

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Analect Bond Fund UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.406.893,02	101,85
1. Anleihen	22.742.746,42	91,17
< 1 Jahr	22.742.746,42	91,17
2. Derivate	-431.200,72	-1,73
3. Bankguthaben	2.081.618,84	8,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.013.728,48	4,06
II. Verbindlichkeiten	-461.010,36	-1,85
III. Fondsvermögen	24.945.882,66	100,00

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								USD	22.742.746,42	91,17
Börsengehandelte Wertpapiere								USD	8.071.220,47	32,35
Verzinsliche Wertpapiere								USD	8.071.220,47	32,35
Europäische Union EO-Bills Tr. 4.7.2025	EU000A3L7AS4		EUR	5.000	5.000	0	%	99,989	5.867.854,47	23,52
5,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2025)	US500769KA14		USD	2.200	2.200	0	%	100,153	2.203.366,00	8,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								USD	14.671.525,95	58,81
Verzinsliche Wertpapiere								USD	14.671.525,95	58,81
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 3.7.2025	EU000A4DMK57		EUR	5.000	5.000	0	%	99,995	5.868.206,58	23,52
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128983972		EUR	5.000	5.000	0	%	99,101	5.815.742,19	23,31
United States of America DL-Treasury Bills 2025(25)	US912797QH30		USD	3.000	3.000	0	%	99,586	2.987.577,18	11,98
Summe Wertpapiervermögen 2)								USD	22.742.746,42	91,17
Derivate								USD	-431.200,72	-1,73
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								USD	-431.200,72	-1,73
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte								USD	-431.200,72	-1,73
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	1.000.000				USD	1,180	26.250,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	-16.000.000				USD	1,180	-457.450,72

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	2.081.618,84	8,34
Bankguthaben							USD	2.081.618,84	8,34
USD - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	328.578,24			% 100,000	328.578,24	1,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.493.601,94			% 100,000	1.753.040,60	7,03
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.013.728,48	4,06
Zinsansprüche			USD	31.122,14				31.122,14	0,12
Einschüsse (Initial Margins)			USD	465.120,00				465.120,00	1,86
Variation Margin			USD	517.450,72				517.450,72	2,07
Sonstige Forderungen			USD	35,62				35,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-461.010,36	-1,85
Verwaltungsvergütung			USD	-138.023,50				-138.023,50	-0,55
Performance Fee			USD	-246.848,82				-246.848,82	-0,99
Verwahrstellenvergütung			USD	-21.680,70				-21.680,70	-0,09
Depotgebühren			USD	-11.722,69				-11.722,69	-0,05
Prüfungskosten			USD	-12.147,80				-12.147,80	-0,05
Veröffentlichungskosten			USD	-586,85				-586,85	0,00
Variation Margin			USD	-30.000,00				-30.000,00	-0,12
Fondsvermögen							USD	24.945.882,66	100,00 1)

