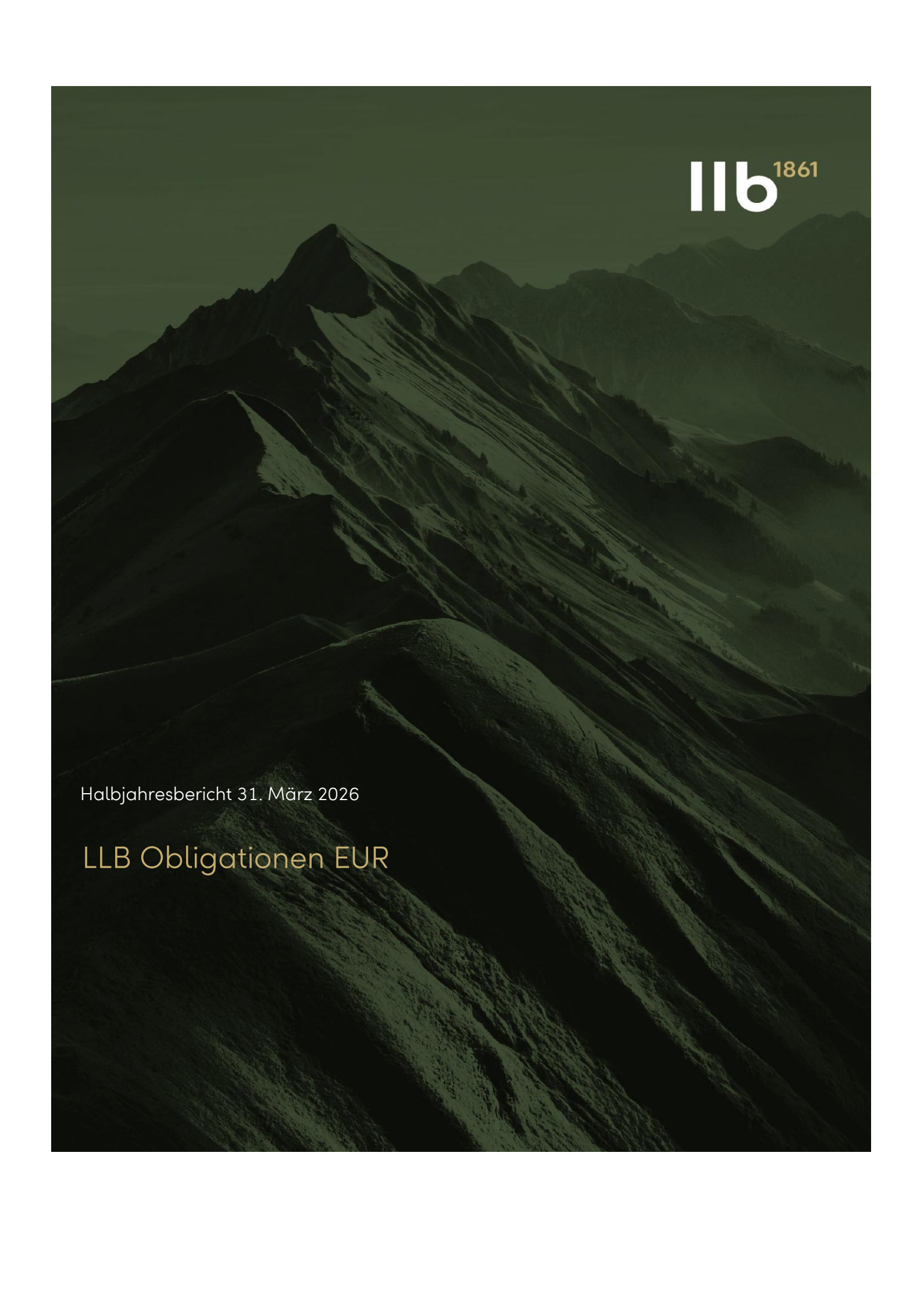




llb¹⁸⁶¹

Halbjahresbericht 31. März 2026

LLB Obligationen EUR

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis

Organisationen

Fondsdaten

Publikationen / Informationen an die Anleger

Bewertungsgrundsätze

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Währungstabelle

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Vermögensrechnung

Ausserbilanzgeschäfte

Erfolgsrechnung

Veränderung des Nettovermögens

Entwicklung der Anteile

Entschädigungen

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00 Fax +423 236 94 06 E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11 Fax +423 236 88 22 Internet www.llb.li E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Kornhausstrasse 25 9000 St. Gallen, Schweiz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Vetreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG Bahnhofstrasse 74 8001 Zürich, Schweiz
Zahlstelle für die Schweiz	LLB (Schweiz) AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach, Schweiz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

Klasse A	EUR	100.00
Klasse T	EUR	100.00

Nettovermögen

EUR 131'179'586.51 (31.03.2026)

Valorennummer / ISIN Klasse A

3255064 / LI0032550647

Valorennummer / ISIN Klasse T

1325568 / LI0013255687

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

Klasse A	ausschüttend
Klasse T	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. eines jeden Teilfonds bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;

4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.

