.

Auf Seite der Risikomärkte war die US-Zollthematik das dominierende Thema. Hier kam es rund um den sogenannten Deliberation-Day und der Zollankündigungen von US-Präsident Donald Trump Anfang April zu zwischenzeitlichen deutlichen Spread-Ausweitungen bei Unternehmensanleihen. Insgesamt haben sich die Spreads von Unternehmensanleihen und anderer Spread-Produkte, wie Covered Bonds, im abgelaufenen Geschäftsjahr aber deutlich eingengt. So hat Donald Trump die hohen Zollankündigungen nur als Druckmittel für Verhandlungen genutzt. Zudem sind die Auswirkungen der neuen US-Zollsätze, die ab 7. August 2025 effektiv sind, bisher kaum in den Konjunkturdaten ablesbar.

In diesem Umfeld ist die Gewichtung von Unternehmensanleihen im Mandat auf über 50% ausgebaut worden, da Unternehmensanleihen insbesondere von technischen Faktoren wie hohen Mittel-Zuflüssen profitieren. Zudem sind im größeren Umfang Staatsanleihen in Covered Bonds getauscht worden. Ebenso wurde darauf geachtet mit dem Kauf von Anleihen möglichst eine Rendite oberhalb der durchschnittlichen Verzinsung des Fonds zu erzielen.

Die Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gemäß Offenlegung finden sich unter der Überschrift "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten".

KOMMENTIERUNG DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per Saldo Veräußerungsgewinne, die durch Gewinne aus Investmentanteilen, Futures und Anleihen und durch Verluste aus Devisengeschäften entstanden.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Die Wertentwicklung des Fonds ist abhängig von der Entwicklung des Marktzinseszinses. Zinsänderungen haben direkte Auswirkungen auf die Vorteilhaftigkeit eines verzinslichen Vermögensgegenstandes im Vergleich zu alternativen Instrumenten und somit auf die Bewertung des Vermögensgegenstandes und den Erfolg der Kapitalanlage. Zinsänderungen am Markt können gegebenenfalls dazu führen, dass keine Wertsteigerung erzielt werden kann.

ZIELFONDSRISIKEN

Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

MARKTRISIKEN

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

OPERATIONELLE RISIKEN EINSCHLIESSLICH VERWAHRRISIKEN

Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

WÄHRUNGSRISIKEN

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

RISIKEN AUS DEM EINSATZ DERIVATIVER INSTRUMENTE

Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen. Der Kontrahent für ein Derivatgeschäft kann ausfallen. Gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten reichen im Verwertungsfall möglicherweise nicht zur Deckung von Verlusten aus.

RISIKEN AUS DERIVATEEINSATZ

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den in der "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Auch für börsennotierte Vermögensgegenstände kann wenig Liquidität vorhanden oder in bestimmten Marktphasen eingeschränkt sein. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann, oder dass die Kurse aufgrund eines Verkäuferüberhangs sinken.

BONITÄTSRISIKEN

Der Fonds legt sein Vermögen vor allem in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

KREDITRISIKEN

Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

ADRESSENAUSFALLRISIKEN

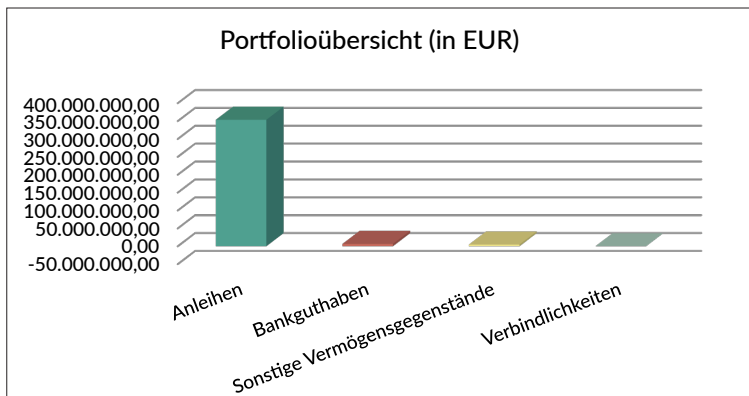
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

RISIKO DURCH ZENTRALE KONTRAHENTEN

Ein zentraler Kontrahent (Central Counterparty CCP) tritt als zwischengeschaltete Institution in bestimmte Geschäfte für den Fonds ein, insbesondere in Geschäfte über derivative Finanzinstrumente. In diesem Fall wird er als Käufer gegenüber dem Verkäufer und als Verkäufer gegenüber dem Käufer tätig. Ein CCP sichert sich gegen das Risiko, dass seine Geschäftspartner die vereinbarten Leistungen nicht erbringen können, durch eine Reihe von Schutzmechanismen ab, die es ihm jederzeit ermöglichen, Verluste aus den eingegangenen Geschäften auszugleichen (z. B. durch Besicherungen). Es kann trotz dieser Schutzmechanismen nicht ausgeschlossen werden, dass ein CCP seinerseits überschuldet wird und ausfällt, wodurch auch Ansprüche der Gesellschaft für den Fonds betroffen sein können. Hierdurch können Verluste für den Fonds entstehen.

Portfolioübersicht

Die Struktur des Portfolios des OGAW-Sondervermögen Basis-Fonds I Nachhaltig im Hinblick auf die Anlageziele zum Geschäftsjahresende 30. September 2025:

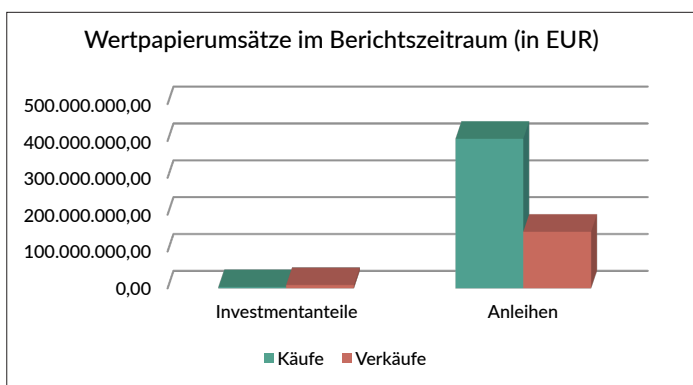


Portfolioübersicht (in EUR)

| Bezeichnung | Betrag |
|-------------------------------|-----------------------|
| Anleihen | 353.622.021,35 |
| Bankguthaben | 6.448.574,92 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 4.732.929,32 |
| Verbindlichkeiten | -139.722,38 |
| Fondsvermögen | 364.663.803,21 |

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025:

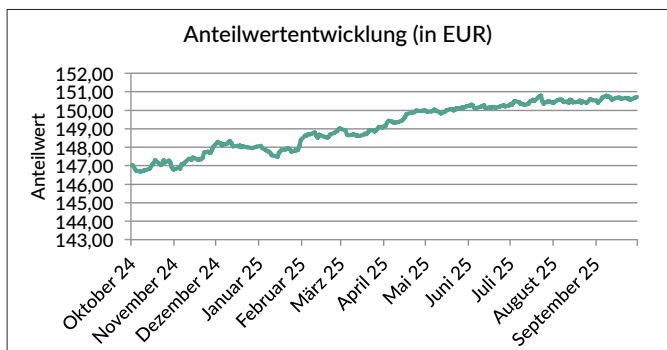


Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

| Bezeichnung | Käufe | Verkäufe |
|-------------------|----------------|----------------|
| Investmentanteile | 3.584.371,49 | 9.119.914,08 |
| Anleihen | 406.099.374,62 | 153.797.021,75 |

Übersicht über die Wertentwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr lag die Nettoperformance des Fonds bei 2,60%.¹⁾