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Analect Bond Fund UI AK I USD									
Anteilwert							USD	149,50	
Ausgabepreis							USD	149,50	
Rücknahmepreis							USD	149,50	
Anzahl Anteile							STK	158.228	
Analect Bond Fund UI AK IH EUR									
Anteilwert							EUR	109,99	
Ausgabepreis							EUR	109,99	
Rücknahmepreis							EUR	109,99	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht
Analect Bond Fund UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO	(EUR)	per 30.06.2025 0,8520065	= 1 USD (USD)
---------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)	XS3045515262	EUR	10.500	10.500	
3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(31)	XS3009603831	EUR	4.000	4.000	
3,6250 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2025(35)	ES0200002147	EUR	18.000	18.000	
2,7500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(30)	FR0014010J41	EUR	3.000	3.000	
3,6250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(35)	FR001400WPS3	EUR	5.000	5.000	
3,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(40)	FR001400YM26	EUR	7.600	7.600	
4,7500 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2025(35) Reg.S	XS3004338557	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3065239702	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS3065241195	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/29)	XS3064418687	EUR	6.000	6.000	
3,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/33)	XS3064423174	EUR	4.000	4.000	
3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3064425468	EUR	5.000	5.000	
3,8750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/45)	XS3064427837	EUR	6.500	6.500	
4,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/54)	XS3064430385	EUR	5.000	5.000	
3,7040 % Altrad Invest.Authority S.A.S. EO-Obl. 2025(25/29)	FR0014010IZ3	EUR	1.200	1.200	
4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. EO-Obl. 2025(25/32)	FR0014010J09	EUR	3.500	3.500	
3,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3032019476	EUR	5.000	5.000	
3,3750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	BE6364524635	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/38)	BE6364525640	EUR	2.000	2.000	
3,0000 % Arab Bank f.Eco. Dev.in Africa EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3023904520	EUR	8.000	8.000	
3,6250 % Arbejdernes Landsbank A.S. EO-FLR Med.-Term Nts 25(29/30)	DK0030548375	EUR	1.500	1.500	
4,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2025(30)	US045167GL11	USD	7.100	7.100	
4,3750 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2025(35)	US045167GK38	USD	2.300	2.300	
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2025(35)	US04522KAQ94	USD	5.000	5.000	
3,5000 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(35/35)	XS3034477250	EUR	3.500	3.500	
3,5100 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS2999533438	EUR	1.000	1.000	
4,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2025(35/55)	XS3043537169	EUR	4.000	4.000	
5,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/Und.)	XS3085146929	EUR	2.500	2.500	
3,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 25(32/33)	XS3004055177	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	XS3002233628	EUR	4.500	4.500	
3,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2025(32)	XS3081016654	EUR	5.000	5.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,4850 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/34)	XS3019219859	EUR	21.000	21.000	
3,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3074495790	EUR	4.200	4.200	
3,4140 % Banque Cantonale de Genève EO-Anl. 2025(30)	CH1433226292	EUR	4.000	4.000	
7,6250 % Barclays PLC DL-FLR Cap.Nts 2025(35/Und.)	US06738EDC66	USD	600	600	
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	BE6360448615	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 25(31/32)	XS2981978989	EUR	5.000	5.000	
3,0000 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(30)	DE000BYL0AZ1	EUR	11.500	11.500	
3,6250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	DE000BYL0BH7	EUR	4.400	4.400	
3,1000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(35)	BE0000363722	EUR	5.500	5.500	
3,4500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(42)	BE0000364738	EUR	2.000	2.000	
2,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.25(29)	DE000BHY3ND1	EUR	13.000	13.000	
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.25(32)	DE000BHY4US2	EUR	6.000	6.000	
2,3750 % Berlin, Land Landessch.v.25(30)Ausz.570	DE000A4DE9E5	EUR	35.000	35.000	
3,7500 % BlackRock Inc. EO-Notes 2025(25/35)	XS3038485689	EUR	3.300	3.300	
2,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3009809453	EUR	10.000	10.000	
3,3750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(40)	XS3040591920	EUR	2.500	2.500	
3,9790 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(35/36)	FR001400ZE90	EUR	6.000	6.000	
4,2500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WKP0	EUR	300	300	
4,0000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(33/34)	FR001400WP90	EUR	1.100	1.100	
3,8750 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36)	FR001400XL11	EUR	1.500	1.500	
3,0000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2025(32)	FR001400X862	EUR	5.000	5.000	
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	FR001400ZB28	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 25(35)	FR001400ZBF3	EUR	4.000	4.000	
3,5000 % British Columbia, Provinz EO-Medium-Term Notes 2025(40)	XS3081339072	EUR	6.400	6.400	
3,1250 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2994509706	EUR	600	600	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	2.000	2.000	
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2056)	DE000BU2D012	EUR	2.500	2.500	
4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2025(26/35)	FR001400ZUC0	EUR	8.000	8.000	
4,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2980961374	USD	2.000	2.000	
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	FR001400X6D7	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	FR001400XFB8	EUR	10.000	10.000	
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(35)	FR001400YVW9	EUR	4.000	4.000	
3,6250 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2025(29/30)	PTCCCOOM0004	EUR	500	500	
3,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36)	XS2988651498	EUR	10.000	10.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3002420902	EUR	2.500	2.500	
3,3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2025(32)	IT0005634735	EUR	5.400	5.400	
4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	US15238RAK86	USD	2.800	2.800	
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	EUR	1.800	1.800	
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3040382098	EUR	3.000	3.000	
5,7420 % Chugoku El. Power Co.Inc., The DL-Bonds 2025(25/35)	XS2963902759	USD	1.000	1.000	
3,2740 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(28/29)	XS3058827802	EUR	2.500	2.500	
5,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3043331977	EUR	1.000	1.000	
6,6250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.25(32/unb.)	DE000CZ45WD1	EUR	400	400	
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32)	DE000CZ45ZA0	EUR	500	500	
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/33)	XS3040316385	EUR	1.500	1.500	
3,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2025(35)	ES0000106767	EUR	500	500	
2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León EO-Obl. 2025(32)	ES0001351610	EUR	1.500	1.500	
3,1370 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2025(35)	ES00001010Q5	EUR	500	500	
2,8750 % Continental AG MTN v.2025(2028/2028)	XS3075393499	EUR	3.500	3.500	