5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 5. Februar 2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 27. Februar 2026 in Kraft getreten.

Der Prospekt, die Satzung und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Namensänderung Teilfonds

Vormals	Neu
LLB Strategie BPVV (CHF)	LLB Strategie 25 (CHF)

2. Anpassung der Anlagepolitik

Diverse Anpassungen bei der Anlagepolitik bei den nachfolgenden Teilfonds:

- LLB Obligationen CHF
- LLB Obligationen EUR
- LLB Obligationen USD
- LLB Defensive (EUR)
- LLB Defensive (USD)
- LLB Defensive (CHF)
- LLB Obligationen Global
- LLB Obligationen Inflation Linked
- LLB Green Bonds Global
- LLB Strategie 25 (CHF) – vormals: LLB Strategie BPVV (CHF)

3. Aufnahme Anteilsklassen

Bei den nachfolgenden Teilfonds wurde jeweils eine neue Anteilsklasse aufgenommen:

- LLB Green Bonds Global: Klasse H EUR LLB
- LLB Strategie 25 (CHF): Klasse P

Die Stammdaten zu diesen beiden Anteilsklassen können dem Anhang A: Teilfonds im Überblick "Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen" Abschnitt 9.1 und 10.1 entnommen werden.

Zudem wurden im Prospekt die allgemeinen Informationen zu den Anteilen (Abschnitt 9.2) aufgrund dieser Anpassungen ergänzt.

4. Klasse V – LLB Strategie 25

Die bestehende Anteilsklasse (LI0032619343) des Teilfonds LLB Strategie 25 heisst neu Anteilsklasse V.

Die max. Verwaltungsgebühr wurde wie folgt angepasst:

Neu	0.55%	Alt	0.70%
-----	-------	-----	-------

5. Ergänzung Profil des typischen Anlegers

Beim nachfolgenden Teilfonds wurden die untenstehenden Anpassungen vorgenommen:

- LLB Strategie 25 (CHF) – vormalis: LLB Strategie BPVV (CHF)

[...] Anteile der Klasse V des Teilfonds LLB Strategie 25 (CHF), können ausschliesslich von bestimmten qualifizierten Anlegern gezeichnet werden. Als qualifizierte Anleger gelten in Verbindung mit der "V"-Klasse einerseits steuerbefreite Schweizer Einrichtungen der gebundenen Vorsorge (Säule 3a) sowie Freizügigkeitseinrichtungen und andererseits Anleger mit Freizügigkeitsgeldern im Sinne der Liechtensteinischen BPVV, die nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses in Liechtenstein verbleiben müssen. Die bestimmten qualifizierten Anleger müssen ihre Anteile über eine entsprechende Konto oder Depotbeziehung bei der LLB-Gruppe führen.

Die Beurteilung, ob eine Investition (Teilnahmevoraussetzungen erfüllt sind) in die Klasse V möglich ist, obliegt der Fondsleitung, der Verwahrstelle und deren Beauftragten. [...]

Diese Ergänzung wurde auch im Prospekt unter 9.2 vorgenommen. Zusätzlich wurde der folgende Hinweis eingepflegt:

Bei der LLB Invest AGmVK und allen damit verbundenen Teilfonds resp. Klassen werden keine Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet (retrofreie Klassen).

6. Teilfondsspezifische Risiken - Derivaterisiko

Beim nachfolgenden Teilfonds wurden die untenstehenden Anpassungen vorgenommen:

- LLB Strategie 25 (CHF) – vormalis: LLB Strategie BPVV (CHF)

[...] Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko darf 100 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Bei einer gemäss UCITSG zulässigen Kreditaufnahme (Prospekt Ziffer 7.4.2) darf das Gesamtrisiko insgesamt 110 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

7. Ergänzung der Nachhaltigkeitsrisiken

Die Nachhaltigkeitsrisiken wurden überarbeitet und können neu beim jeweiligen Teilfonds im Anhang A unter "Teilfondsspezifische Risiken" gefunden werden.

8. Umtausch von Anteilen (Prospekt Abschnitt 9.6, Anlagebedingungen § 6)

Folgender Absatz wurde ergänzt

Sofern die Anforderungen einer Anteilsklasse (Teilnahmevoraussetzungen) vom Anleger nicht mehr erfüllt sind, hat die Verwaltungsgesellschaft resp. die Verwahrstelle das Recht die entsprechenden Anteile in eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds umzutauschen.

9. Laufende Gebühren (Anlagebedingungen § 33)

Folgende Ergänzung wurde vorgenommen:

- Weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände

10. Ergänzung Fussnoten

Folgende Fussnoten wurde bei der Ziffer 1 "Stammdaten und Informationen des OGAW" bei allen Teilfonds aufgenommen resp. angepasst.