¹⁾ Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

Vermögensübersicht zum 30.9.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | in % vom Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 364.803.525,59 | 100,04 |
| 1. Anleihen | 353.622.021,35 | 96,97 |
| < 1 Jahr | 48.004.440,65 | 13,16 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 112.056.352,59 | 30,73 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 134.484.704,74 | 36,88 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 43.079.808,00 | 11,81 |
| >= 10 Jahre | 15.996.715,37 | 4,39 |
| 2. Bankguthaben | 6.448.574,92 | 1,77 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.732.929,32 | 1,30 |
| II. Verbindlichkeiten | -139.722,38 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 364.663.803,21 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | | | 331.399.653,14 | 90,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 331.399.653,14 | 90,88 |
| 2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 24(27) XS2889321589 | EUR | 1.200 | 0 | 0 | 100,682 % | 1.208.184,00 | 0,33 |
| 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 23(26) XS2573331324 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,346 % | 1.003.460,00 | 0,28 |
| 2,5000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/29) XS3064418687 | EUR | 1.055 | 1.055 | 0 | 99,794 % | 1.052.828,81 | 0,29 |
| 3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 25(25/30) XS3029558676 | EUR | 800 | 800 | 0 | 101,323 % | 810.584,80 | 0,22 |
| 2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/27) BE6320934266 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,545 % | 995.448,00 | 0,27 |
| 3,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich XS1418788755 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,615 % | 2.012.290,00 | 0,55 |
| 3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 23(27) FR001400FJM4 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 101,073 % | 1.516.099,50 | 0,42 |
| 3,1110 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 24(29) FR001400O9E0 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 101,758 % | 5.087.905,00 | 1,40 |
| 3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 24(24/32) XS2799473801 | EUR | 742 | 0 | 0 | 100,930 % | 748.903,57 | 0,21 |
| 3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Med.-T. Nts 23(23/30) XS2678226114 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 103,940 % | 1.559.094,00 | 0,43 |
| 3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 13(13/25) XS0993148856 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,227 % | 1.002.270,00 | 0,27 |
| 3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 23(23/25) XS2590758400 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,051 % | 1.000.510,00 | 0,27 |
| 3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 25(25/30) XS3037678607 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,682 % | 1.006.816,00 | 0,28 |
| 1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 21(26/81) XS2308313860 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,652 % | 986.524,00 | 0,27 |
| 2,4780 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 25(29) XS3041372668 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 99,709 % | 4.985.450,00 | 1,37 |
| 3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 16(27/47) XS1346228577 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 101,101 % | 2.022.010,00 | 0,55 |
| 3,8750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.) XS1069439740 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 100,002 % | 1.500.030,00 | 0,41 |
| 3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 23(27) ES0413211A75 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 101,471 % | 3.044.127,00 | 0,83 |
| 3,0170 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 22(25) XS2485259670 | EUR | 500 | 0 | 0 | 100,132 % | 500.660,00 | 0,14 |
| 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) XS2322289385 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 98,972 % | 989.720,00 | 0,27 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,2500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 23(28) ES0413900939 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 102,079 % | 5.103.965,00 | 1,40 |
| 2,3750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 25(29) ES04139000A7 | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | 99,479 % | 1.691.148,10 | 0,46 |
| 0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 19(26) XS2063247915 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 98,117 % | 981.170,00 | 0,27 |
| 1,7760 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 17(17/27) XS1602547264 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,668 % | 996.680,00 | 0,27 |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.15(27/75) XS1222594472 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,173 % | 1.001.732,62 | 0,27 |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.22(22/29) XS2560753936 | EUR | 1.400 | 700 | 0 | 102,420 % | 1.433.885,60 | 0,39 |
| 3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 25(29) XS2982332400 | EUR | 2.238 | 3.238 | 1.000 | 101,042 % | 2.261.322,20 | 0,62 |
| 0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(29/30) FR0014007LK5 | EUR | 700 | 700 | 0 | 92,277 % | 645.940,40 | 0,18 |
| 4,1590 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(29/34) FR001400SAJ2 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,002 % | 1.020.020,00 | 0,28 |
| 3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31) FR001400WVJ1 | EUR | 700 | 700 | 0 | 101,602 % | 711.213,30 | 0,20 |
| 4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Nts 22(22/26) XS2555218291 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,799 % | 1.017.991,00 | 0,28 |
| 5,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/33) FR001400I7P8 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 106,931 % | 1.069.314,00 | 0,29 |
| 4,6250 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30) FR001400G6Y4 | EUR | 1.000 | 500 | 0 | 105,247 % | 1.052.465,00 | 0,29 |
| 3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(28) FR001400H8X1 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 102,019 % | 3.060.570,00 | 0,84 |
| 3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32) FR001400AY79 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,460 % | 1.014.601,00 | 0,28 |
| 3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30) FR001400ZB28 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,779 % | 997.793,00 | 0,27 |
| 3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 23(23/31) XS2582814039 | EUR | 935 | 500 | 0 | 103,122 % | 964.191,64 | 0,26 |
| 2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.23(28) DE000BU25018 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,896 % | 3.026.880,00 | 0,83 |
| 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.190 v.24(29) DE000BU25034 | EUR | 5.500 | 10.500 | 5.000 | 101,110 % | 5.561.050,00 | 1,52 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 23(26/26) XS2633552026 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 101,212 % | 1.518.180,00 | 0,42 |
| 3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.25(33) FR001400Z2F9 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 99,361 % | 2.980.839,00 | 0,82 |
| 2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 25(25/28) FR0014012SB9 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 99,849 % | 1.198.182,00 | 0,33 |
| 3,1250 % Capgemini SE EO-Notes 25(25/31) FR0014012S97 | EUR | 800 | 800 | 0 | 99,501 % | 796.011,20 | 0,22 |
| 3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 23(23/26) XS2624683301 | EUR | 1.550 | 1.000 | 0 | 101,241 % | 1.569.238,60 | 0,43 |
| 4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 22(22/26) XS2497520705 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 101,875 % | 1.528.125,00 | 0,42 |
| 3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/29) XS2826616596 | EUR | 800 | 0 | 0 | 102,232 % | 817.856,00 | 0,22 |
| 3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(33) FR001400SGD2 | EUR | 1.800 | 0 | 0 | 99,159 % | 1.784.862,00 | 0,49 |
| 5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29) DE000CZ439B6 | EUR | 1.000 | 700 | 0 | 105,999 % | 1.059.985,00 | 0,29 |
| 3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29) DE000CZ43ZX7 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 102,325 % | 2.046.496,00 | 0,56 |
| 2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P77 v.25(29) DE000CZ45ZB8 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,839 % | 3.025.161,00 | 0,83 |
| 2,5000 % Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83 DE000CZ45ZK9 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 100,471 % | 5.023.540,00 | 1,38 |
| 6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32) DE000CZ45W81 | EUR | 600 | 600 | 0 | 106,761 % | 640.567,80 | 0,18 |
| 3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29) XS2874384279 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 101,496 % | 1.014.960,00 | 0,28 |
| 3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 24(24/31) XS2758114321 | EUR | 951 | 600 | 0 | 101,196 % | 962.369,21 | 0,26 |
| 2,8750 % Continental AG MTN v.25(28/28) XS3075393499 | EUR | 792 | 792 | 0 | 100,330 % | 794.615,18 | 0,22 |
| 2,8750 % Continental AG MTN v.25(29/29) XS3173656243 | EUR | 645 | 645 | 0 | 99,962 % | 644.756,84 | 0,18 |
| 0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2416413339 | EUR | 1.600 | 0 | 0 | 97,709 % | 1.563.337,60 | 0,43 |
| 3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(26) FR001400G5S8 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 101,058 % | 2.526.452,50 | 0,69 |
| 2,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(28) FR001400N327 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,812 % | 2.016.242,00 | 0,55 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 17(29) IT0005246415 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 96,609 % | 1.932.170,00 | 0,53 |
| 2,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 25(29) FR001400WS97 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | 100,516 % | 2.512.905,00 | 0,69 |
| 3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29) FR001400SVD1 | EUR | 1.100 | 0 | 0 | 100,819 % | 1.109.005,70 | 0,30 |
| 3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 23(28) FR001400I186 | EUR | 1.500 | 1.000 | 0 | 103,423 % | 1.551.337,50 | 0,43 |
| 3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.23(27) FR001400FZ24 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 101,491 % | 2.029.820,00 | 0,56 |
| 1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.) FR0014005EJ6 | EUR | 800 | 0 | 0 | 97,999 % | 783.995,20 | 0,21 |
| 3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) DE000DL19WU8 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,000 % | 1.009.997,00 | 0,28 |
| 2,6250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(27/28) DE000A4DFSK4 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,758 % | 997.582,00 | 0,27 |
| 3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29) DE000A4DFH60 | EUR | 700 | 700 | 0 | 100,176 % | 701.229,90 | 0,19 |
| 3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26) DE000A351NR4 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 101,056 % | 2.021.128,00 | 0,55 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32) DE000DL19WN3 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 101,276 % | 2.025.520,00 | 0,56 |
| 3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) DE000A351ZR8 | EUR | 1.500 | 700 | 0 | 101,492 % | 1.522.384,50 | 0,42 |
| 3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33) DE000A351ZT4 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 104,560 % | 1.045.600,00 | 0,29 |
| 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.20(26/26) XS2265369657 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,212 % | 2.004.240,00 | 0,55 |
| 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/27) XS2408458730 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,302 % | 1.003.020,00 | 0,28 |
| 3,0000 % Deutsche Post AG Med. T. Nts v.25(29/30) XS3032045471 | EUR | 1.349 | 1.349 | 0 | 100,987 % | 1.362.314,63 | 0,37 |
| 5,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/33) XS2635428274 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 105,063 % | 1.050.629,00 | 0,29 |
| 3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27) XS2588099478 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,475 % | 1.004.750,00 | 0,28 |
| 2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1276 25(29) DE000A3825Q0 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 100,065 % | 5.003.235,00 | 1,37 |
| 3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(27/28) XS2574873266 | EUR | 1.500 | 1.000 | 0 | 102,253 % | 1.533.796,50 | 0,42 |
| 3,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/28) XS2751666426 | EUR | 758 | 0 | 0 | 101,989 % | 773.076,62 | 0,21 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/UN) XS1713463559 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,227 % | 1.002.265,49 | 0,27 |
| 3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/26) FR001400MF78 | EUR | 2.200 | 1.500 | 0 | 101,284 % | 2.228.248,00 | 0,61 |
| 2,6250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 25(25/30) FR0014010BKO | EUR | 2.000 | 3.000 | 1.000 | 99,550 % | 1.991.000,00 | 0,55 |
| 3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 22(22/26) XS2535484526 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,538 % | 2.010.758,00 | 0,55 |
| 3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.24(24/27) XS2919679816 | EUR | 800 | 800 | 0 | 101,084 % | 808.672,00 | 0,22 |
| 3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 23(28) EU000A3K4EN5 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 102,454 % | 3.073.608,00 | 0,84 |
| 2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27) XS2485162163 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,510 % | 995.100,00 | 0,27 |
| 3,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.25(25/30) DE000A4DFCB7 | EUR | 583 | 583 | 0 | 102,107 % | 595.283,81 | 0,16 |
| 2,7500 % Fingrid Oyj EO-Med.-T. Nts 24(24/29) XS2950696869 | EUR | 1.010 | 1.010 | 0 | 99,998 % | 1.009.983,84 | 0,28 |
| 2,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(29) FI4000557525 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 101,815 % | 5.090.730,00 | 1,40 |
| 3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.25(28/28) XS3036647694 | EUR | 580 | 580 | 0 | 100,893 % | 585.177,08 | 0,16 |
| 1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 18(26/26) XS1822828122 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,353 % | 993.530,00 | 0,27 |
| 3,0160 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27) XS2389353181 | EUR | 500 | 0 | 0 | 100,651 % | 503.255,00 | 0,14 |
| 3,6250 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/26) XS2719096831 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 101,377 % | 1.520.655,00 | 0,42 |
| 3,2760 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 25(25/32) XS3060780973 | EUR | 1.025 | 1.025 | 0 | 100,052 % | 1.025.537,10 | 0,28 |
| 3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/27) XS2486589596 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,447 % | 1.004.470,00 | 0,28 |
| 6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32) XS2553547444 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 106,903 % | 1.069.026,00 | 0,29 |
| 4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 23(23/Und.) XS2580221658 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 104,026 % | 1.040.262,00 | 0,29 |
| 2,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2909821899 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,347 % | 1.003.470,00 | 0,28 |
| 4,2500 % Iliad S.A. EO-Obl. 24(24/29) FR001400TL99 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,000 % | 1.020.000,00 | 0,28 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30) XS2996771767 | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | 99,677 % | 1.096.441,50 | 0,30 |
| 2,7500 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.C.B. 25(32) BE0390245141 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 99,297 % | 1.985.944,00 | 0,54 |
| 1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30) XS2079079799 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,796 % | 997.960,00 | 0,27 |
| 2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31) XS2176621170 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,710 % | 997.100,00 | 0,27 |