5,0000 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2025(30)	US219868CL83	USD	13.500	13.500	
2,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3099809306	EUR	3.500	3.500	
3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400YPD1	EUR	1.500	1.500	
5,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(35/Und.)	FR001400XJP0	EUR	900	900	
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3007624417	EUR	3.800	3.800	
4,2500 % Cromwell EREIT Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2986319205	EUR	4.000	4.000	
3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29)	DE000A4DFH60	EUR	7.100	7.100	
3,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	DE000A4DE9Y3	EUR	2.200	2.200	
7,1250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)	DE000A4DE982	EUR	2.000	2.000	
3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30)	XS3032045471	EUR	500	500	
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	XS3084418907	EUR	3.000	3.000	
3,3750 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/36)	XS3009012637	EUR	2.800	2.800	
3,7500 % Ellevio AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3044299769	EUR	500	500	
3,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/31)	XS3007570222	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2025(40)	XS3075425879	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EU000A2SCAR0	EUR	1.500	1.500	
2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2025(30)	EU000A2SCAT6	EUR	6.300	6.300	
2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2025(35)	EU000A2SCAS8	EUR	3.000	3.000	
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(52)	EU000A3K4DT4	EUR	8.200	8.200	
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EU000A3L1DJ0	EUR	6.000	6.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0	EUR	8.800	8.800	
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(54)	EU000A3K4EY2	EUR	1.000	1.000	
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EU000A4D5QM6	EUR	3.600	3.600	
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(35)	EU000A4D8KD2	EUR	500	500	
3,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(45)	EU000A4EA8Y7	EUR	3.000	3.000	
4,5000 % European Investment Bank DL-Notes 2025(30)	US298785KG01	USD	200	200	
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EU000A4EBBP0	EUR	8.000	8.000	
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2025(35)	EU000A3L72Y4	EUR	2.500	2.500	
3,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2025(37)	EU000A3K4EG9	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 25(25/32)	XS3003232272	EUR	2.000	2.000	
3,2500 % Ferrovial SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2969695084	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3101504952	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2025(35)	FI4000587415	EUR	800	800	
3,2000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2025(45)	FI4000586284	EUR	3.600	3.600	
2,8750 % Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/28)	XS3060656884	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/32)	XS3060660050	EUR	3.500	3.500	
4,0000 % Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/36)	XS3060660563	EUR	4.400	4.400	
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2025(37)	BE0390193598	EUR	7.200	7.200	
0,9500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2024(43)	FR001400QCA1	EUR	6.000	6.000	
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	EUR	3.900	3.900	
3,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(56)	FR001400XJJ3	EUR	4.050	4.050	
3,6000 % Frankreich EO-OAT 2025(42)	FR001400WYO4	EUR	3.400	3.400	
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR	500	500	
3,7000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2975301438	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3081952791	EUR	2.800	2.800	
3,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 25(32/33)	XS2983840518	EUR	1.000	1.000	
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551	EUR	1.500	1.500	
4,3750 % Griechenland EO-Notes 2023(38)	GR0128017747	EUR	4.000	4.000	
4,1250 % Griechenland EO-Notes 2024(54)	GR0138018842	EUR	2.000	2.000	
3,6250 % Griechenland EO-Notes 2025(35)	GR0124041758	EUR	3.750	3.750	
2,8750 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.3 v.25(35)	DE000A3MQTC9	EUR	5.000	5.000	
3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(30/30)	XS3074499511	EUR	2.000	2.000	
2,9000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2503 v.2025(2035)	DE000A1RQE59	EUR	43.200	43.200	
3,1250 % Hong Kong EO-Medium-Term Notes 2025(33)	HK0001151015	EUR	4.800	4.800	
4,8750 % Hongkong Airport Authority DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USY000AKAL12	USD	7.000	7.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,1250 % Hongkong Airport Authority DL-Notes 2025(25/35) Reg.S	USY000AKAM94	USD	4.000	4.000	
3,3130 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/30)	XS3069291196	EUR	6.000	6.000	
4,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2025(31/36)	ES0244251049	EUR	500	500	
3,8000 % Ile-de-France Mobilités EO-Notes 2025(45)	FR001400X2F1	EUR	300	300	
3,8750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	XS2998667187	EUR	800	800	
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS2979643991	EUR	1.300	1.300	
3,6250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2025(28)	US459058LT86	USD	1.000	1.000	
4,6250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2025(32)	US459058LQ48	USD	7.500	7.500	
4,5000 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2025(28)	US45950KDK34	USD	13.750	13.750	
3,6250 % Investec PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	XS2991289203	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	XS3032045984	EUR	500	500	
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27	EUR	600	600	
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR	500	500	
3,1500 % Irland EO-Treasury Bonds 2025(55)	IE00080U68D3	EUR	5.500	5.500	
5,3750 % Israel DL-Bonds 2025(30)	US46514Y8A80	USD	1.000	1.000	
5,6250 % Israel DL-Bonds 2025(35)	US46514Y8B63	USD	3.000	3.000	
3,5000 % Istit. per il Credito Sportivo EO-Preferred MTN 2025(30)	IT0005633513	EUR	5.000	5.000	
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	EUR	2.000	2.000	
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	IT0005647265	EUR	2.000	2.000	
3,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	IT0005631590	EUR	2.000	2.000	
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(46)	IT0005631608	EUR	300	300	
2,5500 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2025(56)	IT0005647273	EUR	8.500	8.500	
3,0500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/33)	XS3005214369	EUR	5.500	5.500	
3,3500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/37)	XS3005214799	EUR	5.000	5.000	
3,5880 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(35/36)	XS2986317506	EUR	6.000	6.000	
3,2500 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2025(33)	ES0000090961	EUR	1.500	1.500	
2,8700 % Junta de Galicia EO-Obl. 2025(32)	ES0001352642	EUR	12.000	12.000	
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	XS2986724644	EUR	4.000	4.000	
5,0370 % Kansai El. Power Co. Inc., The DL-Bonds 2025(30)	XS3007477444	USD	500	500	
4,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3081949144	USD	2.700	2.700	
4,5000 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2976492566	USD	5.000	5.000	
2,6250 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS2999676468	EUR	4.000	4.000	
4,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2025(31)	AT0000A3KDQ3	EUR	1.800	1.800	
4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3076315558	EUR	500	500	