- Der 30. September ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds. Fällt dieser Bewertungstag auf ein Wochenende, wird für die Erstellung des Geschäftsberichts die Bewertung des letzten Bankarbeitstages vor dem 30. September herangezogen. (vormals: Am 30. September entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds)
- Am 31. Dezember entfällt der Ausgabe- und Rücknahmetag. Am 31. Dezember findet eine Bewertung statt, ausser das Datum fällt auf ein Wochenende, dann entfällt eine Bewertung per 31. Dezember

11. Anpassung der zugelassenen Anlagen gem. LAFV-Musterdokument

Es wurden Anpassungen/Verschiebungen bei den zugelassenen Anlagen vorgenommen (vgl. Prospekt, 7.5)

12. im Rahmen der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“) wurden die Liquiditätsmanagement-Instrumente ergänzt

In diesem Zusammenhang wurde auch bei jedem Teilfonds die Tabelle "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds in Kürze" ergänzt.

13. Adressänderungen

Vormals:

LLB Fund Services AG

Äulestrasse 80

9490 Vaduz

Neu:

LLB Fund Services AG

Äulestrasse 76

9490 Vaduz

LLB Asset Management AG

Städtle 7

9490 Vaduz

LLB Asset Management AG

Äulestrasse 76

9490 Vaduz

LLB Swiss Investment AG

Claridenstrasse 20

8002 Zürich

LLB Swiss Investment AG

Bahnhofstrasse 74

8001 Zürich

14. Es wurden weitere Anpassungen aufgrund des neuen LAFV-Musterdokuments vorgenommen

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 19. Februar 2026 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Wertschriftenportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamrendite zu erwirtschaften.

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Obligationen in Euro angelegt. Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit hoher Sicherheit ausgerichtet. Die Referenzwährung des Teilfonds stimmt mit der Anlagewährung überein. In diesem Teilfonds sind darüber hinaus Anlagen in Obligationen und in liquide Mittel in andere frei konvertierbare Währungen gestattet. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert, wobei die beste Bonitätseinstufung einer anerkannten Ratingagentur massgeblich ist. Hierunter fallen beispielsweise die Agenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch. Sollte keine der anerkannten Agenturen ein Rating anbieten, kann in Ausnahmefällen zur Bonitätsbestimmung auch auf anerkannte regionale Anbieter zurückgegriffen werden (z.B. SIX, ZKB). Im Folgenden wird exemplarisch die Ratingskala von Standard & Poor's verwendet. Mindestens 60 % des Vermögens müssen nach Abzug liquider Mittel in Anlagen mit einem Rating von A- oder besser investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating von tiefer als A- darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating von tiefer als A- gilt eine Höchstgrenze von 20 %.

Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Dieser Teilfonds legt zwei Anteilklassen zur Zeichnung auf. Die thesaurierende Klasse ist in der Tabelle "Eckdaten des Fonds" mit "T" bezeichnet, die ausschüttende Anteilklasse mit "A". Näheres über die Verwendung des Erfolgs ist in Ziffer 10 "Verwendung des Erfolgs" ausgeführt.

Die Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens sieht vor, dass auf den Anlagen eine Einschränkung des Titeluniversums vorgenommen wird. Diese Einschränkungen erfolgen durch unterschiedliche Ausschlusskriterien, die auf dem Nachhaltigkeitsansatz der LLB beruhen (www.llb.li). Dieser Nachhaltigkeitsansatz kann bei Bedarf an neue Gegebenheiten und Erkenntnisse angepasst werden.

Im Weiteren werden Titel identifiziert, welche im Vergleich zu Titeln derselben Peergroup (d.h. Titel aus demselben Sektor, demselben Land, demselben Fondsuniversum oder einer anderen vergleichbaren Kategorie) unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien besser abschneiden. Dabei stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen.

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Währungstabelle

			EUR
US Dollar	USD	1 =	0.869716
Schweizer Franken	CHF	1 =	1.087666

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in EUR	5'715'780.37	6'784'468.57	736'800.00
Anzahl Anteile	84'480.62	95'845.62	10'000.00
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	67.66	70.79	75.67
Ausschüttung im Kalenderjahr pro Antei	0.00	0.00	5.50
Performance Gj	-0.70%	0.84%	7.68%
Performance seit Lancierung	37.32%	38.29%	37.14%

Klasse T

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in EUR	125'463'806.14	135'744'559.90	150'852'229.48
Anzahl Anteile	1'187'122.57	1'275'392.52	1'429'201.61
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	105.69	106.43	105.55
Performance Gj	-0.70%	0.83%	7.68%
Performance seit Lancierung	106.71%	108.16%	106.43%

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 31.03.2026

EUR

Bankguthaben auf Sicht	686'605.77
Wertpapiere	129'316'665.98
Sonstige Vermögenswerte	1'461'719.82
Gesamtvermögen	131'464'991.57
Verbindlichkeiten	-285'405.06
Nettovermögen	131'179'586.51

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2026

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Art der Wertpapierleihe		
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	6'121
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		7.38

Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	3'066.87	
Erträge der Forderungspapiere	1'481'211.19	
Sonstige Erträge	7'262.05	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	21'254.88	
Total Erträge		1'512'794.98
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	225'164.96	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	187'836.32	
Aufwendungen für die Verwaltung	77'244.58	
Sonstige Aufwendungen	15'125.85	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	76'548.67	
Total Aufwand		581'920.39
Nettoertrag		930'874.59
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-472'007.92
Realisierter Erfolg		458'866.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'464'197.91
Gesamterfolg		-1'005'331.24

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse A

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'784'468.57
Ausschüttung	-245'018.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-779'706.40
Gesamterfolg	-43'963.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'715'780.37

Klasse T

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	135'744'559.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9'319'386.34
Gesamterfolg	-961'367.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125'463'806.14

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	95'846
Ausgegebene Anteile	650
Zurückgenommene Anteile	12'015
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	84'481

Klasse T	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'275'393
Ausgegebene Anteile	61'574
Zurückgenommene Anteile	149'844
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'187'123

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

max. 0.5 % + 10 % des 5-Jahres Zinssatzes in EUR p. a. (Der 5-Jahres-Zinssatz ist der 5-Jahres-SWAP oder ein vergleich

Total Expense Ratio (TER)

0.64 % p. a. Klasse A

0.64 % p. a. Klasse T

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR -299.74 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Renten								
Renten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	EUR							
1.75% EMTN Transurban Fin 2017-29.03.28 Guarant.Secured		1'000'000	0	0	1'000'000	97.56	975'590.00	0.75%
1% EMTN Optus Fin 2019-20.06.29 Guarant.Series 6 Tranche		1'000'000	0	0	1'000'000	92.63	926'310.00	0.71%
0.954% EMTN Wesfarmers 2021-21.10.33		1'000'000	0	0	1'000'000	81.18	811'780.00	0.63%
Total							2'713'680.00	2.09%
Total Australien							2'713'680.00	2.09%
Belgien								
	EUR							
1.15% EMTN AB InBev 2018-22.01.27 Reg S		1'000'000	0	1'000'000	0	98.74	0.00	0.00%
0.7% MTN Europ.Union 2021-06.07.51 Series 18 Reg S		1'400'000	0	1'400'000	0	48.19	0.00	0.00%
3.875% EMTN Lonza Fin Intl 2023-25.05.33 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	100.13	1'001'260.00	0.77%
4% Bonds Europ.Union 2023-04.04.44 Series 45 Reg S		4'000'000	0	1'000'000	3'000'000	100.77	3'023'070.00	2.33%
3.95% EMTN AB InBev 2024-22.03.44 Guarant.Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	93.25	932'460.00	0.72%
Total							4'956'790.00	3.82%
Total Belgien							4'956'790.00	3.82%
Bundesrepublik Deutschland								
	EUR							
4.75% DE 2003-4.7.34		3'000'000	0	0	3'000'000	113.47	3'403'950.00	2.62%
1.375% EMTN Deutsche Bahn 2018-28.03.31		1'000'000	0	0	1'000'000	91.74	917'380.00	0.71%
0.75% EMTN Kred Wiederaufbau 2019-15.01.29 Tranche 1		1'500'000	0	1'500'000	0	94.61	0.00	0.00%
Allianz 2019-25.09.49 Series 85 Tranche 1 Reg S Fixed/V aria		1'000'000	0	0	1'000'000	91.91	919'110.00	0.71%
0.625% Bonds adidas 2020-10.09.35 Reg S		1'100'000	0	0	1'100'000	75.07	825'803.00	0.64%
0.375% Nts Bayer 2021-12.01.29 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	91.71	917'060.00	0.71%
(0% Min) EMTN Allianz 2022-07.09.38 Fixed/FR		1'500'000	0	0	1'500'000	101.73	1'526'010.00	1.18%