| 4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33) XS2524746687 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,538 % | 1.025.376,00 | 0,28 |
| 3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb.23(28) IT0005554578 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 103,130 % | 5.156.475,00 | 1,41 |
| 3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdb.14(26) IT0004992787 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,407 % | 3.012.207,00 | 0,83 |
| 4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27) XS2673808486 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 103,591 % | 1.553.857,50 | 0,43 |
| 3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 23(23/27) XS2583741934 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,207 % | 1.012.073,00 | 0,28 |
| 2,9000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 25(25/30) XS2999658136 | EUR | 777 | 777 | 0 | 100,178 % | 778.383,84 | 0,21 |
| 3,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(26) IT0005584302 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 100,317 % | 3.009.510,00 | 0,83 |
| 2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(27) IT0005580045 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 101,068 % | 3.032.025,00 | 0,83 |
| 3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 24(29) IT0005611055 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 101,506 % | 5.075.300,00 | 1,39 |
| 3,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 23(27) BE0002924059 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 101,182 % | 5.059.110,00 | 1,39 |
| 1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-T. Notes 16(16/26) FR0013165677 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 99,345 % | 1.986.900,00 | 0,54 |
| 1,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.18(28) FR0013369667 | EUR | 2.400 | 2.400 | 0 | 95,767 % | 2.298.403,20 | 0,63 |
| 2,6250 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfdb. v.25(29) DE000BHY3ND1 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,588 % | 3.017.646,00 | 0,83 |
| 4,6250 % Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2753547673 | EUR | 656 | 0 | 0 | 104,063 % | 682.650,66 | 0,19 |
| 2,6250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/29) FR001400ZED2 | EUR | 1.800 | 1.800 | 0 | 100,044 % | 1.800.790,20 | 0,49 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.20(26/80) XS2218405772 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 99,127 % | 1.486.908,00 | 0,41 |
| 1,6250 % Mondifinance PLC EO-Med.-Term Notes 18(26/26) XS1813593313 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,594 % | 995.940,00 | 0,27 |
| 2,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 24(28) XS2920588618 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | 100,659 % | 2.516.472,50 | 0,69 |
| 3,6250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26) NL0015001R87 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | 101,473 % | 6.088.362,00 | 1,67 |
| 3,3090 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 24(34) XS2812617111 | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 101,563 % | 1.523.440,50 | 0,42 |
| 3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 24(34) XS2802191937 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 100,335 % | 2.006.700,00 | 0,55 |
| 3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/26) XS2820449945 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,552 % | 1.005.520,00 | 0,28 |
| 2,8750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 25(25/30) XS3002553298 | EUR | 1.910 | 1.910 | 0 | 100,541 % | 1.920.329,28 | 0,53 |
| 2,9060 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/29)RegS XS3100081093 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,392 % | 1.003.923,00 | 0,28 |
| 3,3750 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 23(27) XS2717292788 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 101,623 % | 5.081.135,00 | 1,39 |
| 2,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 25(30) XS3047279776 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 99,927 % | 1.498.902,00 | 0,41 |
| 2,7500 % Orange S.A. EO-Medium-T. Nts 25(25/29) FR001400Z0S9 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 100,147 % | 1.502.209,50 | 0,41 |
| 2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 22(22/28) XS2490471807 | EUR | 1.500 | 1.500 | 500 | 98,149 % | 1.472.233,50 | 0,40 |
| 3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 22(22/31) XS2531569965 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,947 % | 989.472,00 | 0,27 |
| 3,6250 % Orsted A/S EO-Med.-T. Nts 23(23/26) XS2591026856 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 100,335 % | 2.006.700,00 | 0,55 |
| 2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-T. Notes 23(29) AT0000A33SH3 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 102,101 % | 5.105.060,00 | 1,40 |
| 4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 07(27) XS0300113254 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 104,107 % | 1.041.069,00 | 0,29 |
| 3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 25(30/30) FR00140106Z3 | EUR | 1.015 | 1.015 | 0 | 99,792 % | 1.012.889,82 | 0,28 |
| 2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-T. Nts 18(26/26) FR0013368206 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 99,056 % | 1.485.847,16 | 0,41 |
| 2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/26) FR0014000NZ4 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,508 % | 995.080,00 | 0,27 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,8750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 25(25/30) FR0014010DR1 | EUR | 900 | 900 | 0 | 99,837 % | 898.533,00 | 0,25 |
| 2,6250 % Sanofi S.A. EO-Medium-T. Nts 25(25/29) FR0014010MQ4 | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | 100,163 % | 1.602.614,40 | 0,44 |
| 4,5000 % Schaeffler AG MTN v.24(24/26) DE000A3823R3 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,001 % | 1.010.010,00 | 0,28 |
| 2,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 25(29/29) XS3078501338 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 100,252 % | 1.203.022,80 | 0,33 |
| 3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 25(25/30) XS3017995518 | EUR | 1.439 | 1.439 | 0 | 101,424 % | 1.459.484,17 | 0,40 |
| 3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 23(23/26) XS2616008541 | EUR | 1.567 | 1.000 | 0 | 101,410 % | 1.589.093,13 | 0,44 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 23(25) XS2623820953 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 100,110 % | 2.002.200,00 | 0,55 |
| 3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 25(30) XS3029220392 | EUR | 1.441 | 1.441 | 0 | 101,686 % | 1.465.299,58 | 0,40 |
| 1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(25/30) FR0014000OZ2 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,665 % | 996.650,00 | 0,27 |
| 3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 25(30/31) FR001400WL86 | EUR | 700 | 700 | 0 | 101,801 % | 712.606,30 | 0,20 |
| 3,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30) FR001400ZKO6 | EUR | 700 | 700 | 0 | 100,727 % | 705.086,90 | 0,19 |
| 1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 21(26/31) FR0014002QE8 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,679 % | 986.790,00 | 0,27 |
| 3,5000 % Spanien EO-Bonos 23(29) ES0000012M51 | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | 103,816 % | 10.381.580,00 | 2,85 |
| 3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 24(31) ES0000012N43 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | 101,996 % | 4.079.840,00 | 1,12 |
| 2,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 25(30) XS3070628014 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 99,035 % | 4.951.745,00 | 1,36 |
| 3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 20(27/Und.) XS2195190520 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,053 % | 1.000.533,00 | 0,27 |
| 3,1250 % Statkraft AS EO-Med.-T. Nts 23(23/26) XS2723597923 | EUR | 2.000 | 500 | 0 | 100,854 % | 2.017.072,00 | 0,55 |
| 1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 21(21/Und.) XS2314246526 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 97,588 % | 975.880,00 | 0,27 |
| 0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 21(21/26) XS2407985220 | EUR | 757 | 0 | 0 | 97,400 % | 737.318,00 | 0,20 |
| 3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-T. Nts 20(20/26) XS2178833773 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,082 % | 1.000.820,00 | 0,27 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/26) XS2827693446 | EUR | 493 | 0 | 0 | 100,677 % | 496.337,61 | 0,14 |
| 1,3750 % Symrise AG Anleihe v.20(27/27) XS2195096420 | EUR | 880 | 880 | 0 | 97,988 % | 862.294,40 | 0,24 |
| 2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18(18/26) Reg.S XS1843449122 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 99,904 % | 999.035,00 | 0,27 |
| 3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(26/Und.) XS1795406658 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 100,472 % | 1.507.086,26 | 0,41 |
| 2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 21(28/Und.) XS2410367747 | EUR | 1.500 | 500 | 0 | 98,080 % | 1.471.195,70 | 0,40 |
| 4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.) XS2783604742 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 103,104 % | 3.093.127,56 | 0,85 |
| 2,3840 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 24(27) XS2895483787 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,182 % | 3.005.460,00 | 0,82 |
| 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 24(29) XS2744121943 | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 | 101,216 % | 1.619.459,20 | 0,44 |
| 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 25(28) XS2972972017 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,333 % | 1.013.329,00 | 0,28 |
| 2,8750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 25(29/30) CH1414003454 | EUR | 1.480 | 1.480 | 0 | 99,893 % | 1.478.416,40 | 0,41 |
| 3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 23(26) AT000B049937 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 100,716 % | 3.021.480,00 | 0,83 |
| 2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 24(28) AT000B049952 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 101,133 % | 1.516.995,00 | 0,42 |
| 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28) DE000HV2A0A3 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 101,773 % | 1.017.730,00 | 0,28 |
| 3,8750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(27/28) IT0005598971 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,158 % | 1.021.583,00 | 0,28 |
| 3,1000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 25(30/31) IT0005654592 | EUR | 2.054 | 2.054 | 0 | 100,111 % | 2.056.279,94 | 0,56 |
| 3,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 23(27) IT0005549362 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 101,455 % | 3.043.659,00 | 0,83 |
| 3,5000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 23(30) IT0005549370 | EUR | 5.000 | 3.000 | 0 | 103,112 % | 5.155.615,00 | 1,41 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|---|----------------------|--|----------------------|-----------|----------------------|--------------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,3000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 23(23/29) XS2632654161 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 102,393 % | 1.023.929,00 | 0,28 |
| 4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 23(23/31) XS2631848665 | EUR | 579 | 0 | 0 | 103,847 % | 601.272,39 | 0,16 |
| 4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 22(22/30) XS2550881143 | EUR | 800 | 0 | 0 | 105,432 % | 843.457,60 | 0,23 |
| 4,1250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/55) XS3181537286 | EUR | 770 | 770 | 0 | 99,750 % | 768.075,00 | 0,21 |
| 2,5000 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(26) XS1944390597 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 99,970 % | 999.700,00 | 0,27 |
| 2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28) XS3099828355 | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | 99,700 % | 1.096.700,00 | 0,30 |
| 3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 24(24/26) XS2760218185 | EUR | 1.810 | 1.000 | 0 | 100,750 % | 1.823.578,62 | 0,50 |
| 1,5000 % Vonovia SE EO-Medium-T. Nts 16(16/26) DE000A182VT2 | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | 99,466 % | 1.094.126,00 | 0,30 |
| 1,8750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/28) DE000A3MQS64 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 98,035 % | 980.345,00 | 0,27 |
| 2,6960 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 25(30) XS3091027113 | EUR | 1.975 | 1.975 | 0 | 99,765 % | 1.970.364,68 | 0,54 |
| 3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22(22/26) XS2530756191 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,486 % | 1.004.855,00 | 0,28 |
| 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.23(23/26) XS2582404724 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 101,625 % | 1.016.250,00 | 0,28 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | | | 22.222.368,21 | 6,09 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 22.222.368,21 | 6,09 |
| 3,0000 % América Móvil B.V. EO-Notes 25(25/30) XS3194135706 | EUR | 700 | 700 | 0 | 99,876 % | 699.129,90 | 0,19 |
| 3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 23(23/28) XS2694995163 | EUR | 1.500 | 1.500 | 315 | 102,881 % | 1.543.209,00 | 0,42 |
| 2,4340 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 24(27) XS2822525205 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 100,221 % | 1.002.210,00 | 0,27 |
| 3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2802928775 | EUR | 700 | 0 | 0 | 102,604 % | 718.230,80 | 0,20 |
| 3,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 25(25/31) Reg.S XS3188831658 | EUR | 800 | 800 | 0 | 99,750 % | 798.000,00 | 0,22 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|---|----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|--------------------------------|
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE (FORTSETZUNG) | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 23(23/26) XS2623129256 | EUR | 400 | 0 | 0 | 101,082 % | 404.328,00 | 0,11 |
| 3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 24(24/28) XS2900306171 | EUR | 900 | 0 | 0 | 101,084 % | 909.751,50 | 0,25 |
| 2,4940 % DSV Finance B.V. EO-FLR Med.-term Nts 24(26) XS2932830958 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,242 % | 1.002.420,00 | 0,27 |
| 3,1250 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 24(24/28) XS2932831923 | EUR | 730 | 730 | 0 | 101,360 % | 739.925,08 | 0,20 |
| 2,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 25(25/29) XS3005214104 | EUR | 695 | 695 | 0 | 100,639 % | 699.437,58 | 0,19 |
| 3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 24(24/31) XS2923391861 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 100,003 % | 1.000.032,00 | 0,27 |
| 6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 22(22/Und.) XS2486270858 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 105,910 % | 1.588.652,70 | 0,44 |
| 4,0000 % Levi Strauss & Co. EO-Nts 25(25/30) Reg.S XS3124322424 | EUR | 966 | 966 | 0 | 101,295 % | 978.509,70 | 0,27 |
| 3,0000 % Linde PLC EO-Medium-T. Nts 24(24/28) XS2765559799 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 101,183 % | 1.011.826,00 | 0,28 |
| 4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 20(27) Reg.S XS2240463674 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | 99,992 % | 1.499.880,21 | 0,41 |
| 3,6250 % McDonald's Corp. EO-M.-T. Nts 23(23/27) XS2726262863 | EUR | 990 | 400 | 0 | 102,493 % | 1.014.683,67 | 0,28 |
| 2,9500 % Medtronic Inc. EO-Notes 25(25/30) XS3185369371 | EUR | 971 | 971 | 0 | 100,105 % | 972.019,55 | 0,27 |
| 2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 25(25/29) XS3019313363 | EUR | 795 | 795 | 0 | 100,582 % | 799.624,52 | 0,22 |
| 2,7500 % REWE International Finance BV EO-Notes 25(25/28) XS3090081467 | EUR | 800 | 800 | 0 | 99,986 % | 799.888,00 | 0,22 |
| 4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Nts 23(23/26) XS2678111050 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 101,537 % | 1.015.365,00 | 0,28 |
| 4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Nts 22(22/82) XS2526881532 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 103,460 % | 1.034.597,00 | 0,28 |
| 2,2500 % VISA Inc. EO-Notes 25(25/28) XS3063724325 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 99,532 % | 1.990.648,00 | 0,55 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 353.622.021,35 | 96,97 |