Halbjahresbericht

Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,3750 % Kookmin Bank DL-Notes 2025(28) Reg.S	USY2350DAF34	USD	1.000	1.000	
4,6250 % Kookmin Bank DL-Notes 2025(30) Reg.S	USY2350DAG17	USD	500	500	
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2025 (2030)	US500769KH66	USD	11.680	11.680	
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(28)	DE000A383TD4	EUR	1.000	1.000	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(35)	DE000A383TE2	EUR	7.200	7.200	
5,0000 % KT&G Corp. DL-Notes 2025(28)	XS3037681908	USD	1.500	1.500	
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJI7	EUR	300	300	
4,7500 % Lagardere S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400YQA5	EUR	500	500	
2,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(27/27)	XS3002547134	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Magna International Inc. EO-Notes 2025(25/31)	XS3070027522	EUR	200	200	
4,0000 % Manchester Airport Grp Fd PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3024074950	EUR	300	300	
4,7500 % Marokko, Königreich EO-Notes 2025(35) Reg.S	XS3041322051	EUR	1.000	1.000	
5,0300 % Mashreq Al Islami Sukuk Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3055735073	USD	600	600	
4,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	IT0005640260	EUR	4.000	4.000	
5,4060 % Mehiläinen Yhtiöt Oy EO-FLR Nts 2025(25/32) Reg.S	XS3094328609	EUR	200	200	
5,1250 % Mehiläinen Yhtiöt Oy EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3094324368	EUR	200	200	
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361	EUR	4.500	4.500	
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2025(30)	XS3081701362	EUR	2.500	2.500	
4,8750 % MTR Corporation (C.I.) Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	XS3094282269	USD	1.000	1.000	
5,6250 % MTR Corporation (C.I.) Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	XS3094282343	USD	500	500	
2,6250 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2025(29)	XS2988555855	EUR	4.000	4.000	
2,6250 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2025(32)	XS3092023178	EUR	2.500	2.500	
2,8090 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2025(29)	XS3017932602	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	XS3059437460	EUR	4.000	4.000	
3,8750 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3073629530	EUR	5.000	5.000	
3,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3074419006	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3030307865	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	XS2976332283	EUR	1.500	1.500	
3,8750 % Nexi S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3077018714	EUR	100	100	
2,7250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.Term Nts 25(28/29)	XS3008569777	EUR	2.500	2.500	
2,7000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(34) R.1578	DE000NRW0PN7	EUR	3.000	3.000	
3,7500 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3092057820	EUR	1.300	1.300	
2,7500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	PTNOBOOM0008	EUR	1.000	1.000	
2,7910 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 2025(27)	DK0030522818	EUR	4.000	4.000	
5,8000 % Oklahoma Gas & Electric Co. DL-Notes 2025(25/55)	US678858BZ38	USD	1.000	1.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,1500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(53)	AT0000A33SK7	EUR	2.000	2.000	
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8	EUR	4.800	4.800	
3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. EO-Med-T. Cov.Nts 2025(30)	XS3094548123	EUR	12.000	12.000	
3,3750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2025(40)	PTOTE4OE0008	EUR	8.000	8.000	
2,8750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	FR0014010CJ0	EUR	500	500	
3,2500 % Queensland Treasury Corp. EO-Med.-Term Nts 2025(35)Reg.S	XS3045728683	EUR	10.000	10.000	
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3004031822	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3076190324	EUR	1.500	1.500	
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(30/30)	FR00140106Z3	EUR	3.000	3.000	
2,7330 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	XS3094269241	EUR	4.000	4.000	
3,0000 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	FR001400XJE4	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2025(25/35)	XS3032013511	EUR	1.500	1.500	
2,6250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2025(28)	XS2984226626	EUR	10.000	10.000	
2,8750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2025(32)	XS2984226899	EUR	11.000	11.000	
5,1250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	XS2974923497	USD	4.000	4.000	
5,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2025(31)Reg.S	XS2974968161	USD	3.000	3.000	
5,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2025(35)Reg.S	XS2974969482	USD	3.500	3.500	
3,3750 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2025(32)Reg.S	XS3015244711	EUR	1.000	1.000	
5,3750 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2031)	DE000A4DFLQ6	EUR	1.700	1.700	
2,0000 % Schweden, Königreich EO-Med.-Term Nts 2025(28)	XS3101501776	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2974156031	EUR	400	400	