4.625% EMTN Bayer 2023-26.05.33		1'000'000	0	0	1'000'000	103.53	1'035'320.00	0.80%
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32		1'000'000	0	0	1'000'000	101.47	1'014'670.00	0.78%
2.5% Bundesanleihe DE 2026-16.04.31		0	2'900'000	0	2'900'000	98.93	2'869'086.00	2.21%
2.9% Bundesanleihe DE 2026-15.02.36		0	2'000'000	0	2'000'000	99.12	1'982'420.00	1.53%
Total							15'410'809.00	11.88%
Total Bundesrep. Deutschland							15'410'809.00	11.88%
Canada								
	EUR							
0.478% Nts Brit Columbia 2019-18.10.49 Series BCEURO-9 Tr		1'000'000	0	0	1'000'000	44.64	446'420.00	0.34%
0.5% EMTN Toronto Dominion Bk 2022-18.01.27 Reg S		1'500'000	0	1'500'000	0	98.23	0.00	0.00%
Total							446'420.00	0.34%
Total Canada							446'420.00	0.34%
Dänemark								
	EUR							
Pfd EMTN Jyske Bank 2021-17.02.28 Ser 203 Tr 1 Reg S Fixed		600'000	0	0	600'000	97.61	585'672.00	0.45%
3.25% EMTN Orsted 2022-13.09.31		1'000'000	0	0	1'000'000	97.48	974'820.00	0.75%
Total							1'560'492.00	1.20%
Total Dänemark							1'560'492.00	1.20%
Finnland								
	EUR							
0.6% Nts OP Corp Bank 2020-18.01.27 Ser 245 Tr 1 Reg S		1'000'000	0	1'000'000	0	98.26	0.00	0.00%
3.875% Green EMTN Neste 22023-21.05.31 Series 3 Tranche		1'000'000	0	0	1'000'000	100.9	1'008'970.00	0.78%
3.375% EMTN UPM-Kymmene 2024-29.08.34		1'000'000	0	0	1'000'000	96.08	960'770.00	0.74%
Total							1'969'740.00	1.52%
Total Finnland							1'969'740.00	1.52%
Frankreich								
	EUR							
Nts TotalEnergies 2016-open end Reg S Fixed/Variable Rate		1'000'000	0	1'000'000	0	99.87	0.00	0.00%
1.25% Treasury Nts French Republic 2018-25.05.34 Unitary		2'000'000	0	0	2'000'000	83.89	1'677'780.00	1.29%
1.75% Bonds Copgemini 2018-18.04.28		500'000	0	0	500'000	97	484'995.00	0.37%
1.625% EMTN Vinci 2019-18.01.29		200'000	0	0	200'000	95.54	191'082.00	0.15%
1.375% EMTN Banque Postale 2019-24.04.29		1'000'000	0	0	1'000'000	93.9	938'980.00	0.72%
1.125% Bonds ADP 2019-18.06.34 Reg S		900'000	0	0	900'000	79.18	712'584.00	0.55%
0% EMTN RTE 2019-09.09.27		1'000'000	0	0	1'000'000	95.78	957'750.00	0.74%
0.375% Bonds Dassault Syst.2019-16.09.29 Reg S		500'000	0	0	500'000	90.18	450'890.00	0.35%
0.5% Bonds Pernod Ricard 2019-24.10.27 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	96.1	961'010.00	0.74%
0.5% EMTN AFD 2019-31.05.35		1'200'000	0	0	1'200'000	74.34	892'128.00	0.69%
1.491% EMTN TotalEn Cap Int 2020-08.04.27 Guarant.Series		1'000'000	0	0	1'000'000	98.64	986'400.00	0.76%
0.75% EMTN Kering 2020-13.05.28 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	94.82	948'240.00	0.73%
1.25% EMTN BFCM 2020-03.06.30		1'000'000	0	0	1'000'000	90.6	905'970.00	0.70%
EMTN BNP Paribas 2021-30.05.28 Ser 19640 Tr 1 Reg S Fixed		4'000'000	0	0	4'000'000	96.9	3'876'160.00	2.99%
4.375% EMTN Banque Postale 2023-17.01.30		1'200'000	0	0	1'200'000	102.5	1'230'036.00	0.95%
4.25% EMTN EDF 2023-25.01.32		500'000	0	500'000	0	103.12	0.00	0.00%
4.125% EMTN Societe Generale 2023-02.06.27		2'700'000	0	1'400'000	1'300'000	101.23	1'316'029.00	1.01%
3.625% Bonds Edenred 2023-13.06.31 Reg S		1'500'000	0	0	1'500'000	99.13	1'486'965.00	1.15%
3.875% EMTN Kering 2023-05.09.35		1'000'000	0	0	1'000'000	97.31	973'110.00	0.75%
3.5% EMTN LVMH 2023-07.09.33		1'000'000	0	0	1'000'000	99.54	995'440.00	0.77%
3.125% EMTN C Fr Fin Local 2024-17.05.39		2'000'000	0	0	2'000'000	92.56	1'851'100.00	1.43%
1% EMTN EDF 2021-29.11.33 Ser 38 Tr 1 Reg S		0	500'000	0	500'000	80.95	404'750.00	0.31%
Total							22'241'399.00	17.15%
Total Frankreich							22'241'399.00	17.15%
Großbritannien								
	EUR							
1.125% Nts Well Trst 2015-21.1.27 Reg-S Sr		2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	98.55	985'490.00	0.76%