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| Gattungsbezeichnung | Bestand 30.9.2025 | Käufe/ – Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|---|----------------------|--|------------|---------------------|--------------------------------|
| BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | 6.448.574,92 | 1,77 |
| Bankguthaben | | | | 6.448.574,92 | 1,77 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | | | 6.121.685,06 | 1,68 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | NOK | 143.527,48 | 12.242,30 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | GBP | 3.938,76 | 4.512,79 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | | USD | 364.408,35 | 310.134,77 | 0,09 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | 4.732.929,32 | 1,30 |
| Zinsansprüche | | | | 4.732.929,32 | 1,30 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | -139.722,38 | -0,04 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -118.259,70 | -0,03 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -4.950,35 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | | -12.000,00 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | | -4.512,33 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | 364.663.803,21 | 100,00 ²⁾ |

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 150,72 |
| Ausgabepreis | EUR | 150,72 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 2.419.528 |

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| | | | | | |
|-------------------------------|-----|---------|------------|--------------|-----------------------|
| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | | | |
| Britische Pfund LS | GBP | 1 EUR = | 0,8728000 | US-Dollar DL | USD 1 EUR = 1,1750000 |
| Norwegische Kronen NK | NOK | 1 EUR = | 11,7239000 | | |

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 24(24/Und.) | XS2830327446 | EUR | 0 | 836 |
| 2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 25(25/31) | XS3004195007 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 3,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 24(29/29) | DE000A3LZUB2 | EUR | 0 | 800 |
| 3,0360 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 21(25/26) | XS2387929834 | EUR | 0 | 2.000 |
| 4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 24(24/29) | BE6352800765 | EUR | 0 | 1.800 |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.18 (28) | DE0001102457 | EUR | 2.500 | 5.000 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.21(26) | DE0001141844 | EUR | 0 | 2.000 |
| 1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.22(27) Grüne | DE0001030740 | EUR | 0 | 2.000 |
| 2,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.24(29) Grüne | DE000BU35025 | EUR | 7.500 | 7.500 |
| 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26) | DE000BU22049 | EUR | 0 | 7.000 |
| 3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 24(27) | FR001400PMU0 | EUR | 0 | 3.600 |
| 0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 22(32) | XS2449505820 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 24(26) | XS2911156326 | EUR | 0 | 4.000 |
| 0,0100 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(31) | XS2289593670 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium Term Notes 22(22/31) | XS2432293756 | EUR | 0 | 800 |
| 3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 19(25/UND) | XS2000719992 | EUR | 0 | 800 |
| 0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 21(28) | EU000A3KWCF4 | EUR | 0 | 4.000 |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 20(30) | FR0013516549 | EUR | 3.000 | 3.000 |
| 2,7500 % Frankreich EO-OAT 23(29) | FR001400HI98 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 2,5000 % Frankreich EO-OAT 24(27) | FR001400NBC6 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 2,7000 % Frankreich EO-OAT 25(31) | FR001400Z2L7 | EUR | 3.000 | 3.000 |
| 1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 14(24) | XS1147605791 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,9000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2503 v.25(35) | DE000A1RQE59 | EUR | 7.000 | 7.000 |
| 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 17(24/25) | XS1575444622 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,3750 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 16(25) | XS1490726590 | EUR | 0 | 400 |
| 3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26) | XS2585966257 | EUR | 0 | 1.400 |
| 1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 19(29) | IE00BH3SQ895 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 20(27) | IE00BKFVC568 | EUR | 0 | 5.000 |
| 2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30) | XS3009463996 | EUR | 1.695 | 1.695 |
| 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 15(25) | XS1174469137 | EUR | 0 | 2.000 |
| 2,0000 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/29) | FR0013512233 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28) | DE000A2LQSH4 | EUR | 0 | 2.500 |
| 2,2450 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Hyp.-Pfdbr. 24(26) | DE000BHYOGZ4 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfdbr. v.19(29) | DE000BHYOBQ4 | EUR | 3.000 | 3.000 |
| 0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 20(20/25) | XS2238787415 | EUR | 0 | 906 |
| 2,1040 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2047 v.24(26) | DE000MHB4933 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 24(24/30) | XS2908177145 | EUR | 1.000 | 1.600 |
| 0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 21(26) | XS2355599197 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 23(23/31) | XS2718201515 | EUR | 0 | 410 |
| 2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) | XS2561746855 | EUR | 0 | 2.000 |
| 5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 24(24/Und.) | XS2778385240 | EUR | 1.400 | 1.826 |
| 0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 22(28) | AT0000A2VB47 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 24(24/34) | XS2894862080 | EUR | 0 | 1.800 |
| 0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26) | XS2331216577 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 21(26/Und.) | XS2010028343 | EUR | 500 | 1.000 |
| 4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Secs 24(24/Und.) | XS2896350175 | EUR | 400 | 1.000 |
| 4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 23(23/29) | XS2725959683 | EUR | 0 | 706 |
| 3,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 24(29/30) | FR001400U1Q3 | EUR | 1.100 | 1.100 |