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR	500	500	
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Anl. 2025(25/30)	XS3079613850	EUR	3.000	3.000	
2,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	XS3065236609	EUR	20.000	20.000	
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2025(40)	SK4000026845	EUR	6.000	6.000	
3,5000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2025(55)	SI0002104873	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Soc.p.Az.Esercizi Aeroportuali EO-Notes 2025(25/32)	XS2968570684	EUR	200	200	
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	ES0000012067	EUR	35.100	35.100	
3,8640 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/33)	XS3022397460	EUR	500	500	
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	XS3088764033	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS2997384776	EUR	200	200	
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/31)	XS3090081897	EUR	1.000	1.000	
4,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3090092233	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205	EUR	400	400	
5,2360 % Sumit.Mitsui Fin.& Leas.Co.Ltd DL-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3039124360	USD	1.000	1.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Swedbank AB EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3067990450	EUR	9.000	9.000	
3,7500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2025(34/35)	CH1428867043	EUR	4.000	4.000	
3,1250 % Swisscom Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3071336526	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Syensqo S.A. EO-Notes 2025(25/35)	BE6365316791	EUR	2.200	2.200	
3,3750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3035229999	EUR	5.000	5.000	
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	2.000	2.000	
5,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2967912887	EUR	800	800	
4,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR001400YPL4	EUR	2.000	2.000	
6,2500 % Tongyang Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2025(30/35)	XS3045733840	USD	200	200	
3,1600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3015115408	EUR	4.400	4.400	
3,4990 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS3015113536	EUR	3.000	3.000	
3,8520 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	XS3015113882	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(30/31)	DE000A3L69Y6	EUR	3.000	3.000	
7,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2025(32)	US900123DP27	USD	3.000	3.000	
2,5000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2025(25/28)	XS3063752888	EUR	1.500	1.500	
7,0000 % UBS Group AG DL-FLR-Cap.Nt.25(30/Und.)Reg.S	USH42097FA09	USD	350	350	
7,1250 % UBS Group AG DL-FLR-Cap.Nt.25(35/Und.)Reg.S	USH42097FB81	USD	400	400	
3,1180 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	CH1433241192	EUR	1.200	1.200	
2,8750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(29/30)	CH1414003454	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(33/34)	CH1414003462	EUR	2.000	2.000	
3,1000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2025(30/31)	IT0005654592	EUR	15.000	15.000	
3,7250 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2025(35)	IT0005654584	EUR	18.000	18.000	
3,3750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	FR001400YA95	EUR	2.500	2.500	
3,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	FR001400ZAD0	EUR	2.500	2.500	
5,1250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400WJR8	EUR	500	500	
3,8750 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3019303133	EUR	3.000	3.000	
3,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	XS3074383996	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2025(35)	BE0390181478	EUR	32.000	32.000	
3,6250 % Werfen S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3090952519	EUR	500	500	
3,2770 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3091045875	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2902763494	EUR	1.800	1.800	
7,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. DL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS3013242196	USD	500	500	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,1250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)	XS2980761956	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2025(35)	US00828EFJ38	USD	1.500	1.500	
3,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2025(25/33)	XS3016387287	EUR	4.000	4.000	
5,2500 % Alphabet Inc. DL-Notes 2025(25/55)	US02079KAM99	USD	6.000	6.000	
5,3000 % Alphabet Inc. DL-Notes 2025(25/65)	US02079KAN72	USD	10.000	10.000	
3,7500 % Amvest RCF Custodian B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3079459163	EUR	500	500	
2,9930 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3023809703	EUR	3.000	3.000	
7,3750 % Attica Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	XS3093364290	EUR	200	200	
3,7500 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	XS3041338305	EUR	1.900	1.900	
6,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Pref.Secs 2025(31/Und.)	XS3037646661	EUR	2.000	2.000	
7,2500 % Benteler International AG EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3103603091	EUR	200	200	