1.75% EMTN LSE Grp 2018-06.12.27 Glob Series 4 Tranche 1		600'000	0	0	600'000	97.38	584'262.00	0.45%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1/2)}	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0.831% EMTN BP Capital Markets 2019-08.11.27 (Min% 0) Nts Barclays 2025-14.05.29 Series 283 Tranche 1 Re		1'000'000 0	0 1'500'000	0 0	1'000'000 1'500'000	96.51 100.73	965'110.00 1'510'905.00	0.74% 1.16%
Total							4'045'767.00	3.12%
Total Großbritannien							4'045'767.00	3.12%
Irland								
	EUR							
0.125% EMTN Atlas Copco Fin 2019-03.09.29 Reg S 1.25% EMTN Glencore Cap 2021-01.03.33		1'000'000 500'000	0 0	0 0	1'000'000 500'000	90.09 83.02	900'890.00 415'085.00	0.69% 0.32%
Total							1'315'975.00	1.01%
Total Irland							1'315'975.00	1.01%
Italien								
	EUR							
0.875% EMTN SNAM 2016-25.10.26 Series 17 Reg S 2% EMTN ENI 2020-18.05.31 4.4% Buoni del tesoro poliennali Italia 2022-01.05.33 Reg S 4.3% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2024-01.10.54 Series 3 2.95% Buoni del tesoro poliennali Italia 2025-01.07.30 Reg S 3.25% Buoni del tesoro poliennali Italia 2025-15.07.32 Reg S 3.65% Buoni del tesoro poliennali Italia 2025-01.08.35 Reg S		600'000 1'500'000 1'000'000 1'000'000 1'000'000 2'500'000 1'000'000	0 0 0 0 0 0 0	600'000 0 0 0 0 0 0	0 1'500'000 1'000'000 1'000'000 1'000'000 2'500'000 1'000'000	99.06 93.66 105.33 96.14 99.13 98.84 98.68	0.00 1'404'840.00 1'053'280.00 961'400.00 991'250.00 2'470'900.00 986'750.00	0.00% 1.08% 0.81% 0.74% 0.76% 1.91% 0.76%
Total							7'868'420.00	6.07%
Total Italien							7'868'420.00	6.07%
Japan								
	EUR							
3% Nts Takeda Pharma 2018-21.11.30 Guarant.Reg S		1'500'000	0	0	1'500'000	97.67	1'465'110.00	1.13%
Total							1'465'110.00	1.13%
Total Japan							1'465'110.00	1.13%
Lettland								
	EUR							
0% EMTN Latvia Rep Of 2021-24.01.29		1'200'000	0	0	1'200'000	91.91	1'102'896.00	0.85%
Total							1'102'896.00	0.85%
Total Lettland							1'102'896.00	0.85%
Litauen								
	EUR							
2% EMTN Ignitis Grupe 2017-14.07.27		1'000'000	0	0	1'000'000	98.88	988'760.00	0.76%
Total							988'760.00	0.76%
Total Litauen							988'760.00	0.76%
Luxemburg								
	EUR							
1.125% Bonds BEL 2016-15.09.36 Issue 2212/0100 Reg S 0.75% Nts DH EU Fin II 2019-18.09.31 Guarant.Reg S 3.25% Bonds SIX Fin Lux 2025-30.05.30 2.625% Bonds Nestle Fin 2024-28.10.30		500'000 1'000'000 1'000'000 2'000'000	0 0 0 0	0 0 0 0	500'000 1'000'000 1'000'000 2'000'000	80.73 86.51 97.97 98.3	403'645.00 865'120.00 979'700.00 1'965'940.00	0.31% 0.67% 0.76% 1.52%
Total							4'214'405.00	3.25%
Total Luxemburg							4'214'405.00	3.25%
Niederlande								
	EUR							
0.75% Covered Bonds ASN Bank 2016-24.10.31 Gtd Reg S Leg 1.375% Bonds Unilever Fin NL 2017-31.07.29 Guarant. 1.25% Covered Bond ABN AMRO 2018-10.01.33 Secured Reg 1.5% Nts E.ON INTERN Fin 2018-31.07.29 Guarant. 1.5% Anleihe Allianz Fin II 2019-15.01.30 Gtd 0.75% Nts BNG 2019-24.01.29 Series 1394 Reg S 0.5% Bonds Schlumberger 2019-15.10.31 2% Bonds Schlumberger 2020-06.05.32 0.75% Bonds Reck Ben Tr Srv 2020-19.05.30 Reg S 0.375% EMTN Royal Schiph Gr 2020-08.09.27 Guarant. 1% Nts Siemens Fin Nv 2022-25.02.30 1.375% EMTN Nov Nord Fin NL 2022-31.03.30 Guarant.Series 3.75% Nts Sika Capital 2023-03.05.30 3.586% Bonds Roche Fin 2023-04.12.36 Guarant.		1'500'000 1'000'000 1'500'000 500'000 1'300'000 900'000 1'000'000 1'000'000 1'000'000 1'000'000 700'000 1'000'000 1'500'000 900'000 2'000'000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 900'000 0 0 0 0 700'000 0 0 0 0	1'500'000 1'000'000 1'500'000 500'000 1'300'000 0 1'000'000 1'000'000 1'000'000 1'000'000 0 1'000'000 1'500'000 900'000 2'000'000	87.79 94.74 88.45 94.36 94.11 95.02 85.6 91.22 89.57 96.66 91.9 93.13 100.7 98.8	1'316'805.00 947'380.00 1'326'810.00 471'790.00 1'223'365.00 0.00 856'040.00 912'150.00 895'650.00 0.00 919'010.00 1'396'980.00 906'255.00 1'976'040.00	1.02% 0.73% 1.02% 0.36% 0.94% 0.00% 0.66% 0.70% 0.69% 0.00% 0.71% 1.08% 0.70% 1.52%
Total							13'148'275.00	10.14%
Total Niederlande							13'148'275.00	10.14%
Norwegen								
	EUR							
1.625% EMTN Equinor 2015-17.2.35 Reg-S Series 2015-4 Sr 1.375% Bonds Equinor 2020-22.05.32 Gtd Ser 2020-2 Tr 1 EMTN DNB Bk ASA 2022-18.01.28 Reg S Fixed/Variable Rate		2'000'000 2'000'000 1'000'000	0 0 0	0 0 1'000'000	2'000'000 2'000'000 0	83.9 88.13 98.06	1'677'960.00 1'762'640.00 0.00	1.29% 1.36% 0.00%
Total							3'440'600.00	2.65%
Total Norwegen							3'440'600.00	2.65%
Österreich								
	EUR							
1% EMTN OMV 2019-03.07.34		1'000'000	0	0	1'000'000	81.32	813'200.00	0.63%
Total							813'200.00	0.63%
Total Österreich							813'200.00	0.63%
Polen								
	EUR							
1.625% EMTN BGK 2017-30.04.28 Gtd Series 3 Tranche 1 5.125% EMTN BGK 2023-22.02.33 Series 13 Tranche 1 Reg S		1'000'000 1'000'000	0 0	0 0	1'000'000 1'000'000	97.16 108.43	971'640.00 1'084'250.00	0.75% 0.84%
Total							2'055'890.00	1.59%
Total Polen							2'055'890.00	1.59%
Schweden								
	EUR							
0.625% EMTN Atlas Copco 2016-30.08.26 Series 6 Reg S 0.5% Bonds Essity 2020-03.02.30 Reg S 0.375% EMTN Investor 2020-29.10.35 Reg S		1'000'000 1'500'000 1'100'000	0 0 0	1'000'000 0 0	0 1'500'000 1'100'000	99.28 89.77 72.69	0.00 1'346'565.00 799'601.00	0.00% 1.04% 0.62%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total							2'146'166.00	1.65%
Total Schweden							2'146'166.00	1.65%
Schweiz								
	EUR							
0.15% Nts Eurofima Basel 2019-10.10.34 Series 200 Tranche		1'500'000	0	0	1'500'000	76.64	1'149'660.00	0.89%
EMTN UBS Grp 2020-14.01.28 Reg S Fixed/Variable Rate		2'600'000	0	1'600'000	1'000'000	98.19	981'870.00	0.76%
Total							2'131'530.00	1.64%
Total Schweiz							2'131'530.00	1.64%
Spanien								
	EUR							
4.2% Strippable Government Bonds Spain 2005-31.1.37		2'000'000	0	0	2'000'000	105.64	2'112'880.00	1.63%
4% Treasury Nts Spain 2024-31.10.54		1'000'000	0	0	1'000'000	98.05	980'510.00	0.76%
3.45% Treasury Nts Spain 2024-31.10.34		500'000	0	0	500'000	100.63	503'145.00	0.39%
2.7% Treasury Nts Spain 2024-31.01.30		1'500'000	0	0	1'500'000	99.38	1'490'640.00	1.15%
2.6% Treasury Nts Spain 2026-31.05.31		0	1'500'000	0	1'500'000	98.13	1'471'920.00	1.13%
Total							6'559'095.00	5.06%
Total Spanien							6'559'095.00	5.06%
Ungarn								
	EUR							
1.75% Nts Hungary 2020-05.06.35		1'000'000	0	0	1'000'000	78.98	789'790.00	0.61%
Total							789'790.00	0.61%
Total Ungarn							789'790.00	0.61%
USA								
	EUR							
3.125% Regd.Nts Microsoft 2013-6.12.28 Sr		1'000'000	0	0	1'000'000	100.23	1'002'340.00	0.77%
1.5% MTN 3M 2016-02.06.31 Series F		1'000'000	0	0	1'000'000	90.04	900'370.00	0.69%
1.2% Nts Brown-Forman 2016-07.07.26		1'010'000	0	1'010'000	0	99.63	980'000.00	0.00%
2.125% Nts AbbVie 2016-17.11.28		1'000'000	0	0	1'000'000	97.33	973'280.00	0.75%
1.875% MTN Morgan Stanley 2017-27.04.27 Glob		1'000'000	0	0	1'000'000	98.82	988'160.00	0.76%
1.55% Nts Chubb INA 2018-15.03.28 Garant.		1'000'000	0	0	1'000'000	96.84	968'420.00	0.75%
1.2% Bonds Procter&Gamble 2018-30.10.28		2'000'000	0	2'000'000	0	95.38	928'000.00	0.00%
1.875% Nts Procter&Gamble 2018-30.10.38		1'500'000	0	0	1'500'000	80.94	1'214'160.00	0.94%
2% Nts Emerson Electric Co 2019-15.10.29		1'000'000	0	0	1'000'000	95.75	957'540.00	0.74%
1% Nts Illinois Tool Works 2019-05.06.31		1'000'000	0	0	1'000'000	88.71	887'060.00	0.68%
0.75% Nts Dover 2019-04.11.27		1'000'000	0	0	1'000'000	96.15	961'500.00	0.74%
0.3% Bonds IBM 2020-11.02.28 Glob		800'000	0	0	800'000	94.89	759'096.00	0.59%
0.5% EMTN Air Prods&Chems 2020-05.05.28		1'000'000	0	0	1'000'000	94.4	943'960.00	0.73%
0.5% Bonds American Tower 2020-15.01.28		1'100'000	0	0	1'100'000	95.38	1'049'158.00	0.81%
0.125% Bonds Coca-Cola 2020-15.03.29		1'000'000	0	0	1'000'000	91.55	915'500.00	0.71%
1% Nts Coca-Cola 2021-09.03.41		1'000'000	0	0	1'000'000	64.34	643'410.00	0.50%
4.75% Nts Verizon Comm 2022-31.10.34		1'000'000	0	0	1'000'000	104.75	1'047'520.00	0.81%
Bonds CitiGrp 2025-29.04.29 FR		0	1'500'000	0	1'500'000	100.94	1'514'085.00	1.17%
Total							15'725'559.00	12.12%
Total USA							15'725'559.00	12.12%
Vereinigte Arabische Emirate								
	EUR							
2.75% Regd.Nts Emirates Telec 2014-18.6.26 Sr		1'198'000	0	0	1'198'000	99.45	1'191'422.98	0.92%
0.375% EMTN Emirates Telec 2021-17.05.28 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	92.86	928'580.00	0.72%
Total							2'120'002.98	1.63%
Total Ver.Arabische Emirate							2'120'002.98	1.63%
Total Renten, die an einer Börse gehandelt werden							119'230'770.98	90.89%
Renten, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Australien								
	EUR							
1% Bonds Telstra Grp 2020-23.04.30		1'100'000	0	0	1'100'000	91.07	1'001'715.00	0.77%
Total							1'001'715.00	0.77%
Total Australien							1'001'715.00	0.77%
Bundesrepublik Deutschland								
	EUR							
0.625% Bonds Deutsche Bahn 2020-08.12.50		1'000'000	0	0	1'000'000	46.61	466'130.00	0.36%
3.125% Nts adidas 2022-21.11.29 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	99.53	995'300.00	0.77%
Total							1'461'430.00	1.13%
Total Bundesrep. Deutschland							1'461'430.00	1.13%
Großbritannien								
	EUR							
0.5% EMTN Rentokil Initial 2020-14.10.28		1'000'000	0	0	1'000'000	92.53	925'310.00	0.71%
0.2% Bonds Coca-Cola EuPac 2020-02.12.28 Reg S		1'000'000	0	0	1'000'000	92.21	922'060.00	0.71%
Total							1'847'370.00	1.42%
Total Großbritannien							1'847'370.00	1.42%
Irland								
	EUR							
3.625% Bonds Linde 2023-12.06.34		1'000'000	0	0	1'000'000	98.97	989'710.00	0.76%
Total							989'710.00	0.76%
Total Irland							989'710.00	0.76%
Japan								
	EUR							
3.245% EMTN East Japan Railway 2022-08.09.30 Series 6 Tra		1'000'000	0	0	1'000'000	99.75	997'490.00	0.77%
Total							997'490.00	0.77%
Total Japan							997'490.00	0.77%
Niederlande								
	EUR							
0.55% Bonds Linde Fin 2020-19.05.32		1'200'000	0	0	1'200'000	83.6	1'003'140.00	0.77%
0% Bonds ABB Fin 2021-19.01.30		1'000'000	0	0	1'000'000	88.24	882'400.00	0.68%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total							1'885'540.00	1.45%
Total Niederlande							1'885'540.00	1.45%
USA	EUR							
2.125% Nts Illinois Tool Works 2015-22.5.30		1'000'000	0	0	1'000'000	95.08	950'840.00	0.73%
1.75% Bonds Nasdaq 2019-28.03.29		1'000'000	0	0	1'000'000	95.18	951'800.00	0.73%
Total							1'902'640.00	1.47%
Total USA							1'902'640.00	1.47%
Total Renten, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							10'085'895.00	7.69%
Total Renten							129'316'665.98	98.58%
Total Wertpapiere							129'316'665.98	98.58%
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							686'605.77	0.53%
Total Bankguthaben							686'605.77	0.52%
Sonstige Vermögenswerte							1'461'719.82	1.11%
Gesamtvermögen							131'464'991.57	100.22%
Verbindlichkeiten							-285'405.06	-0.22%
Nettovermögen							131'179'586.51	100.00%
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					84'480.621860			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T					1'187'122.565200			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						EUR	67.66	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T						EUR	105.69	

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Betreffend LLB Obligationen EUR

Wertpapierleihgeschäft ¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	7.38
in % des Fondsvermögen	5.63%
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	5.64%

Zehn grösste Gegenparteien ²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	6'120.82
in % der Bruttoerträge	50.00%
Ertragsanteil Dritter	6'120.82
in % der Bruttoerträge	50.00%
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.

2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.

Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.