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung) | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 21(26) | FR0014006UI2 | EUR | 0 | 2.000 |
| 1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 20(30) | ES0000012G34 | EUR | 4.000 | 4.000 |
| 3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 24(24/32) | XS2892944732 | EUR | 0 | 678 |
| 0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 19(26) | XS2049582542 | EUR | 0 | 750 |
| 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 16(25) | XS1497606365 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 19(19/26) | XS2001737324 | EUR | 1.400 | 1.400 |
| 0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 20(26) | XS2102948994 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-T. Notes 21(25) | XS2400997131 | EUR | 0 | 610 |
| 0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 20(25/26) | CH0520042489 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26) | XS2104967695 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 20(26/80) | XS2225157424 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/84) | XS2630490717 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 1,5000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 15(15/25) | DE000A1ZY989 | EUR | 1.000 | 1.000 |

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

| | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 20(25/Und.) | XS2114413565 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,5260 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 21(25/26) | XS2342059784 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 24(27) | XS2889374356 | EUR | 0 | 742 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 3,1250 % DSB SOV EO-Med.-Term Notes 24(24/34) | XS2847684938 | EUR | 0 | 1.500 |
| Europäische Union EO-Bills Tr. 4.10.2024 | EU000A3K4EV8 | EUR | 0 | 5.000 |
| 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.24 (27/31) | XS2910536452 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25) | XS1837288494 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.-T. Notes 20(20/25) | FR0013506508 | EUR | 0 | 600 |
| 4,1250 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 25(25/30) Reg.S | XS3111830959 | EUR | 850 | 850 |
| 0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 19(24) | XS2063659945 | EUR | 0 | 1.000 |
| 7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 23(23/28) | XS2637954582 | EUR | 1.000 | 1.000 |

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE ³⁾

| | | | | |
|--|--------------|-----|-------|--------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 20(25/Und.) | XS2256949749 | EUR | 1.200 | 2.000 |
| 1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 18(25/Und.) | XS1757377400 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,2410 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.15(25/45) | DE000A14J9N8 | EUR | 1.000 | 3.000 |
| 2,2410 % Allianz SE z.Umt.eing.Tend.onl.(25/45) | DE000A4DE941 | EUR | 2.000 | 2.000 |
| 0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 17(17/25) | XS1619312173 | EUR | 1.200 | 1.200 |
| 0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 20(20/24) | XS2242747181 | EUR | 0 | 2.000 |
| 1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29) | XS2082818951 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 22(25) | XS2456253082 | EUR | 0 | 1.273 |
| 3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.) | XS1134541306 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 22(25) | XS2447561403 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 15(25) | XS1190632999 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 21(21/25) | XS2308321962 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25) | FR0013509726 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | DE0001104909 | EUR | 0 | 5.000 |
| 2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | DE000BU22015 | EUR | 0 | 10.000 |
| 4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 24(24/25) | XS2751688743 | EUR | 0 | 981 |
| 4,2500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 14(25/45) | FR0011949403 | EUR | 0 | 700 |
| 4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30) | DE000CZ45V25 | EUR | 0 | 1.200 |
| 1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR M.-T. Nts 17(24/29) | XS1692332684 | EUR | 0 | 1.000 |

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung) | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Med.-T. Notes 22(22/25) | XS2517103250 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30) | FR0013516184 | EUR | 0 | 1.500 |
| 1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Med.-T.Nts 17(24/29) | FR0013291556 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A145 v.18(25) | XS1875412980 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.) | XS2010039035 | EUR | 0 | 1.500 |
| 1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25) | DE000DL19VR6 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,7230 % DZ HYP AG FLR-MTN-HPF 1265 23(25) [DG] | DE000A351XM4 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25) | XS2463505581 | EUR | 0 | 869 |
| Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 7.11.2024 | EU000A3JZSV2 | EUR | 0 | 4.000 |
| 3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 20(20/25) | XS2229875989 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 24(24) | FR0128537166 | EUR | 0 | 3.000 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 24(24) | FR0128379445 | EUR | 0 | 9.000 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 24(25) | FR0128227818 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 24(25) | FR0128227792 | EUR | 8.000 | 8.000 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 24(25) | FR0128537174 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/ unb.) | XS1109836038 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25) | XS2443921056 | EUR | 0 | 1.000 |
| 5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 09(25) | IT0004513641 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 14(24) | IT0005045270 | EUR | 0 | 1.000 |
| 1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 15(25) | IT0005090318 | EUR | 0 | 5.000 |
| 1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 17(24) | IT0005282527 | EUR | 0 | 5.000 |
| 3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(25) | IT0005534281 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| 1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 22(22/25) | FR001400A5N5 | EUR | 0 | 600 |
| 1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(24/79) | XS2011260531 | EUR | 0 | 400 |
| 2,6780 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.35 v.23(25) | DE000MHB4875 | EUR | 0 | 2.000 |
| 1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 19(24/79) | XS2010044977 | EUR | 0 | 500 |
| 3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26) | XS2584643113 | EUR | 0 | 426 |
| 0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/25) | XS2441244535 | EUR | 1.500 | 2.500 |
| 2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 19(19/25) | XS2078976805 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 19(19/25) | FR0013428414 | EUR | 1.000 | 1.000 |
| 0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 20(25) | XS2100690036 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0000 % Spanien EO-Bonos 22(25) | ES0000012K38 | EUR | 0 | 10.000 |
| 0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 18(18/25) | XS1788494257 | EUR | 0 | 1.500 |
| 2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 19(25/25) | XS1982819994 | EUR | 0 | 1.000 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.) | XS2207430120 | EUR | 0 | 2.000 |
| 0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 17(17/25) | XS1632897762 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 22(25) | XS2430285077 | EUR | 0 | 805 |
| 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25) | DE000HV2AZG5 | EUR | 0 | 2.000 |
| 1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26) | XS2190134184 | EUR | 1.500 | 1.500 |
| 1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-T. Nts 20(20/25) | XS2147133495 | EUR | 0 | 1.000 |
| 3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 20(25/Und.) | XS2187689034 | EUR | 0 | 1.000 |
| Norwegen, Königreich NK-Treasury Bills 24(25) | NO0013329904 | NOK | 50.000 | 50.000 |
| 3,7500 % UBS Group AG DL-Notes 23(25) | US902613AX64 | USD | 0 | 1.000 |
| 0,3750 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 15(25) | US912828XL95 | USD | 3.000 | 3.000 |

INVESTMENTANTEILE

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | |
|--|--------------|-----|-------|--------|
| iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5BMR087 | ANT | 6.000 | 6.000 |
| Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0274211480 | ANT | 0 | 30.000 |

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

FORTSETZUNG: Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---|--|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| DERIVATE (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| TERMINKONTRAKTE | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | 2Y.US TRE.INT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ) | | EUR | | 429.021,58 |
| verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| (Basiswert[e]: | 10Y.US TRE.INT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ) | | EUR | | 1.021.876,72 |

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 45,79 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.606.446.058,31 EUR.

Basis-Fonds I Nachhaltig

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.9.2025 | | | |
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 2.131.397,72 | 0,88 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 7.388.840,00 | 3,05 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 226.695,23 | 0,09 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -4.517,90 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | 280,98 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 9.742.696,03 | 4,02 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -1.236.812,42 | -0,51 |
| – Verwaltungsvergütung | EUR | -1.236.812,42 | |
| – Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -25.765,24 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -18.154,82 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -249.841,84 | -0,10 |
| – Depotgebühren | EUR | -26.905,37 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -217.206,64 | |
| – Sonstige Kosten | EUR | -5.729,83 | |
| – davon Spesen | EUR | -5.729,83 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -1.530.574,32 | -0,63 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 8.212.121,71 | 3,39 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 7.444.804,42 | 3,08 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -4.131.686,56 | -1,71 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 3.313.117,87 | 1,37 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -2.081.211,91 | -0,86 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 66.181,79 | 0,03 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -2.015.030,12 | -0,83 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 9.510.209,46 | 3,93 |

Basis-Fonds I Nachhaltig

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 254.372.832,46 |
|---|------------|-----------------|-----------------------|
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 102.566.498,83 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 232.607.862,55 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -130.041.363,72 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -1.785.737,53 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 9.510.209,46 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -2.081.211,91 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 66.181,79 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 364.663.803,21 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil ⁴⁾

| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
|--|------------|----------------------|-------------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.525.239,58 | 4,76 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 11.525.239,58 | 4,76 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021/2022 | 668.567 | 91.147.783,92 | 136,33 |
| 2022/2023 | 1.192.496 | 166.972.337,69 | 140,02 |
| 2023/2024 | 1.731.586 | 254.372.832,46 | 146,90 |
| 2024/2025 | 2.419.528 | 364.663.803,21 | 150,72 |