5,0000 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. DL-Notes 2025(25/30)	US055451BJ63	USD	3.000	3.000	
5,1250 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. DL-Notes 2025(25/32)	US055451BK37	USD	3.000	3.000	
5,3000 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. DL-Notes 2025(25/35)	US055451BL10	USD	5.000	5.000	
4,6250 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2025(35)Reg.S	XS3085147810	USD	25.000	25.000	
3,1250 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2025(33)	FR0014010VH4	EUR	23.000	23.000	
4,8000 % British Columbia, Provinz DL-Notes 2025(35)	US110709AQ50	USD	1.000	1.000	
5,5500 % Brown & Brown Inc. DL-Notes 2025(25/35)	US115236AM30	USD	500	500	
0,0000 % Cargill Inc. DL-FLR Notes 25(28) 144A	US141781CC68	USD	10.000	10.000	
5,5000 % Caterpillar Inc. DL-Notes 2025(25/55)	US149123CM17	USD	1.000	1.000	
2,7500 % CDP Financial Inc. EO-Med.-Term Nts 2025(32)Reg.S	XS2997417295	EUR	2.500	2.500	
4,1130 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(35/36)	XS2986331325	EUR	1.500	1.500	
9,2500 % CoreWeave Inc. DL-Notes 2025(25/30) 144A	US21873SAB43	USD	500	500	
4,1250 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2025(28)	US219868CN40	USD	2.000	2.000	
2,8750 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS2989446427	EUR	3.000	3.000	
3,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3017990048	EUR	500	500	
7,0000 % Danske Bank AS DL-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS2947175019	USD	1.200	1.200	
4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anleihe v.2025(2025/2030)	XS3090109813	EUR	1.200	1.200	
7,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35436 v.25(30/35)	DE000A382657	EUR	100	100	
4,8750 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 2025(35)Reg.S	XS2966427895	USD	11.000	11.000	
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3091931058	EUR	1.000	1.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30)	XS2980875376	EUR	2.000	2.000	
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN Med.-Term Nts 2025(30)	XS3086867440	EUR	7.500	7.500	
3,5000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/37)	XS3007570495	EUR	2.500	2.500	
5,3500 % EOG Resources Inc. DL-Notes 2025(25/36)	US26875PAZ45	USD	1.000	1.000	
4,6250 % EPH Financing International as EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3106539938	EUR	900	900	
6,6250 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Notes 2025(31/Und.)	XS3044351867	EUR	2.500	2.500	
4,2500 % European Investment Bank DL-Notes 2025(32)	US298785KL95	USD	1.000	1.000	
3,7500 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2025(25/32)	XS3089767183	EUR	4.000	4.000	
4,0000 % FLUXYS EO-Notes 2025(25/30)	BE0390222884	EUR	500	500	
4,7500 % Fnac Darty EO-Notes 2025(25/32)	XS3022166493	EUR	700	700	
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3106098463	EUR	500	500	
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534	EUR	3.500	3.500	
5,5000 % Foundry JV Holdco LLC DL-Notes 2025(25/31)	US350930AF07	USD	1.000	1.000	
5,9000 % Foundry JV Holdco LLC DL-Notes 2025(25/33)	US350930AG89	USD	1.000	1.000	
6,1000 % Foundry JV Holdco LLC DL-Notes 2025(25/36)	US350930AH62	USD	1.000	1.000	
6,2000 % Foundry JV Holdco LLC DL-Notes 2025(25/37)	US350930AJ29	USD	1.000	1.000	
6,3000 % Foundry JV Holdco LLC DL-Notes 2025(25/39)	US350930AK91	USD	1.000	1.000	
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3046429711	EUR	1.000	1.000	
5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(34/45)	XS3092574055	EUR	2.200	2.200	
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566	EUR	8.300	8.300	
0,0000 % HCA Inc. DL-FLR Notes 2025(28)	US404119CX50	USD	1.000	1.000	
5,4000 % HP Inc. DL-Notes 2025(25/30)	US40434LAR69	USD	500	500	
6,1000 % HP Inc. DL-Notes 2025(25/35)	US40434LAS43	USD	2.000	2.000	
0,0000 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2025(30/31)	US404280EZ83	USD	3.500	3.500	
2,8750 % Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/28) Reg.S	XS2903447519	EUR	500	500	
3,5000 % Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/31) Reg.S	XS2903447600	EUR	500	500	
3,3750 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3074456891	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2025(35)Reg.S	XS2999619070	USD	5.035	5.035	
2,5000 % Investitionsbank des Landes Br IHS v. 2025(2031)	DE000A383G49	EUR	2.000	2.000	
5,7500 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3041347637	EUR	1.000	1.000	
4,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2025(25/35)	DE000A4EA5P2	EUR	500	500	
2,7500 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2967933453	EUR	3.000	3.000	
2,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/29)	XS3005214104	EUR	5.500	5.500	
3,6000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/45)	XS3005215093	EUR	4.000	4.000	
3,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/55)	XS3005215689	EUR	500	500	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,1030 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2025(25/31)	US46647PEY88	USD	3.000	3.000	
5,5720 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2025(25/36)	US46647PEX06	USD	2.000	2.000	
5,0000 % Kapla Holding S.A.S EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2971567560	EUR	400	400	
8,1250 % Landsbankinn hf. DL-FLR Med.-T Nts 25(30/Und.)	XS2936712905	USD	200	200	
4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3047452316	EUR	1.000	1.000	
7,3750 % Luminor Holding AS EO-FLR Notes 2025(31/Und.)	XS2982074861	EUR	200	200	
5,5000 % Ma'aden Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Nts 2025(34/35)Reg.S	XS2998746486	USD	600	600	
4,4500 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/27) 144A	US571676AW54	USD	1.000	1.000	
4,6000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/28) 144A	US571676AX38	USD	3.000	3.000	
5,0000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/32) 144A	US571676AZ85	USD	5.000	5.000	
5,2000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/35) 144A	US571676BA26	USD	3.000	3.000	
5,6500 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/45) 144A	US571676BB09	USD	1.000	1.000	
5,7000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/55) 144A	US571676BC81	USD	7.000	7.000	
5,8000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/65) 144A	US571676BD64	USD	2.000	2.000	
5,3830 % Marubeni Corp. DL-Notes 2025(25/35) Reg.S	USJ3979FCZ83	USD	5.000	5.000	
4,6250 % Matmut SAM EO-Notes 2025(35/36)	FR001400ZQ88	EUR	700	700	
5,1250 % Mexiko EO-Notes 2025(25/37)	XS2991917613	EUR	6.000	6.000	
6,2500 % Nevada Power Co. DL-FLR Notes 2025(30/55)	US641423CH90	USD	500	500	
6,3750 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 2025(30/55)	US65339KDE73	USD	5.000	5.000	
6,5000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 2025(35/55)	US65339KDF49	USD	5.000	5.000	
3,4590 % Nomura Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3066581664	EUR	18.000	18.000	
3,2500 % OMERS Finance Trust EO-Med.Term Nts 2025(35) Reg.S	XS2989340869	EUR	3.200	3.200	
3,6250 % Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-Notes 2025(25/34) Reg.S	XS3095367119	EUR	5.000	5.000	
2,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Med.-Term Nts 2025(31)Reg.S	XS3086867523	EUR	2.500	2.500	
5,1229 % Oracle Corp. DL-FLR Notes 2025(28)	US68389XCX12	USD	1.000	1.000	
4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS2992020037	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3087812833	EUR	500	500	
3,0000 % Piraeus Bank SA EO-FLR Pref.MTN 2025(27/28)	XS3085616079	EUR	2.000	2.000	
3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3013011203	EUR	3.000	3.000	
3,3750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2025(25/31)	XS3097933744	EUR	500	500	
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	XS3005193183	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % RESA S.A. EO-Notes 2025(25/31)	BE0390218841	EUR	5.000	5.000	
5,2500 % Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/35)	US76720AAU07	USD	7.000	7.000	
5,7500 % Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/55)	US76720AAV89	USD	10.000	10.000	
5,8750 % Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/65)	US76720AAW62	USD	3.000	3.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,2250 % Saudi Electr.Sukuk Progr.Co. DL-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2993845945	USD	6.000	6.000	
5,4890 % Saudi Electr.Sukuk Progr.Co. DL-Medium-Term Notes 2025(35)	XS2993847131	USD	8.000	8.000	
0,0000 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. DL-FLR M.-T.Nts 2025(30) Reg.S	USJ7771YUA39	USD	1.000	1.000	
5,0000 % Supernova Invest GmbH EO-Notes 2025(25/30)	XS3103692250	EUR	1.000	1.000	
3,8900 % Swiss Re Sub.Finance PLC EO-FLR MTN 2025(31/33) Reg.S	XS3025207807	EUR	3.000	3.000	
3,0540 % Transdev Group S.A. EO-Obl. 2025(25/28)	FR001400ZPC0	EUR	500	500	
3,8450 % Transdev Group S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400ZPD8	EUR	500	500	
4,1430 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3047435659	EUR	300	300	
6,6250 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3080735726	EUR	200	200	
3,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	ES0280907058	EUR	2.000	2.000	
4,5000 % United States of America DL-Bonds 2024(54)	US912810UE63	USD	36.980	36.980	
4,7500 % United States of America DL-Bonds 2025(45)	US912810UJ50	USD	910	910	
4,6250 % United States of America DL-Bonds 2025(55)	US912810UG12	USD	1.465	1.465	
4,3750 % United States of America DL-Notes 2024(29)	US91282CMD01	USD	7.560	7.560	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CLW90	USD	7.290	7.290	
4,1250 % United States of America DL-Notes 2025(27)	US91282CMP31	USD	980	980	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2025(28)	US91282CMN82	USD	2.970	2.970	
4,0000 % United States of America DL-Notes 2025(30)	US91282CMU26	USD	4.480	4.480	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2025(30)	US91282CMG32	USD	4.100	4.100	
4,1250 % United States of America DL-Notes 2025(32)	US91282CMR96	USD	4.850	4.850	
4,3750 % United States of America DL-Notes 2025(32)	US91282CMK44	USD	4.000	4.000	
4,6250 % United States of America DL-Notes 2025(35)	US91282CMM00	USD	22.690	22.690	
4,2500 % United States of America DL-Notes 2025(35)	US91282CNC19	USD	1.490	1.490	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

8,6250 % Arqiva Broadcast Finance PLC LS-Notes 2025(25/30)	XS3108489645	GBP	300	300	
9,3750 % Attica Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(Und.)	XS3093383324	EUR	200	200	
0,0000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 25(28)Reg.S	US05252BDS51	USD	5.000	5.000	
5,2500 % Beach Acquisition BidCo LLC EO-Notes 2025(25/32) 144A	XS3109433048	EUR	750	750	
6,7500 % Centrient Holding B.V. EO-Notes 2025(27/30)	XS3045391607	EUR	1.000	1.000	
4,7500 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3091295801	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % CPPIB Capital Inc. DL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	US22411WBD74	USD	1.000	1.000	

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,6120 % Credito Emiliano Hldg S.p.A. EO-FLR Notes 2025(32/37)	XS3074457196	EUR	2.500	2.500	
6,5000 % CZECHOSLOVAK GROUP a.s. DL-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3105188679	USD	1.500	1.500	
0,0000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 25(28) Reg.S	US24023LAM81	USD	500	500	
0,0000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 25(30) Reg.S	US24023LAP13	USD	2.000	2.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 10.1.2025	EU000A3L0VR7	EUR	0	5.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 4.4.2025	EU000A3L3W70	EUR	5.000	5.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 3.4.2025	EU000A4DMKZ9	EUR	5.000	5.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 9.1.2025	EU000A4DMKU0	EUR	0	3.500	
2,5000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Med.-Term Nts 2025(28)	XS3092470866	EUR	1.100	1.100	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128690650	EUR	0	5.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128838432	EUR	5.000	5.000	
3,7500 % GA Global Funding Trust EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3096164994	EUR	5.000	5.000	
0,0000 % HSBC 6.95 PERP	US404280EV79_ALT	USD	500	500	
4,2500 % Japan Intl Coop.Agency DL-Bonds 2025(30)	US47109LAJ35	USD	1.500	1.500	
5,3320 % Jollibee Worldwide Pte. Ltd. DL-Notes 2025(30)	XS3034372584	USD	500	500	
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2025(28)	XS3095441021	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2025(32)	XS3095441377	EUR	1.000	1.000	
3,0350 % Kraft Heinz Foods Co. EO-FLR Notes 2023(24/25)	XS2622214745	EUR	0	500	
4,7910 % Kubota Credit Corporation USA DL-Notes 2025(25/28)	XS3078370726	USD	2.000	2.000	
5,5000 % Luna 2.5 S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3100795452	EUR	500	500	
0,0000 % Mizuho Financial Group Inc. DL-FLR Notes 2025(30/31)	US60687YDN67	USD	1.250	1.250	
5,9000 % Siemens Funding B.V. DL-Notes 2025(25/65) 144A	US82622RAG11	USD	500	500	
3,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/32)	XS3096163160	EUR	500	500	
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02501101	EUR	0	1.500	
5,0000 % TeamSystem S.p.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3101363011	EUR	1.500	1.500	
4,2500 % Tokyo, The Metropolis of DL-Notes 2025(30)	XS3053413475	USD	3.000	3.000	
5,0000 % Trans-Allegheny Intst.Line Co. DL-Notes 2025(25/31) Reg.S	USU89341AD09	USD	500	500	
United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797NZ64	USD	0	3.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile 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

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

USD

17.434,95

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Analect Bond Fund UI AK I USD	keine	0,00	0,250	Thesaurierer	USD
Analect Bond Fund UI AK IH EUR	keine	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,73

Sonstige Angaben

Analect Bond Fund UI AK I USD

Anteilwert	USD	149,50
Ausgabepreis	USD	149,50
Rücknahmepreis	USD	149,50
Anzahl Anteile	STK	158.228

Analect Bond Fund UI AK IH EUR

Anteilwert	EUR	109,99
Ausgabepreis	EUR	109,99
Rücknahmepreis	EUR	109,99
Anzahl Anteile	STK	10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I USD	26. September 2019
Anteilklasse I EUR	15. August 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse I USD	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I EUR	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I USD	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I USD	keine
Anteilklasse I EUR	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I USD	derzeit 2,25 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 2,25 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I USD	derzeit 0,10 %
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I USD und I EUR	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (absolut positive Anteilwertentwicklung zzgl. 5%)
------------------------------	--

Währung

Anteilklasse I USD	USD
Anteilklasse I EUR	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I USD	Thesaurierend
Anteilklasse I EUR	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I USD	A2PB7D / DE000A2PB7D2
Anteilklasse I EUR	A2PB7E / DE000A2PB7E0

Halbjahresbericht Analect Bond Fund UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Linear Investments Ltd.

Postanschrift:

8-10 Grosvenor Gardens
SW1W 0DH London

Telefon 44 203 974 1928

Telefax 0044 203 004 1277

www.linearinvestment.com