⁴⁾ Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | |
|--|-----------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 96,97 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u.a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Der qualifizierte Ansatz gemäß DerivateV sieht die Messung des Marktrisikos des Sondervermögens und eines derivatfreien Vergleichsvermögens mit Hilfe eines anerkannten Value-at-Risk-Modells (VaR) vor. Dabei darf der Anrechnungsbetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens zu keinem Zeitpunkt das Zweifache des potentiellen Risikobetrags für das Marktrisiko des zugehörigen Vergleichsvermögens übersteigen. Zudem sind die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko im Jahresbericht zu veröffentlichen. Dabei sind mindestens der kleinste, der größte und der durchschnittliche potenzielle Risikobetrag anzugeben. Die für das Sondervermögen im Geschäftsjahr ermittelten potenziellen Risikobeträge für das Marktpreisrisiko ergeben sich wie folgt:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,00% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 6,27% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,67% |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,12

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|---|---------|
| Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 1-3 Years TR Unhedged EUR | 100,00% |
|---|---------|

Zur Risikomessung wird eine Moderne Historische Simulation (gegebenenfalls ergänzt um Monte Carlo-Simulation bei nicht linearen Risiken) verwendet, welches die Marktpreisrisiken auf einem einseitigen Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99 Prozent und einer Haltedauer von 10 Tagen bei einer dynamisch gewichteten, historischen Zeitreihe von 3 Jahren ermittelt. Diese Werte sind vergangenheitsorientiert und beziehen sich auf den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025.

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 150,72 |
| Ausgabepreis | EUR | 150,72 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 2.419.528 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfaltigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben

- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/ Überwachungsprozesse (z.B. bei fehlenden Preisen (Missing Prices), wesentlichen Kursprüngen (Price Movements), über längere Zeit unveränderten Kursen (Stale Prices)) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z.B. illiquide Wertpapiere)

Ziele

- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen. Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z.B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden.

Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente

Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z.B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzurechnet.

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für den abgelaufenen Berichtszeitraum beträgt 0,42%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

| | | |
|---|-----|------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**Gruppenfremde Investmentanteile**

| | | |
|--|--------------|-------|
| iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5BMR087 | 0,070 |
| Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0274211480 | 0,010 |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**Wesentliche sonstige Erträge:**

| | | |
|---------------------------------|-----|--------|
| Erträge aus CSDR-Rückerstattung | EUR | 280,98 |
|---------------------------------|-----|--------|

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 38.994,60 |
|--------------------|-----|-----------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Mitarbeitervergütung: | TEUR | 28.262 |
| Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten: | TEUR | 22.473 |
| Variable Vergütung: | TEUR | 5.944 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: | TEUR | - |
| Zahl der MA der KVG im Durchschnitt: | | 170 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest: | TEUR | - |

| | | |
|---|-------------|---------------|
| Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen: | TEUR | 10.935 |
| davon Geschäftsleiter: | TEUR | 730 |
| davon andere Führungskräfte: | TEUR | - |
| davon andere Risikoträger: | TEUR | 3.032 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: | TEUR | 301 |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe: | TEUR | 6.872 |

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW- und Jobrad-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden:

- Die Vergütung eines Mitarbeiters der Gesellschaft orientiert sich an seiner Funktion, deren Komplexität und den damit verbundenen Aufgaben sowie der für diese Funktion am Markt üblichen Vergütung. Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird die fixe Vergütung für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung. Variable Vergütung wird u. a. in Abhängigkeit von der Art der einzelnen Geschäftsbereiche konzipiert. Kein in einer Kontrollfunktion (z. B. in den Bereichen Investment Controlling oder Compliance) tätiger Mitarbeiter erhält eine Vergütung, die an die Ergebnisse der von ihm betreuten oder kontrollierten Geschäftsbereiche gekoppelt ist.
- In den Kreis der Identifizierten Mitarbeiter wurden neben der Geschäftsführung alle Bereichsleiter innerhalb des Geschäftsbereichs Investment Management, die direkt an den CEO der Gesellschaft berichten sowie Mitarbeiter der zweiten Berichtsebene unterhalb des CEO, die Entscheidungsbefugnisse bezüglich Musterportfolien oder Asset Allocation haben, aufgenommen. Der Leiter Investment Controlling und der Compliance Officer der Gesellschaft wurden als zentrale Mitarbeiter definiert, die für unabhängige Kontrollfunktionen verantwortlich sind, welche unmittelbaren Einfluss auf das Sondervermögen haben. Mitarbeiter mit vergleichbarer Gesamtvergütung werden jährlich ermittelt und entsprechend berücksichtigt.
- Die Gewährung von variabler Vergütung erfolgt im Rahmen der Vergütungsrichtlinie für den Standort Düsseldorf vollständig diskretionär durch die

Gesellschaft. Sie enthält nach Maßgabe der Vergütungsrichtlinie ein oder mehrere der nachfolgenden Bausteine: langfristige Anreize in Form zurückgestellter Zahlungen ggf. mit Performancekomponente, Mitarbeiterbeteiligungen oder Barkomponenten.

- Für den Standort Frankfurt existiert eine Betriebsvereinbarung zur variablen Vergütung, die zur Anwendung kommt. Diese stellt ebenfalls sicher, dass schädliche Anreize mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik:

Der Schwellenwert liegt weiterhin bei 200.000 EUR.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

Umgang mit Interessenkonflikten

Die ODDO BHF Asset Management GmbH, eine hundertprozentige, indirekte Tochtergesellschaft der ODDO BHF SCA, setzt ihre eigene Stimmrechts- und Mitwirkungspolitik unabhängig gemäß den geltenden Vorschriften um. Dies gilt auch im Verhältnis zur Konzernschwester-Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS bzw. zur Tochtergesellschaft ODDO BHF Asset Management Lux.

Ziel der ODDO BHF Asset Management GmbH ist es, etwaige Interessenskonflikte bereits im Vorfeld zu erkennen und so weit wie möglich zu vermeiden. Dafür hat die ODDO BHF Asset Management GmbH etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und den Umgang mit Interessenkonflikten eingerichtet (Umgang mit Interessenkonflikten Politik). Überprüft wird dabei auch die Angemessenheit der eingeführten Maßnahmen zur Vermeidung von negativen Auswirkungen aus den identifizierten Interessenskonflikten auf die Fondsanleger.

Im Hinblick auf Mitwirkung und Stimmrechtsausübung können insbesondere Interessenskonflikte auftreten, wenn:

- ein Fondsmanager von ODDO BHF Asset Management GmbH oder ein Mitglied der Geschäftsführung oder des Managements von ODDO BHF Asset Management GmbH ein Verwaltungsratsmitglied einer börsennotierten Portfoliogesellschaft ist, die von ODDO BHF Asset Management GmbH gehalten wird;
- die Unabhängigkeit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf die anderen Aktivitäten der ODDO BHF-Gruppe nicht gewährleistet ist;
- die ODDO BHF Asset Management GmbH oder eine Konzerngesellschaft erhebliche Geschäftsbeziehungen zur Portfoliogesellschaft unterhält.

Es wurde ein Ausschuss eingerichtet, der sich mit Interessenkonflikten befasst, wenn diese auftreten. Er wird vom Chief Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management Gruppe geleitet und umfasst den Chief Investment Officer und den Compliance Officer der ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Entscheidungen werden der Geschäftsleitung von ODDO BHF Asset Management GmbH mitgeteilt.

Die Gesellschaft bedient sich keiner Stimmrechtsberater.

Düsseldorf, den 2. Oktober 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Basis-Fonds I Nachhaltig - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt «Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV» unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH (im Folgenden die «Kapitalverwaltungsgesellschaft») unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 8. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

Markus Peters
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Informationen

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Name des Produkts:
Basis-Fonds I Nachhaltig

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900N0QUASPR63HO30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72,23 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung(EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds hat seine ökologischen und sozialen Merkmale während der Berichtsperiode durch die untenstehenden Aktionen erfüllt:

- Die effektive Ausführung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis) und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Die Umsetzung unserer Stimmrechtspolitik, falls der Fonds seine Stimmrechte ausübt
- Die Umsetzung von Dialog und Engagement gemäß unserer Engagementpolitik
- Die Berücksichtigung von nachteiligen Effekten von Anlageentscheidungen gemäß Artikel 4 der Offenlegungsverordnung
- Die Umsetzung unseres Ansatzes, um die erheblichen Beeinträchtigungen der nachhaltigen Investitionen zu überprüfen

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| 30/09/2025 | | |
|---|-------|--------------------------------|
| | Fonds | Anteil analysierter Titel in % |
| MSCI ESG Rating (CCC bis AAA) * | AA | 98,1 |
| MSCI ESG Quality Score (/10) | 7,6 | 98,1 |
| Gewichtetes durchschnittliches E Ranking (/10) | 7,5 | 98,1 |
| Gewichtetes durchschnittliches S Ranking (/10) | 5,4 | 98,1 |
| Gewichtetes durchschnittliches G Ranking (/10) | 6,2 | 98,1 |
| Gewichtete durchschnittl. CO ₂ -Intensität (t CO ₂ / Mio. € Umsatz) | 51,4 | 99,1 |
| Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%) | 72,2 | 96,4 |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%) | 4,6 | 14,0 |
| Nutzung fossiler Brennstoffe (%) ** | 4,4 | 96,0 |
| Einsatz von CO ₂ -freien Lösungen („grüner Anteil“) (%) *** | 19,9 | 96,3 |

* CCC ist das niedrigste Rating und AAA ist das höchste Rating

** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

*** Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| 30/09/2024 | | |
|--|-------|--------------------------------|
| | Fonds | Anteil analysierter Titel in % |
| ESG-Ranking* | 3,9 | 92,0 |
| Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5)* | 3,9 | 92,0 |
| Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5)* | 2,8 | 92,0 |
| Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5)* | 3,7 | 92,0 |
| Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (t CO2 / Mio. € Umsatz) | 67,3 | 99,1 |
| Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%) | 22,2 | 90,0 |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%) | 3,9 | 17,2 |
| Nutzung fossiler Brennstoffe (%)** | 1,3 | 3,4 |
| Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)*** | 15,4 | 17,5 |

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

| 30/09/2023 | | |
|---|-------|--------------------------------|
| | Fonds | Anteil analysierter Titel in % |
| ESG-Ranking* | 4,0 | 95,4 |
| Gewichtetes Durchschnittliches E Ranking (/5)* | 4,0 | 95,4 |
| Gewichtetes Durchschnittliches S Ranking (/5) | 3,0 | 95,4 |
| Gewichtetes Durchschnittliches G Ranking (/5)* | 3,8 | 95,4 |
| Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz) | 53,2 | 97,7 |
| Nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR (%) | 44,6 | 92,8 |
| Taxonomiekonforme Investitionen (%) | 3,45 | 9,4 |
| Nutzung fossiler Brennstoffe (%)** | 0,0 | 0,0 |
| Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) (%)*** | 13,6 | 13,9 |

*1/5 ist risikoreich und 5/5 ist chancenreich

**Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird

***Summe der Gewichte der Unternehmen im Portfolio, deren Umsatz zum Teil durch den Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Anlageziele der nachhaltigen Investitionen des Fonds lauteten wie folgt:

1. Im Berichtszeitraum wurden keine Umweltziele im Sinne von Art. 9 Taxonomieverordnung verfolgt.
2. Umwelt: Der Beitrag zu den Umweltauswirkungen, wie er von MSCI ESG-Research durch den Bereich "nachhaltige Auswirkungen" in Bezug auf die Umweltziele definiert wird. Er umfasst Auswirkungen auf die folgenden Kategorien: alternative Energie, Energieeffizienz, umweltfreundliches Bauen, nachhaltige Wasserversorgung, Vermeidung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Der Fonds bezieht sich in seiner ESG-Strategie auf die oben beschriebenen Ziele, versucht aber nicht, seine Anlagen nur auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die Nachhaltigkeitsindikatoren der ESG-Strategie berücksichtigt.

Der Fonds beabsichtigt, zwei Aspekte eines Unternehmensbeitrags zu berücksichtigen: seinen positiven ökologischen und/oder sozialen Beitrag, aus 1. den Einnahmen, die durch die Produkte und/oder Dienstleistungen des Unternehmens erzielt werden, oder 2. seinen Beitrag zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen, die sich aus seiner Geschäftstätigkeit im weiteren Sinne ergeben, wenn diese mit ökologischen und/oder sozialen Zielen im Einklang stehen.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir einen individuellen Ansatz zur Ermittlung definiert, welcher den inhärenten Unsicherheiten unterliegt. Um als nachhaltige Investition in Frage zu kommen, muss ein Unternehmen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllen:

a) Kriterien basierend auf den Unternehmensaktivitäten:

- Impliziter Temperaturanstieg (ITR):

Unternehmensinitiativen zum Erreichen von Klimazielen, um den Temperaturanstieg auf 2°C oder weniger zu begrenzen – was dem Pfad des Pariser Abkommens entspricht – werden als Beitrag zu einem Umweltziel und damit als nachhaltige Investition betrachtet. Wir verwenden ITR-Daten von MSCI, um die Einhaltung der Temperaturvorgaben zu bewerten.

- SBTi anerkanntes Emissionsziel:

Eine Möglichkeit zur Messung des Umweltziels sind Treibhausgasemissionen. Unser Ansatz zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen schließt auch Unternehmen ein, deren Ziele zur Reduktion von Treibhausgasemissionen von der Science-Based Targets Initiative (SBTi) anerkannt werden.

b) Kriterien auf der Grundlage der Unternehmensumsätze aus Aktivitäten:

- Umsätze aus nachhaltigen Lösungen:

Wir werten aus, wie eine wirtschaftliche Aktivität zum Erreichen bestimmter ökologischer oder sozialer Ziele beiträgt. In diesem Zusammenhang wird der MSCI-Indikator „Sustainable Impact Revenue“ (Umsatzanteil mit nachhaltiger Wirkung) verwendet. Der Indikator liegt in einer Spanne von 0 bis 100 Prozent und steht für einen bestimmten Anteil am Gesamtumsatz des Unternehmens.

- Umsätze gemäß EU-Taxonomie:

Die EU-Taxonomie dient dazu, wirtschaftliche Tätigkeiten zu identifizieren, die ökologische oder soziale Ziele verfolgen. Derzeit werden jedoch nur zwei der sechs definierten Umweltziele vollständig abgedeckt. Für das jeweilige Unternehmen stützen wir uns zur Bestimmung der Konformität mit der Taxonomie auf den entsprechend gemeldeten Umsatz aus taxonomiekonformen Aktivitäten.

- Mit der EU-Taxonomie konforme Investitionsausgaben:

Auf Unternehmensebene ermitteln wir die Taxonomiekonformität als Prozentsatz der Investitionsausgaben, die durch taxonomiekonforme Aktivitäten generiert werden.

- „Grüner Anteil“ von Firmenpatenten:

Dieser Indikator ermöglicht es uns, Unternehmen zu identifizieren, die Einnahmen generieren und Patente auf Technologien und Praktiken zur Emissionsreduzierung halten, die zu einem Umweltziel beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die erheblichen Beeinträchtigungen auf die nachhaltigen Anlageziele des Fonds wurden durch einen drei Stufen-Prozess kontrolliert:

1. Alle Unternehmen, mit einer starken ökologischen, sozialen oder Governance-Kontroverse werden nicht als nachhaltig betrachtet;
2. Alle Unternehmen, die unter die ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik fallen (Kohle, UNGC, Öl und Gas aus unkonventionellen Ressourcen, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität, Erschließung, Förderung und Nutzung von (konventionellem und unkonventionellem) Öl und Gas in der Arktis), werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;
3. Unternehmen, mit einem Exposure zu geächteten Waffen und/oder die gegen UN Global-Prinzipien verstoßen, werden nicht als nachhaltig betrachtet und dürfen auch nicht investiert sein;

Die Controlling-Teams der Gesellschaft sind für die Kontrolle der erheblichen Beeinträchtigungen verantwortlich.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für drei Principal Adverse Impact [nachfolgend „PAI“] (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds mit der Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) übereinstimmen. Aufgrund mangelhafter Datenqualität werden OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte derzeit nicht direkt berücksichtigt. Allerdings werden einzelne Aspekte aus den genannten Leitsätzen und Leitprinzipien indirekt (über die ESG-Ratings von MSCI ESG-Research) berücksichtigt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Fonds erfolgt durch Ausschlüsse, in Verbindung mit Vor- und Nachhandelskontrollen, sowie auf der Basis von ESG-Ratings, Dialog-, Engagement- und ggfs. Stimmrechtspolitik. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen basiert auf einem Negativ-Screening für die drei PAI (7, 10 und 14) („Biodiversität“, „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“ und „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“) und auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Stimmrechtspolitik (sofern für den Fonds Stimmrechte ausgeübt werden) für die übrigen PAI.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/10/2024 - 30/09/2025

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte* | Land |
|--|-----------------------------|--------------------------|-------------|
| Government of Germany 2,5% 10/2029 | Treasuries | 1,9 % | Deutschland |
| Government of Spain 0,00% 05/2025 | Treasuries | 1,7 % | Spanien |
| Government of Germany 2,8% 06/2025 | Treasuries | 1,3 % | Deutschland |
| Government of France 2,50% 09/2027 | Treasuries | 1,2 % | Frankreich |
| Nationale-Nederlanden Bank Nv 3,625% 10/2026 | Hypothekenspapiere | 1,2 % | Niederlande |
| Government of Germany 2,10% 04/2029 | Treasuries | 1,2 % | Deutschland |
| Commerzbank AG 2,5% 02/2028 | Kredite öffentlicher Sektor | 1,1 % | Deutschland |
| Government of Spain 3,5% 05/2029 | Treasuries | 1,1 % | Spanien |
| Unicredit Spa 3,5% 07/2030 | Hypothekenspapiere | 1,1 % | Italien |
| Kbc Bank Nv 3,13% 02/2027 | Hypothekenspapiere | 1,0 % | Belgien |
| Intesa Sanpaolo Spa 3,625% 06/2028 | Hypothekenspapiere | 1,0 % | Italien |
| Banco Santander Sa 3,25% 02/2028 | Kredite öffentlicher Sektor | 1,0 % | Spanien |
| Government of Denmark 2,25% 10/2026 | Staatsanleihen | 1,0 % | Dänemark |
| Crédit Mutuel Arkéa Sa 3,11% 02/2029 | Kredite öffentlicher Sektor | 1,0 % | Frankreich |
| Bpce Sfh Sa 3,25% 04/2028 | Hypothekenspapiere | 1,0 % | Frankreich |

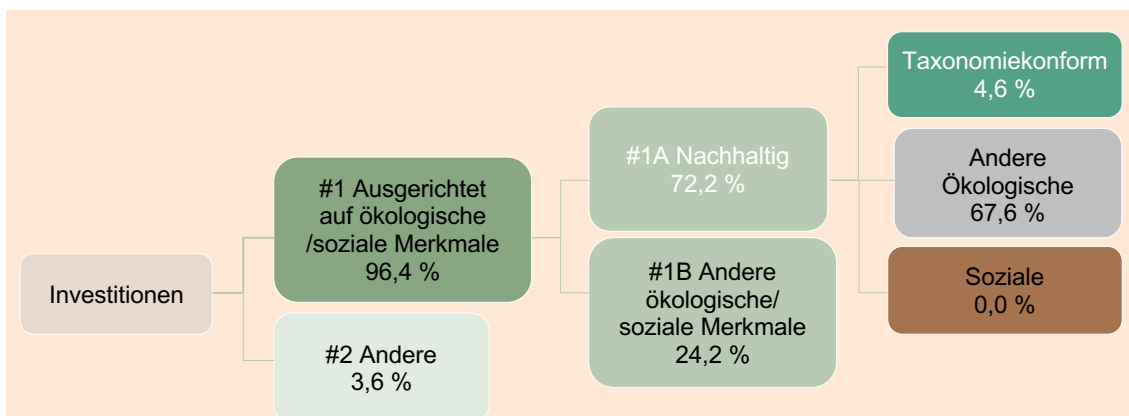
*Berechnungsmethode bezogen auf den Durchschnitt von 4 Beständen im Geschäftsjahr des Fonds.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen bestehen aus 1,7 % Kasseninstrumente und 98,3 % Instrumente ohne ESG-Rating.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektoren | In % der Vermögenswerte zum 30/09/2025 |
|-----------------------------|--|
| Hypothekenspapiere | 28,1 % |
| Treasuries | 12,3 % |
| Bankwesen | 12,3 % |
| Zyklische Konsumgüter | 7,6 % |
| Nichtzyklische Konsumgüter | 7,1 % |
| Kommunikation | 5,8 % |
| Kredite öffentlicher Sektor | 4,9 % |
| Strom | 3,4 % |
| Technologie | 2,7 % |

| | |
|----------------------|-------|
| Grundstoffindustrie | 2,3 % |
| Versicherung | 2,0 % |
| Versorger | 1,9 % |
| Investitionsgüter | 1,8 % |
| Transport | 1,7 % |
| Finanzwesen Sonstige | 1,7 % |
| Supranational | 0,9 % |
| Erdgas | 0,6 % |
| Hybrid | 0,5 % |
| Lokale Behörden | 0,5 % |
| Finanzunternehmen | 0,3 % |
| Barmittel | 1,7 % |

Das Gewicht der Investitionen in Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen, beträgt 4,4 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

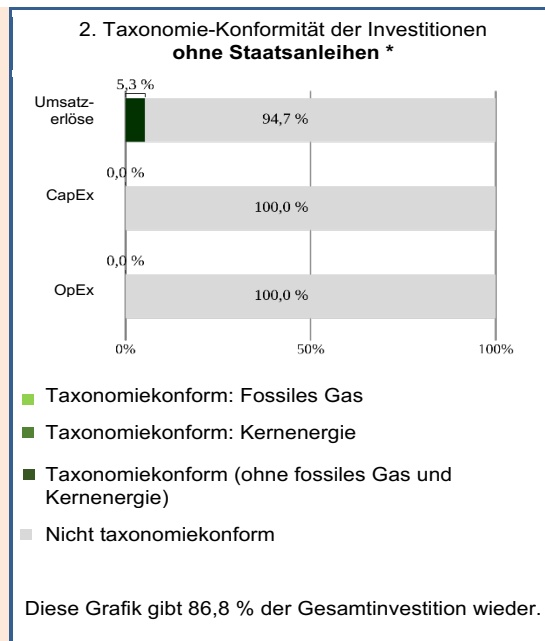
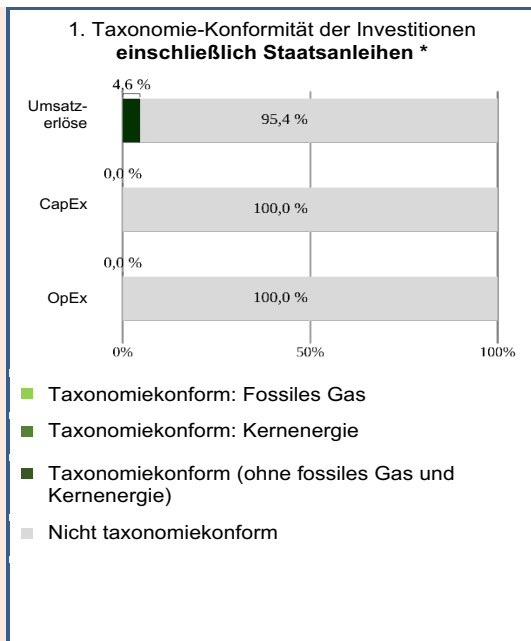
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Diese Grafik gibt 86,8 % der Gesamtinvestition wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Angaben können der 2. Tabelle „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ auf Seite 3 entnommen werden.

 Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel lag bei 67,6 %.

Diese Investitionen wurden getätigt, da sie in Aktivitäten investieren, die zwar nicht taxonomiekonform, aber doch taxonomiefähig sind. Es handelt sich hierbei um Aktivitäten wie: low-carbon Energie, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Verwendung vom Wasser, nachhaltige Landwirtschaft, Prävention und Kontrolle der Umweltverschmutzung. Leider liefern manche Unternehmen noch keine EU-Taxonomie konformen Daten oder unterliegen selbst nicht

der EU-Taxonomie. Trotzdem ist der Umsatz dieser Unternehmen an grünen Aktivitäten orientiert, solange sie unseren „Do Not Significant Harm Ansatz“ (DNSH) einhalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter "#2 Andere Investitionen" erfassten Anlagen handelt es sich um Liquidität, Derivate, Rohstoffe und Wertpapiere ohne ESG-Rating:

Rohstoffe: Rohstoffe umfassen insbesondere Edelmetalle (z.B. Gold), Nichtedelmetalle (z.B. Kupfer), Energie (z.B. Öl) und Agrarrohstoffe (z.B. Weizen). Die Gesellschaft investiert grundsätzlich in Gold in der Form von Xetra-Gold Zertifikaten. Gold wird als Absicherung gegen Inflation und zur Erhöhung der Diversifizierung in den Portfolios gehalten. Xetra-Gold ist ein Wertpapier, welches wie eine Aktie handelbar ist. Xetra-Gold bildet wirtschaftlich den Wert des Rohstoffs Gold ab und ermöglicht dem Anleger auf diese Weise an der Entwicklung des Goldpreises zu partizipieren. Es wurde kein sozialer oder ökologischer Mindestschutz berücksichtigt.

Wertpapiere ohne ESG-Rating: Einige Wertpapiere könnten von unserem aktuellen Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten nicht abgedeckt werden. Bevor die Gesellschaft in Wertpapiere ohne Nachhaltigkeitsrating investiert, führt sie eine Nachhaltigkeits-Due-Diligence (Mindestschutzkontrolle) durch. Die Gesellschaft kann jedoch nicht garantieren, dass das Wertpapier seine Nachhaltigkeitskriterien und -ausschlüsse erfüllt.

Liquidität: Barmittel wurden sowohl als zusätzliche, liquide Mittel gehalten, wie auch als Sicherheit für Derivate.

Für die Derivate des Fonds, die Absicherungszwecken dienen, erfolgt keine Berücksichtigung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Manager hat seine aktive Eigentumsstrategie aufgestellt:

1. Ausübung der Stimmrechte während jährlichen Generalversammlungen, falls der Fonds in dem Perimeter der Stimmrechtspolitik des Managers ist
2. Dialog mit Unternehmen in die tatsächlich investiert wird bzw. potentiell investiert werden soll
3. Engagement mit Unternehmen gemäß der Engagementpolitik des Managers
4. Anwendung der ODDO BHF Asset Management Ausschlusspolitik und der fondsspezifischen Ausschlüsse
5. Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß der Principal Adverse Impacts Politik des Managers



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds hat 100,00% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 1-3 Years TR Unhedged EUR als Benchmark. Der Referenzindex des Fonds ist ein breiter Marktindex. Die ESG-Strategie des Fonds stützt sich nicht auf den Index.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex. Die ökologischen und sozialen Merkmale werden durch die ESG-Anlagestrategie des Fonds abgedeckt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds orientiert sich an keinem Referenzindex.

Kurzübersicht über die Partner des Basis-Fonds | Nachhaltig

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf
Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax: +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gesellschafter von ODDO BHF Asset Management GmbH
ist zu 100% die ODDO BHF SE

VERWAHRSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Nicolas Chaput

Sprecher
Zugleich Président der ODDO BHF
Asset Management SAS und der
ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Stefan Steurer

Bastian Hoffmann

Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der
ODDO BHF Asset Management Lux

AUFSICHTSRAT

Werner Taiber

Vorsitzender
Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats der
ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF SE,
Frankfurt am Main und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand der ODDO BHF SE und
ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO)
der ODDO BHF Corporates & Markets AG

Joachim Häger

Friedrichsdorf, Vorstand der ODDO BHF SE, Frankfurt am Main
und der ODDO BHF SCA, Paris, Präsident des Verwaltungsrats der
ODDO BHF (Schweiz) AG, Zürich

Thomas Seale

Bereldange, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

VERTRIEB UND INITIATOR

MLP Banking AG
Alte Heerstraße 40
69168 Wiesloch

Alle Angaben Stand September 2025

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT