

GKB (LU)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31.07.2025

Investmentfonds gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes in der
Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

R.C.S. K124

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.
R.C.S. B-121.904

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.
Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt wird.

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Inhaltsverzeichnis

1	Verwaltung und Organe	3
2	Allgemeine Informationen	4
3	Aktivitätsbericht	5
4	Vermögensaufstellung	7
5	Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	11
6	Statistik	13
7	GKB (LU) Aktien Europa	17
8	GKB (LU) Aktien Welt	19
9	GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	21
10	GKB (LU) Obligationen EUR	23
11	GKB (LU) Staatsanleihen Welt	28
12	GKB (LU) Wandelanleihen Global	31
13	Erläuterungen	35
14	Ungeprüfte Informationen	43

1 Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

Swisscanto Asset Management International S.A.
6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Verwaltungsrat

Präsident

Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Mitglieder

Richard Goddard, Luxemburg, Independent Company Director, The Directors' Office, Luxemburg
Roland Franz, Luxemburg, Geschäftsführer Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Anne-Marie Arens, Luxemburg, Independent Company Director, Luxemburg
Steve Michel, Schweiz, Leiter Sales Asset Management Zürcher Kantonalbank, Schweiz

Geschäftsführung

Roland Franz, Luxemburg
Jasna Ofak, Luxemburg
Michael Weiß, Deutschland

Depotbank, Hauptzahl-, Register- und Transferstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Swisscanto Fondsleitung AG
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Portfolio Manager

Graubündner Kantonalbank,
Grabenstrasse/Poststrasse, CH-7000 Chur, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Graubündner Kantonalbank,
Grabenstrasse/Poststrasse, CH-7000 Chur, Schweiz

Vertreterstelle in der Schweiz

Swisscanto Fondsleitung AG,
Bahnhofsstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg

2 Allgemeine Informationen

Anlagefonds nach luxemburgischem Recht „Umbrella Construction“

Ein im Auftrag der Graubündner Kantonalbank, Chur, Schweiz, durch die Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg, aufgelegter «fonds commun de placement» («FCP») gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Vertragsbedingungen des Fonds sind am 27.01.2016 im «Mémorial» publiziert worden.

Die Satzung der Swisscanto Asset Management International S.A. ist in der gültigen Fassung vom 13. August 2015 beim Luxemburger Handelsregister zur Einsicht hinterlegt. Die Verwaltungsgesellschaft ist unter der Nummer B 121.904 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Zusätzlich zum Verkaufsprospekt wird für jede Anteilsklasse ein Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen erstellt, welches jedem Erwerber vor der Zeichnung von Anteilen übergeben wird («Wesentliche Anlegerinformationen»). Jeder Erwerber erklärt mit der Zeichnung der Anteile, die Wesentlichen Anlegerinformationen vor der Zeichnung erhalten zu haben.

Der Verkaufsprospekt ist in Verbindung mit dem jeweils neusten Jahresbericht zu lesen (oder Halbjahresbericht, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht ausgegeben wurde). Diese Berichte sind Bestandteil des Verkaufsprospektes und - mit diesem - Grundlage für alle Zeichnungen von Fondsanteilen. Sie sind bei allen Vertriebsstellen kostenlos erhältlich.

Gültig und verbindlich sind nur die Informationen, welche im Verkaufsprospekt sowie in den öffentlich zugänglichen Dokumenten enthalten sind. Bei Zweifeln über den Inhalt des Verkaufsprospektes sollte eine Person konsultiert werden, die über den Fonds detailliert Auskunft geben kann.

Die deutsche Fassung des Verkaufsprospektes ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Fondsanteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger in diesen Ländern verkauft wurden.

Verkaufsbeschränkungen

Die Anteile des Fonds dürfen innerhalb der USA oder an Personen die, gemäß Regulation S des US Securities Act von 1933 oder gemäß US Commodity Exchange Act, jeweils in der aktuellen Fassung, als US-Personen gelten weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022)

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb entrichtet.

Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren ein, das im Einklang mit dem OGA-Gesetz und sonstigen anwendbaren Vorschriften steht, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert. Bei diesem Ansatz werden die Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet.

3 Aktivitätsbericht

GKB (LU) Aktien Europa - EUR

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
A	LU2368098385	112750988	Pay out
B	LU2368098468	112750999	Pay out
G	LU2916466381	139022317	Accumulate
I	LU2368098542	112751001	Accumulate
M	LU2368098625	112751007	Accumulate
N	LU2368098898	112751030	Accumulate

GKB (LU) Aktien Welt - USD

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
A	LU2466373003	118106012	Pay out
B	LU2466373185	118125380	Pay out
G	LU2916466548	139088108	Accumulate
I	LU2466373268	118125381	Accumulate

GKB (LU) Climate Leaders Global Equities - USD

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
A	LU2904678534	138729280	Pay out
B	LU2904678617	138731292	Pay out
G	LU2904679185	138731283	Accumulate
I	LU2904678963	138731315	Accumulate
M	LU2904678880	138731314	Accumulate
N	LU2904679003	138731280	Accumulate

GKB (LU) Obligationen EUR - EUR

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
A	LU1338160465	30848738	Pay out
B	LU1338160549	30848759	Pay out
G	LU2916465490	139020122	Accumulate
I	LU1338160978	30848760	Accumulate
N	LU1338161356	30848764	Accumulate

GKB (LU) Staatsanleihen Welt - USD

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
AH CHF (Lancierung 26.03.2025)	LU2904676918	138360192	Pay out
BH CHF	LU2904677056	138362962	Pay out
BH EUR	LU2904677726	138360163	Pay out
IH CHF	LU2904677213	138362976	Accumulate
IH EUR	LU2904678021	138359959	Accumulate
NH CHF	LU2904677304	138362978	Accumulate
NH EUR	LU2904678294	138359985	Accumulate

GKB (LU) Wandelanleihen Global - USD

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
A	LU2273795703	058874184	Pay out
AH CHF	LU2273795885	058874194	Pay out
AH EUR	LU2276903726	058993683	Pay out
B	LU2273796008	058874997	Pay out
BH CHF	LU2273796180	058875204	Pay out
BH EUR	LU2276903999	058993688	Pay out
G	LU2916465813	139027485	Accumulate
GH CHF	LU2916465904	139024758	Accumulate
GH EUR	LU2916466035	139024762	Accumulate
IH CHF	LU2273796347	058876712	Accumulate
IH EUR	LU2276904021	058993690	Accumulate
M	LU2273796420	058876714	Accumulate
MH CHF	LU2278595710	059038846	Accumulate
N	LU2273796693	058876734	Accumulate
NH CHF	LU2273796776	058876740	Accumulate
NH EUR	LU2823992966	135324069	Accumulate

4 Vermögensaufstellung

	Erläuterung	GKB (LU) Aktien Europa EUR	GKB (LU) Aktien Welt USD	GKB (LU) Climate Leaders Global Equities USD	GKB (LU) Obligationen EUR EUR
VERMÖGENSWERTE					
Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert	(2,8)	79'462'294	46'754'306	126'055'990	149'289'148
Bankguthaben		496'880	934'866	5'516'938	2'060'408
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0	0
Forderung aus Devisenkäufen		0	0	0	0
Ausstehende Zeichnungsbeträge		0	0	0	467
Forderungen aus Swaps und Swaptions		0	0	0	0
Forderungen aus Wertpapiererträgen		31'449	18'794	18'635	1'376'671
Zinsforderungen aus Bankguthaben		772	1'741	10'248	2'310
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(7)	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0	0
SUMME DER VERMÖGENSWERTE		79'991'394	47'709'707	131'601'811	152'729'005
VERBINDLICHKEITEN					
Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert	(8)	0	0	0	0
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen		0	0	0	0
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		-5'412	0	0	-17'467
Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions		0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6)	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(7)	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0	0
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		-54'351	-39'507	-44'109	-60'562
SUMME DER VERBINDLICHKEITEN		-59'762	-39'507	-44'109	-78'029
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		79'931'632	47'670'200	131'557'702	152'650'976

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

	Erläuterung	GKB (LU) Staatsanleihen Welt USD	GKB (LU) Wandelanleihen Global USD	Konsolidiert EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekauft Optionen)	(2,8)	339'655'322	320'244'083	956'298'236
zum Marktwert				
Bankguthaben		4'563'529	16'730'551	26'799'144
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	558'446	487'920
Forderung aus Devisenkäufen		207'942	131'823	296'857
Ausstehende Zeichnungsbeträge		78'069	118'681	172'369
Forderungen aus Swaps und Swaptions		0	0	0
Forderungen aus Wertpapiererträgen		2'489'467	1'185'139	4'669'213
Zinsforderungen aus Bankguthaben		20'013	40'285	66'240
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	1'811'485	0	1'582'713
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(7)	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		-1'900'000	0	-1'660'049
SUMME DER VERMÖGENSWERTE		346'925'827	339'009'009	988'712'643
VERBINDLICHKEITEN				
Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert	(8)	0	0	0
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen		-208'243	-131'825	-297'121
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		-248'912	-94'650	-323'052
Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions		0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6)	0	-240'966	-210'534
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(7)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		-73'853	-167'959	-399'242
SUMME DER VERBINDLICHKEITEN		-531'007	-635'400	-1'229'949
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		346'394'820	338'373'609	987'482'694

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Entwicklung der Anzahl Anteile

GKB (LU) Aktien Europa - EUR

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
A	75'279.504	1'992.491	-3'102.000	74'169.995
B	61'897.237	2'794.000	-4'278.497	60'412.740
G	2'658.465	2'461.164	0.000	5'119.629
I	413'307.510	60'634.101	-16'181.795	457'759.816
M	1'636.594	110.000	-129.808	1'616.786
N	84'357.566	20'642.000	-523.719	104'475.847

GKB (LU) Aktien Welt - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
A	15'204.000	0.000	-100.000	15'104.000
B	4'035.000	340.000	-560.000	3'815.000
G	1'905.000	0.000	0.000	1'905.000
I	318'993.318	31'904.464	-15'923.679	334'974.103

GKB (LU) Climate Leaders Global Equities - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
A	9'848.000	6'684.073	-175.075	16'356.998
B	9'294.277	26'149.000	-320.000	35'123.277
G	1'210.000	0.000	0.000	1'210.000
I	674'128.360	111'206.021	-21'662.978	763'671.404
M	508.000	584.540	0.000	1'092.540
N	386'280.487	28'766.771	-1'961.409	413'085.849

GKB (LU) Obligationen EUR - EUR

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
A	34'791.008	865.000	-1'190.000	34'466.008
B	16'532.754	885.000	-1'500.000	15'917.754
G	2'659.573	11'608.760	-12'025.069	2'243.264
I	1'400'525.971	49'312.807	-64'750.755	1'385'088.023
N	43'549.994	33'063.000	-41.903	76'571.091

GKB (LU) Staatsanleihen Welt - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AH CHF	0.000	1'729.275	-479.506	1'249.770
BH CHF	1'861.607	4'870.000	-25.000	6'706.607
BH EUR	810.000	85.000	0.000	895.000
IH CHF	1'596'981.638	211'970.275	-280'186.675	1'528'765.239
IH EUR	440'709.126	12'490.098	-15'798.817	437'400.407
NH CHF	1'029'068.402	30'406.863	-130'801.355	928'673.910
NH EUR	3'144.447	0.000	0.000	3'144.447

GKB (LU) Wandelanleihen Global - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
A	7'282.500	240.000	0.000	7'522.500
AH CHF	129'686.881	2'099.577	-6'969.343	124'817.115
AH EUR	12'129.921	0.000	-27.000	12'102.921
B	8'027.221	40.000	-875.000	7'192.221
BH CHF	190'740.585	4'638.000	-19'942.062	175'436.523
BH EUR	24'539.755	0.000	-6'675.000	17'864.755
G	150.840	13'133.936	-541.686	12'743.090
GH CHF	30'842.241	412'414.629	-12'456.983	430'799.887
GH EUR	246.610	79'465.272	-4'178.000	75'533.881
I	1'585.000	0.000	-1'585.000	0.000
IH CHF	1'336'532.199	93'487.612	-427'231.333	1'002'788.478
IH EUR	288'454.632	7'496.925	-18'092.246	277'859.311
M	250.000	0.000	0.000	250.000
MH CHF	6'116.039	0.000	-834.741	5'281.298
N	2'181.386	0.000	0.000	2'181.386
NH CHF	526'023.490	23'065.393	-14'983.043	534'105.840
NH EUR	8'503.940	0.000	0.000	8'503.940

5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

Erläuterung	GKB (LU) Aktien Europa	GKB (LU) Aktien Welt	GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	GKB (LU) Obligationen EUR
	EUR	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	72'672'300	43'560'370	107'171'343	149'980'104
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	1'900'332	317'533	938'387	45'468
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	0	0	0	1'523'974
Zinserträge aus Bankguthaben	7'466	7'978	57'539	18'223
Zinsen aus Swaps, netto	0	0	0	0
Erhaltene Kommissionen (13)	0	0	0	0
Sonstige Erträge	0	0	0	0
GESAMTERTRÄGE	1'907'798	325'512	995'926	1'587'665
AUFWENDUNGEN				
Transaktionskosten	0	0	0	0
Pauschale Verwaltungskommission (3)	-229'232	-142'627	-217'392	-270'913
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") (4)	-6'875	-2'709	-6'986	-8'451
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-2	-114	-371	32
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto	0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	-17'462	-20'388	-20'390	-17'462
GESAMTAUFWENDUNGEN	-253'571	-165'837	-245'140	-296'793
ERTRAGSAUSGLEICH	26'091	3'340	29'632	-4'043
SUMME DER NETTOERTRÄGE	1'680'319	163'015	780'419	1'286'828
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	4'483'010	2'673'654	614'171	-1'149'252
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps	0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen	0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften	0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	-35'609	-3'799	200'024	0
NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN	6'127'720	2'832'870	1'594'614	137'577
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES				
- aus Wertpapieren	-6'024'895	-707'152	8'191'283	837'153
- aus Swaps	0	0	0	0
- aus Termingeschäften	0	0	0	0
- aus Devisentermingeschäften	0	0	0	0
- aus Optionen	0	0	0	0
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	102'825	2'125'718	9'785'897	974'729
Zeichnung von Anteilen (2)	10'167'892	4'142'771	17'017'039	9'712'791
Rücknahme von Anteilen (2)	-2'768'358	-2'154'672	-2'386'945	-7'959'626
Ausschüttungen	-216'936	-647	0	-61'065
Ertragsausgleich	-26'091	-3'340	-29'632	4'043
Bewertungsdifferenz (2)				
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	79'931'632	47'670'200	131'557'702	152'650'976

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erläuterung	GKB (LU) Staatsanleihen Welt USD	GKB (LU) Wandelanleihen Global USD	Konsolidiert EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	329'799'055	274'826'176	920'700'417
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	0	29'855	3'069'195
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4'570'342	2'115'807	7'365'729
Zinserträge aus Bankguthaben	132'480	214'612	386'190
Zinsen aus Swaps, netto	0	0	0
Erhaltene Kommissionen (13)	0	0	0
Sonstige Erträge	0	0	0
GESAMTERTRÄGE	4'702'822	2'360'274	10'821'114
AUFWENDUNGEN			
Transaktionskosten	0	0	0
Pauschale Verwaltungskommission (3)	-421'139	-821'373	-1'900'292
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") (4)	-16'999	-24'174	-59'769
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-18	-32'859	-29'118
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	-20'390	-20'388	-106'181
GESAMTAUFWENDUNGEN	-458'547	-898'793	-2'095'360
ERTRAGSAUSGLEICH	-289'533	25'208	-180'088
SUMME DER NETTOERTRÄGE	3'954'742	1'486'689	8'545'667
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	4'258'551	17'327'147	25'066'005
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	23'570'453	20'720'857	38'697'761
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	-10'653	11'465	136'545
NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN	31'773'093	39'546'158	72'445'977
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES			
- aus Wertpapieren	6'101'429	10'908'044	16'212'565
- aus Swaps	0	0	0
- aus Termingeschäften	0	0	0
- aus Devisentermingeschäften	196'324	-2'738'073	-2'220'752
- aus Optionen	0	0	0
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	38'070'846	47'716'129	86'437'790
Zeichnung von Anteilen (2)	29'853'001	72'850'746	128'101'511
Rücknahme von Anteilen (2)	-51'616'584	-56'757'557	-109'383'611
Ausschüttungen	-1'031	-236'677	-486'255
Ertragsausgleich	289'533	-25'208	180'088
Bewertungsdifferenz (2)			-38'085'097
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	346'394'820	338'373'609	987'464'843

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

6 Statistik

GKB (LU) Aktien Europa - EUR

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		79'931'632.00	72'672'300.00	67'362'513.00
Nettovermögenswert pro Anteil	A	106.81	108.44	93.61
Nettovermögenswert pro Anteil	B	107.31	109.20	94.14
Nettovermögenswert pro Anteil	G	108.22	108.17	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	I	114.87	114.78	97.18
Nettovermögenswert pro Anteil	M	114.69	114.62	97.07
Nettovermögenswert pro Anteil	N	118.56	118.12	99.36
TER pro Anteil	A	1.38		
TER pro Anteil	B	0.88		
TER pro Anteil	G	0.71		
TER pro Anteil	I	0.67		
TER pro Anteil	M	0.71		
TER pro Anteil	N	0.04		
	Klasse	Ex-Datum	Betrag	Anteile
Ausschüttung	A	20.05.2025	1.35	75'442.995
Ausschüttung	B	20.05.2025	1.90	60'572.740

GKB (LU) Aktien Welt - USD

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		47'670'200.00	43'560'370.00	47'729'998.00
Nettovermögenswert pro Anteil	A	131.43	125.86	110.09
Nettovermögenswert pro Anteil	B	132.66	126.87	110.89
Nettovermögenswert pro Anteil	G	107.47	102.56	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	I	134.43	128.20	111.37
TER pro Anteil	A	1.51		
TER pro Anteil	B	1.01		
TER pro Anteil	G	0.83		
TER pro Anteil	I	0.77		
	Klasse	Ex-Datum	Betrag	Anteile
Ausschüttung	B	20.05.2025	0.15	4'315.000

GKB (LU) Climate Leaders Global Equities - USD

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		131'557'702.00	107'171'343.00	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	A	106.33	99.05	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	B	106.66	99.11	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	G	106.83	99.17	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	I	106.97	99.20	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	M	110.99	102.95	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	N	107.35	99.28	0.00
TER pro Anteil	A	1.50		
TER pro Anteil	B	1.01		
TER pro Anteil	G	0.80		
TER pro Anteil	I	0.59		
TER pro Anteil	M	0.66		
TER pro Anteil	N	0.04		

GKB (LU) Obligationen EUR - EUR

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		152'650'976.00	149'980'104.00	127'468'689.00
Nettovermögenswert pro Anteil	A	89.36	90.12	88.54
Nettovermögenswert pro Anteil	B	87.83	88.68	87.11
Nettovermögenswert pro Anteil	G	100.85	100.23	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	I	101.07	100.44	97.34
Nettovermögenswert pro Anteil	N	104.86	104.01	0.00
TER pro Anteil	A	0.77		
TER pro Anteil	B	0.62		
TER pro Anteil	G	0.42		
TER pro Anteil	I	0.41		
TER pro Anteil	N	0.03		
	Klasse	Ex-Datum	Betrag	Anteile
Ausschüttung	A	20.05.2025	1.15	35'106.008
Ausschüttung	B	20.05.2025	1.30	15'917.754

GKB (LU) Staatsanleihen Welt - USD

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		346'394'820.00	329'799'055.00	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AH CHF	99.53	0.00	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	BH CHF	101.12	102.06	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	BH EUR	100.19	100.09	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	IH CHF	97.56	98.25	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	IH EUR	99.12	98.65	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	NH CHF	97.79	98.30	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	NH EUR	99.31	98.69	0.00
TER pro Anteil	AH CHF * ¹	0.77		
TER pro Anteil	BH CHF	0.63		
TER pro Anteil	BH EUR	0.62		
TER pro Anteil	IH CHF	0.37		
TER pro Anteil	IH EUR	0.37		
TER pro Anteil	NH CHF	0.02		
TER pro Anteil	NH EUR	0.02		
	Klasse	Ex-Datum	Betrag	Anteile
Ausschüttung	BH CHF * ²	20.05.2025	0.15	5'381.607
Ausschüttung	BH EUR * ²	20.05.2025	0.25	895.000

*¹ Die Anteilsklasse wurde innerhalb der letzten 12 Monate lanciert, deshalb wird die erwartete TER angezeigt.

*² Ausschüttungsbetrag in Fondswährung. Die Zahlung erfolgt in Klassenwährung zum Tageskurs am EX-Datum.

GKB (LU) Wandelanleihen Global - USD

	Klasse	31.07.2025	31.01.2025	31.01.2024
Nettovermögen		338'373'609.00	274'826'176.00	229'969'347.00
Nettovermögenswert pro Anteil	A	113.39	106.84	100.41
Nettovermögenswert pro Anteil	AH CHF	97.45	94.08	92.27
Nettovermögenswert pro Anteil	AH EUR	103.99	99.22	94.97
Nettovermögenswert pro Anteil	B	114.79	108.42	101.67
Nettovermögenswert pro Anteil	BH CHF	98.63	95.45	93.46
Nettovermögenswert pro Anteil	BH EUR	105.29	100.70	96.13
Nettovermögenswert pro Anteil	G	110.21	103.17	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	GH CHF	106.03	101.70	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	GH EUR	107.88	102.27	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	I	0.00	103.75	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	IH CHF	101.04	96.89	94.34
Nettovermögenswert pro Anteil	IH EUR	107.58	101.93	96.86
Nettovermögenswert pro Anteil	M	117.12	109.58	102.31
Nettovermögenswert pro Anteil	MH CHF	100.73	96.58	94.15
Nettovermögenswert pro Anteil	N	120.84	112.72	104.47
Nettovermögenswert pro Anteil	NH CHF	103.98	99.36	96.10
Nettovermögenswert pro Anteil	NH EUR	109.65	103.59	0.00
TER pro Anteil	A	1.41		
TER pro Anteil	AH CHF	1.41		
TER pro Anteil	AH EUR	1.41		
TER pro Anteil	B	0.91		
TER pro Anteil	BH CHF	0.91		
TER pro Anteil	BH EUR	0.91		
TER pro Anteil	G	0.74		
TER pro Anteil	GH CHF	0.73		
TER pro Anteil	GH EUR	0.73		
TER pro Anteil	IH CHF	0.67		
TER pro Anteil	IH EUR	0.67		
TER pro Anteil	M	0.71		
TER pro Anteil	MH CHF	0.71		
TER pro Anteil	N	0.02		
TER pro Anteil	NH CHF	0.02		
TER pro Anteil	NH EUR	0.02		
	Klasse	Ex-Datum	Betrag	Anteile
Ausschüttung	A	20.05.2025	0.35	7'522.500
Ausschüttung	AH CHF *	20.05.2025	0.35	125'299.115
Ausschüttung	AH EUR *	20.05.2025	0.35	12'129.921
Ausschüttung	B	20.05.2025	0.90	7'192.221
Ausschüttung	BH CHF *	20.05.2025	0.90	181'547.523
Ausschüttung	BH EUR *	20.05.2025	0.90	17'864.755

* Ausschüttungsbetrag in Fondswährung. Die Zahlung erfolgt in Klassenwährung zum Tageskurs am EX-Datum.

7 GKB (LU) Aktien Europa

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
DE						
DE000TLX1005	TALANX AG	22'500	EUR	2'212'724	2'623'500	3.28
DE000ENAG999	E.ON SE	150'000	EUR	2'038'689	2'393'250	2.99
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1'050	EUR	488'899	604'380	0.76
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	3'080	EUR	737'236	1'069'376	1.34
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	5'000	EUR	983'740	1'124'500	1.41
DE0007164600	SAP SE	7'164	EUR	1'356'851	1'796'731	2.25
DE0006602006	GEA GROUP AG	41'500	EUR	2'336'567	2'618'650	3.27
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94'620	EUR	3'117'656	2'978'638	3.72
				13'272'363	15'209'025	19.02
DK						
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	60'920	DKK	4'146'947	2'567'499	3.21
				4'146'947	2'567'499	3.21
ES						
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	36'689	EUR	434'020	563'360	0.70
				434'020	563'360	0.70
FI						
FI0009000681	NOKIA OYJ	525'500	EUR	2'278'046	1'885'494	2.36
				2'278'046	1'885'494	2.36
FR						
FR0010307819	LEGRAND SA	20'500	EUR	2'299'697	2'663'975	3.33
FR0010208488	ENGIE	118'000	EUR	2'147'680	2'315'160	2.89
FR0000131104	BNP PARIBAS	7'250	EUR	475'249	580'435	0.73
FR0000125486	VINCI SA	19'000	EUR	2'395'985	2'310'400	2.89
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	23'500	EUR	1'788'330	2'357'050	2.95
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	3'580	EUR	734'864	817'135	1.02
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	2'400	EUR	563'477	625'440	0.78
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1'800	EUR	1'262'700	850'230	1.06
FR0000120644	DANONE	33'400	EUR	2'381'212	2'400'792	3.00
FR0000120578	SANOFI	10'314	EUR	950'568	813'156	1.02
FR0000120321	L'OREAL	7'720	EUR	3'039'035	3'005'782	3.75
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	16'527	EUR	952'033	859'735	1.07
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	1'040	EUR	2'417'069	2'237'040	2.80
				21'407'899	21'836'329	27.29
GB						
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	43'300	GBP	1'304'638	1'357'249	1.70
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	393'600	GBP	1'152'665	2'398'323	3.00
GB00B2BODG97	RELX PLC	15'500	GBP	658'599	705'389	0.88
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	20'650	EUR	986'086	1'052'455	1.32

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
GB00B033F229	CENTRICA PLC	1'242'000	GBP	1'991'408	2'363'706	2.96
GB0030913577	BT GROUP PLC	1'040'000	GBP	2'393'326	2'490'322	3.11
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	12'110	GBP	1'615'635	1'585'572	1.98
GB0007980591	BP PLC	132'600	GBP	754'366	620'544	0.78
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	110'300	GBP	862'750	1'176'861	1.47
GB0004052071	HALMA PLC	62'700	GBP	2'321'481	2'357'546	2.95
GB0002374006	DIAGEO PLC	25'200	GBP	900'915	539'906	0.68
				14'941'868	16'647'873	20.83
	IT					
IT0005239360	UNICREDIT SPA	52'400	EUR	1'813'976	3'386'612	4.22
				1'813'976	3'386'612	4.22
	NL					
NL0012969182	ADYEN NV	1'540	EUR	2'139'850	2'326'324	2.91
NL0010773842	NN GROUP NV	43'600	EUR	2'390'171	2'579'376	3.22
NL0010273215	ASML HOLDING NV	2'460	EUR	1'653'605	1'508'226	1.89
NL0006294274	EURONEXT NV	16'200	EUR	1'456'549	2'293'920	2.87
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	4'600	EUR	2'227'728	1'966'500	2.46
				9'867'903	10'674'346	13.35
	NO					
NO0010096985	EQUINOR ASA	103'150	NOK	2'630'355	2'343'818	2.93
				2'630'355	2'343'818	2.93
	SE					
SE0015658109	EPIROC AB-A	118'979	SEK	2'161'593	2'125'438	2.66
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	207'406	SEK	2'199'076	2'222'500	2.78
				4'360'669	4'347'938	5.44
Summe - Aktien					79'462'294	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					79'462'294	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					79'462'294	99.35

8 GKB (LU) Aktien Welt

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
AU						
AU000000CHC0	CHARTER HALL GROUP	76'800	AUD	811'411	998'843	2.09
AU000000BxB1	BRAMBLES LTD	60'400	AUD	740'915	929'825	1.95
				1'552'326	1'928'668	4.04
CA						
CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP	4'500	CAD	790'837	905'110	1.90
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	8'800	CAD	909'527	917'395	1.92
				1'700'364	1'822'505	3.82
CH						
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	7'800	CHF	864'155	904'725	1.90
				864'155	904'725	1.90
DE						
DE000ENAG999	E.ON SE	53'000	EUR	791'658	967'844	2.03
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	25'650	EUR	979'241	924'176	1.94
				1'770'899	1'892'020	3.97
FR						
FR0000120321	L'OREAL	2'150	EUR	939'055	958'101	2.01
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	320	EUR	764'886	787'813	1.65
				1'703'940	1'745'914	3.66
HK						
HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	18'200	HKD	881'742	989'987	2.08
				881'742	989'987	2.08
IE						
IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC	6'200	USD	870'496	1'028'704	2.16
				870'496	1'028'704	2.16
JP						
JP3311400000	CYBERAGENT INC	87'000	JPY	761'782	885'638	1.86
				761'782	885'638	1.86
SE						
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	70'500	SEK	923'348	864'654	1.81
				923'348	864'654	1.81
US						
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'620	USD	927'089	905'131	1.90
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC	3'030	USD	787'928	844'491	1.77
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	3'250	USD	737'848	923'650	1.94
US7841171033	SEI INVESTMENTS COMPANY	10'000	USD	912'665	881'200	1.85
US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	3'910	USD	948'317	878'655	1.84
US7611521078	RESMED INC	3'640	USD	878'448	989'862	2.07
US7547301090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6'230	USD	909'823	1'041'220	2.18

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US74758T3032	QUALYS INC	6'400	USD	922'789	851'648	1.79
US67066G1040	NVIDIA CORP	13'790	USD	1'571'738	2'452'827	5.13
US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP	14'000	USD	758'721	822'500	1.72
US5949181045	MICROSOFT CORP	4'161	USD	1'590'573	2'219'894	4.64
US5128073062	LAM RESEARCH CORP	9'400	USD	709'481	891'496	1.87
US4824801009	KLA CORP	1'025	USD	825'078	901'006	1.89
US4612021034	INTUIT INC	1'200	USD	914'728	942'156	1.97
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	1'780	USD	931'245	951'072	1.99
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	2'440	USD	843'788	863'736	1.81
US3156161024	F5 INC	3'060	USD	623'518	959'065	2.01
US2788651006	ECOLAB INC	3'400	USD	911'130	889'984	1.87
US2786421030	EBAY INC	12'300	USD	929'504	1'128'525	2.37
US2441991054	DEERE & CO	1'840	USD	869'432	964'841	2.02
US2244081046	CRANE CO	4'800	USD	915'640	939'696	1.97
US22052L1044	CORTEVA INC	12'000	USD	900'241	865'560	1.81
US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	3'820	USD	665'695	901'062	1.89
US16119P1084	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2'300	USD	792'278	619'528	1.30
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	5'590	USD	689'238	867'680	1.82
US12572Q1058	CME GROUP INC	3'200	USD	816'426	890'496	1.87
US11135F1012	BROADCOM INC	3'390	USD	737'020	995'643	2.09
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	160	USD	457'754	880'650	1.85
US0844231029	WR BERKLEY CORP	13'200	USD	857'317	908'292	1.90
US0533321024	AUTOZONE INC	240	USD	912'303	904'411	1.90
US0378331005	APPLE INC	5'200	USD	969'036	1'079'364	2.26
US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A	9'335	USD	650'727	994'271	2.08
US0231351067	AMAZON.COM INC	3'300	USD	466'113	772'563	1.62
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	9'220	USD	1'199'158	1'769'318	3.71
				29'532'788	34'691'491	72.70
Summe - Aktien					46'754'306	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					46'754'306	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					46'754'306	98.00

9 GKB (LU) Climate Leaders Global Equities

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
CA						
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	50'050	CAD	4'001'841	4'587'419	3.49
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	160'200	USD	2'280'769	2'568'901	1.95
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	8'500	CAD	908'354	940'284	0.71
				7'190'963	8'096'604	6.15
CH						
CH0012214059	HOLCIM LTD	16'900	CHF	1'082'159	1'352'333	1.03
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	9'600	CHF	1'036'316	1'113'508	0.85
				2'118'475	2'465'841	1.88
DE						
DE0006602006	GEA GROUP AG	18'550	EUR	1'087'081	1'339'695	1.02
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	104'050	EUR	3'553'889	3'748'949	2.85
				4'640'970	5'088'644	3.87
FR						
FR0000130452	EIFFAGE	27'625	EUR	3'520'827	3'719'863	2.83
				3'520'827	3'719'863	2.83
GB						
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	279'500	GBP	1'719'996	1'949'248	1.48
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	16'200	GBP	2'364'866	2'427'670	1.84
				4'084'861	4'376'918	3.32
HK						
HK0000069689	AIA GROUP LTD	353'000	HKD	3'106'121	3'300'663	2.51
				3'106'121	3'300'663	2.51
IE						
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	8'100	USD	3'514'006	3'548'448	2.70
IE0001827041	CRH PLC	40'650	USD	3'892'505	3'880'043	2.95
				7'406'511	7'428'491	5.65
IT						
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	28'200	EUR	1'952'491	2'271'596	1.73
IT0003128367	ENEL SPA	148'600	EUR	1'242'362	1'315'223	1.00
				3'194'853	3'586'819	2.73
JP						
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	23'000	JPY	1'343'186	1'383'408	1.05
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	44'100	JPY	1'543'675	1'763'766	1.34
JP3304200003	KOMATSU LTD	35'250	JPY	1'059'655	1'139'515	0.87
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	157'000	JPY	3'991'886	4'178'113	3.17
				7'938'402	8'464'802	6.43
NL						
NL0010773842	NN GROUP NV	71'750	EUR	4'119'697	4'858'283	3.69
				4'119'697	4'858'283	3.69

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
NZ						
NZXROE000152	XERO LTD	10'500	AUD	1'149'720	1'223'569	0.93
				1'149'720	1'223'569	0.93
US						
US9884981013	YUM! BRANDS INC	28'100	USD	4'193'551	4'050'615	3.08
US98419M1009	XYLEM INC	26'900	USD	3'459'212	3'890'278	2.96
US85208M1027	SPROUTS FARMERS MARKET INC	9'800	USD	1'655'275	1'485'092	1.13
US79466L3024	SALESFORCE INC	16'550	USD	4'490'240	4'275'362	3.25
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	10'250	USD	2'013'150	1'779'400	1.35
US67066G1040	NVIDIA CORP	46'150	USD	6'228'217	8'208'701	6.23
US65249B1098	NEWS CORP - CLASS A	74'500	USD	2'082'514	2'184'340	1.66
US64110L1061	NETFLIX INC	2'480	USD	2'846'568	2'875'312	2.18
US6311031081	NASDAQ INC	33'500	USD	2'645'647	3'223'370	2.45
US5949181045	MICROSOFT CORP	14'545	USD	6'454'082	7'759'758	5.90
US5797802064	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	16'600	USD	1'326'076	1'172'458	0.89
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS	1'600	USD	886'800	919'808	0.70
US5128073062	LAM RESEARCH CORP	13'250	USD	972'947	1'256'630	0.95
US50155Q1004	KYNDRYL HOLDINGS INC	106'500	USD	4'204'140	4'022'505	3.06
US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	91'800	USD	2'014'121	1'948'914	1.48
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	5'800	USD	885'168	955'492	0.73
US1729674242	CITIGROUP INC	39'200	USD	3'064'346	3'673'040	2.79
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	40'000	USD	2'566'255	2'723'200	2.07
US1442851036	CARPENTER TECHNOLOGY	12'100	USD	3'062'797	3'017'619	2.29
US0378331005	APPLE INC	18'390	USD	4'239'973	3'817'212	2.90
US0231351067	AMAZON.COM INC	23'130	USD	5'138'101	5'414'964	4.11
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	9'650	USD	1'675'302	1'851'835	1.41
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	17'650	USD	2'232'573	2'026'397	1.54
US00766T1007	AECOM	8'100	USD	876'260	913'194	0.69
				69'213'316	73'445'495	55.80
Summe - Aktien					126'055'990	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					126'055'990	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					126'055'990	95.79

10 GKB (LU) Obligationen EUR

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen						
AT						
XS1294343337	OMVAV 6 1/4 PERP	800'000	EUR	968'080	804'288	0.53
AT0000A32RP0	VORHYP 4 1/8 02/16/26 EMTN	1'000'000	EUR	999'489	1'008'880	0.66
				1'967'569	1'813'168	1.19
AU						
XS2723556572	MQGAU 4.7471 01/23/30 EMTN	250'000	EUR	250'026	268'030	0.18
XS2294372169	ANZ 0.669 05/05/31 EMTN	100'000	EUR	100'000	98'509	0.06
				350'026	366'539	0.24
BE						
BE6355213644	LONNVX 3 1/4 09/04/30	1'000'000	EUR	997'313	1'011'780	0.66
BE6325355822	AGSBB 1 7/8 11/24/51	300'000	EUR	299'160	269'847	0.18
BE6320935271	ABIBB 2 7/8 04/02/32 EMTN	400'000	EUR	456'956	394'576	0.26
BE0002684653	INGB 0.01 02/20/30	1'000'000	EUR	999'800	888'320	0.58
BE0000357666	BGB 3 06/22/33 97	1'200'000	EUR	1'200'140	1'204'524	0.79
				3'953'369	3'769'047	2.47
CA						
XS2782117464	TD 3.191 02/16/29 EMtn	3'000'000	EUR	3'055'167	3'062'910	2.01
				3'055'167	3'062'910	2.01
CH						
CH1170565753	ZKB 2.02 04/13/28	375'000	EUR	375'000	371'224	0.24
CH0517825276	UBS 0.65 01/14/28 EMTN	1'300'000	EUR	1'282'893	1'266'304	0.83
				1'657'893	1'637'528	1.07
CL						
XS2388560604	CHILE 0.555 01/21/29	1'000'000	EUR	1'000'000	927'270	0.61
				1'000'000	927'270	0.61
DE						
XS2698713695	FREGT 5 1/8 10/05/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'003'757	1'095'930	0.72
XS2083146964	ALB 1 1/8 11/25/25	204'000	EUR	212'280	203'249	0.13
DE000DL19VB0	DB 5 5/8 05/19/31 EMTN	500'000	EUR	539'950	508'065	0.33
DE000CZ45W99	CMZB 2 1/4 09/01/32 EMTN	600'000	EUR	545'400	580'704	0.38
DE000BHY0BQ4	BHH 0 3/8 05/29/29	1'000'000	EUR	1'053'930	923'270	0.60
DE000A3H3KE9	KFW 0 3/8 05/20/36 EMTN	3'000'000	EUR	2'270'400	2'289'840	1.50
DE000A3E5TR0	ALVGR 2.6 PERP	800'000	EUR	801'072	686'952	0.45
DE000A3E46Y9	TEGGR 0 5/8 08/27/26	700'000	EUR	523'180	684'145	0.45
DE000A3823R3	SHAEFF 4 1/2 08/14/26 EMTN	100'000	EUR	99'754	101'824	0.07
DE000A2YNWB9	INGDIB 2 3/8 09/13/30 EMTN	1'500'000	EUR	1'493'955	1'481'430	0.97
DE000A289RK2	KFW 0 09/17/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'023'490	882'660	0.58
DE000A289QQ1	LANDER 0.01 08/26/30 59	1'000'000	EUR	1'021'540	878'220	0.58
DE000A1RQD01	HESSEN 0 11/08/30 2010	1'000'000	EUR	1'028'220	873'420	0.57
DE0001789303	SAXONY 0.01 11/05/29	1'050'000	EUR	1'087'569	946'292	0.62

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
DE0001135481	DBR 2 1/2 07/04/44	700'000	EUR	695'702	643'629	0.42
DE0001135432	DBR 3 1/4 07/04/42	2'000'000	EUR	2'843'940	2'057'940	1.35
DE0001102598	DBR 1 05/15/38	3'500'000	EUR	2'908'387	2'798'950	1.83
DE0001102580	DBR 0 02/15/32	3'000'000	EUR	2'746'760	2'572'170	1.68
DE0001102549	DBR 0 05/15/36	3'000'000	EUR	2'606'470	2'233'110	1.46
DE0001102481	DBR 0 08/15/50 TWIN	5'850'000	EUR	2'991'836	2'721'245	1.78
DE0001102432	DBR 1 1/4 08/15/48	3'100'000	EUR	2'303'668	2'162'839	1.42
				29'801'260	27'325'883	17.89
DK						
XS2831524728	PNDORA 3 7/8 05/31/30 EMTN	800'000	EUR	793'697	822'312	0.54
XS2637421848	DANBNK 4 3/4 06/21/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'048'076	1'067'620	0.70
XS2597973812	VWSDC 4 1/8 06/15/26 EMTN	100'000	EUR	99'624	101'435	0.07
XS2591026856	ORSTED 3 5/8 03/01/26 EMTN	100'000	EUR	99'852	100'629	0.07
XS2531569965	ORSTED 3 1/4 09/13/31 emtn	400'000	EUR	399'908	397'604	0.26
				2'441'157	2'489'600	1.64
ES						
XS3111813948	ABESM 3 1/8 07/07/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'000'551	998'370	0.65
XS2676814499	CABKSM 4 1/4 09/06/30 EMTN	1'000'000	EUR	995'926	1'063'450	0.70
XS2465792294	CLNXSM 2 1/4 04/12/26 eMTN	400'000	EUR	395'824	399'520	0.26
XS2258971071	CABKSM 0 3/8 11/18/26 EMTN	200'000	EUR	199'466	198'890	0.13
ES0000012067	SPGB 3.15 04/30/35	1'500'000	EUR	1'501'467	1'493'385	0.98
ES0000012N35	SPGB 3.45 10/31/34	2'200'000	EUR	2'212'940	2'251'964	1.47
ES00000128C6	SPGB 2.9 10/31/46	2'500'000	EUR	2'131'226	2'163'775	1.42
ES00000124H4	SPGB 5.15 10/31/44	1'500'000	EUR	2'299'275	1'775'715	1.16
				10'736'675	10'345'069	6.77
FI						
XS2718201515	NESVFH 3 7/8 05/21/31 EMTN	1'000'000	EUR	996'181	1'030'730	0.67
FI4000496286	NESVFH 0 3/4 03/25/28	500'000	EUR	494'935	473'270	0.31
				1'491'116	1'504'000	0.98
FR						
XS2980865658	HITTFP 3 3/8 04/21/29 EMTN	1'000'000	EUR	999'917	1'014'500	0.66
XS2950595590	ATOFF 1 12/18/32 RegS	102'000	EUR	371'656	43'349	0.03
XS1501166869	TTEFP 3.369 PERP EMTN	800'000	EUR	889'920	806'088	0.53
FR001400WYO4	FRTR 3.6 05/25/42 OAT	2'000'000	EUR	2'042'827	1'944'480	1.27
FR001400M6F5	SOCGEN 4 7/8 11/21/31	1'000'000	EUR	995'260	1'071'380	0.70
FR001400L834	FRTR 3 1/2 11/25/33 OAT	2'200'000	EUR	2'254'850	2'254'362	1.48
FR001400L4V8	AYVFP 4 7/8 10/06/28 EMTN	1'500'000	EUR	1'498'856	1'593'375	1.04
FR001400KXW4	RENAUL 4 5/8 10/02/26 EMTN	1'000'000	EUR	1'001'293	1'018'750	0.67
FR001400I4X9	BNP 4 1/8 05/24/33 EMTn	2'000'000	EUR	1'997'446	2'127'680	1.39
FR001400H7V7	FRTR 3 05/25/33 OAT	2'000'000	EUR	2'001'487	1'987'760	1.30
FR001400FTH3	FRTR 3 05/25/54 OAT	1'000'000	EUR	902'676	816'490	0.53
FR001400CMX2	FRTR 2 1/2 05/25/43 OAT	2'200'000	EUR	1'884'858	1'822'414	1.19
FR001400AO14	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 EMTN	1'000'000	EUR	999'680	1'001'420	0.66
FR0014009O62	FRTR 1 1/4 05/25/38 OAT	2'500'000	EUR	1'999'677	1'897'800	1.24
FR0014007L00	FRTR 0 05/25/32 OAT	3'000'000	EUR	2'618'130	2'461'470	1.61
FR0014006WB3	ACASCF 0 1/8 12/08/31	1'500'000	EUR	1'501'545	1'264'185	0.83
FR00140049N1	CAFFIL 0 1/8 06/30/31 EMTN	3'000'000	EUR	2'996'730	2'557'050	1.67
FR0014001ZY9	UNEDIC 0.1 05/25/34 EMTN	3'200'000	EUR	2'652'300	2'439'552	1.60
FR0014001GA9	SOCGEN 0 1/2 06/12/29	500'000	EUR	497'865	468'780	0.31

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
FR00140000Z2	SOCGEN 1 11/24/30 EMTN	300'000	EUR	298'635	298'515	0.20
FR0014000087	UBIFP 0.878 11/24/27	400'000	EUR	400'350	359'356	0.24
FR0013532280	BNP 0 1/2 09/01/28 EMTN	300'000	EUR	297'888	287'883	0.19
FR0013518537	EDENFP 1 3/8 06/18/29	800'000	EUR	799'664	759'800	0.50
FR0013515806	FRTR 0 1/2 05/25/40 OAT	3'200'000	EUR	2'630'836	2'036'512	1.33
FR0013508710	BNP 1 1/8 04/17/29 EMTN	300'000	EUR	297'342	288'102	0.19
FR0013476207	BPCEGP 0 5/8 01/15/30	1'000'000	EUR	932'950	910'590	0.60
FR0013439304	WLNFP 0 07/30/26	10'010	EUR	872'898	975'885	0.64
FR0013154044	FRTR 1 1/4 05/25/36 OAT	2'900'000	EUR	2'321'852	2'331'078	1.53
FR0012993103	FRTR 1 1/2 05/25/31 OAT	1'900'000	EUR	2'195'333	1'771'199	1.16
FR0012199123	SCOR 3 7/8 PERP	600'000	EUR	614'700	600'150	0.39
				41'769'420	39'209'955	25.68
	GB					
XS3087807916	NWIDE 4 03/18/28 EMTN	225'000	EUR	224'364	230'441	0.15
XS2838391170	ITVLN 4 1/4 06/19/32 EMTN	1'100'000	EUR	1'095'351	1'126'312	0.74
XS2623518821	NWG 4.771 02/16/29 EMTN	1'000'000	EUR	1'000'166	1'050'780	0.69
XS2576255751	NWG Float 01/13/26 EMTN	1'000'000	EUR	1'000'304	1'003'680	0.66
XS2430951660	BACR 0.877 01/28/28	1'300'000	EUR	1'300'000	1'271'231	0.83
XS2231267829	YBS 0 5/8 09/21/25	750'000	EUR	746'625	748'275	0.49
XS1918000107	LSELN 1 3/4 12/06/27 EMTN	400'000	EUR	434'524	393'412	0.26
XS1577950667	BXBAU 1 1/2 10/04/27	400'000	EUR	399'730	392'528	0.26
				6'201'065	6'216'659	4.08
	IT					
XS2847641961	PCIM 3 7/8 07/02/29 EMTN	1'000'000	EUR	998'026	1'035'690	0.68
XS2292486771	ACEIM 0 09/28/25 EMTN	600'000	EUR	601'392	598'044	0.39
IT0005631590	BTPS 3.65 08/01/35 10Y	1'500'000	EUR	1'510'212	1'522'920	1.00
IT0005561888	BTPS 4 11/15/30 7Y	2'200'000	EUR	2'244'770	2'330'174	1.53
IT0005422891	BTPS 0.9 04/01/31 11Y	2'300'000	EUR	2'017'392	2'070'253	1.36
IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30 11Y	2'200'000	EUR	2'059'386	2'080'408	1.36
				9'431'177	9'637'489	6.32
	JP					
XS2234579675	SUMIBK 0.303 10/28/27 EMTN	400'000	EUR	400'000	381'200	0.25
				400'000	381'200	0.25
	LU					
XS2939370107	OTIS 2 7/8 11/19/27	1'000'000	EUR	999'357	1'007'730	0.66
XS2815976126	CIPIGR 7 05/07/29 EMTN	500'000	EUR	483'526	537'365	0.35
XS2421195848	ARNDTN 0 3/8 04/15/27 EMTN	600'000	EUR	506'886	577'470	0.38
XS2197076651	HELNSW 2 3/4 09/30/41	300'000	EUR	315'642	281'799	0.18
XS2002532724	BDX 1.208 06/04/26	300'000	EUR	311'265	297'678	0.19
EU000A1G0ED2	EF5F 0 7/8 04/10/35 EMTN	3'000'000	EUR	2'739'150	2'473'860	1.62
ES0305523005	SIXLTD 0 12/02/25	400'000	EUR	400'180	397'156	0.26
				5'756'006	5'573'058	3.64
	NL					
XS3087726595	NIBCAP 3 1/2 06/05/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'001'497	1'005'100	0.66
XS2829592679	CNH 3 3/4 06/11/31 EMTN	1'000'000	EUR	991'706	1'023'390	0.67
XS2679904685	LSELN 4.231 09/29/30 EMTN	1'000'000	EUR	1'001'463	1'058'040	0.69
XS2486270858	KPN 6 PERP	800'000	EUR	800'230	854'024	0.56
XS2168285000	RABOBK 0 7/8 05/05/28 GMTN	500'000	EUR	499'560	487'200	0.32
XS1944327631	RABOBK 0 7/8 02/01/29	2'000'000	EUR	2'131'220	1'897'640	1.24

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
XS1747670922	ABNANV 1 1/4 01/10/33 emtn	3'000'000	EUR	2'667'597	2'676'510	1.75
XS1508377584	BNG 0 7/8 10/24/36 EMTN	1'300'000	EUR	1'019'460	1'020'864	0.67
XS1485533431	KPN 1 1/8 09/11/28 GMTN	500'000	EUR	524'250	478'565	0.31
XS1309529680	BNG 1 3/8 10/21/30 EMTN	700'000	EUR	801'962	659'281	0.43
NL0015001AM2	NETHER 2 1/2 07/15/33	1'000'000	EUR	967'646	987'360	0.65
NL0013552060	NETHER 0 1/2 01/15/40	2'500'000	EUR	1'680'775	1'743'900	1.14
DE000A19NS93	ANNGR 1 1/8 09/08/25 EMTN	400'000	EUR	398'096	399'648	0.26
				14'485'461	14'291'522	9.35
NO						
XS1706200463	STATNE 1 1/4 04/26/30 EMTN	300'000	EUR	328'770	279'300	0.18
				328'770	279'300	0.18
NZ						
XS2362968906	WSTPNZ 0.1 07/13/27	1'500'000	EUR	1'491'510	1'434'750	0.94
				1'491'510	1'434'750	0.94
PT						
PTBCPHOM0066	BCPPL 1 1/8 02/12/27 EMTN	700'000	EUR	671'235	695'072	0.46
PTBCPCOM0004	BCPPL 3 1/8 10/21/29 DMTN	1'000'000	EUR	998'867	1'011'530	0.66
				1'670'102	1'706'602	1.12
SE						
XS1907150780	TELBSS 2 1/8 05/15/28 EMTN	800'000	EUR	890'560	788'360	0.52
				890'560	788'360	0.52
US						
XS2811886584	K 3 3/4 05/16/34	1'000'000	EUR	996'835	1'013'420	0.66
XS2790333707	MS 3.79 03/21/30	1'000'000	EUR	1'001'600	1'029'890	0.67
XS2747270630	GM 3.9 01/12/28 EMTN	1'000'000	EUR	1'000'864	1'027'410	0.67
XS2583741934	IBM 3 3/8 02/06/27	500'000	EUR	498'860	507'130	0.33
XS2462323853	BAC 2.824 04/27/33 EMTN	500'000	EUR	500'000	485'200	0.32
XS2461234622	JPM 1.963 03/23/30 EMTN	1'700'000	EUR	1'700'000	1'651'907	1.08
XS2312722916	MDLZ 0 1/4 03/17/28	700'000	EUR	697'192	663'047	0.43
XS2304340693	EQIX 1 03/15/33	1'000'000	EUR	794'665	821'190	0.54
XS2292954893	GS 0 1/4 01/26/28 EMTN	800'000	EUR	771'624	757'904	0.50
XS2010038730	DOV 0 3/4 11/04/27	800'000	EUR	811'984	769'504	0.50
XS2010032881	NDAQ 0 7/8 02/13/30	1'000'000	EUR	868'440	914'230	0.60
XS1915689746	EMR 1 1/4 10/15/25 EMTN	400'000	EUR	423'708	399'312	0.26
XS1861206636	GS 2 11/01/28 EMTN	400'000	EUR	420'956	393'588	0.26
XS1567174286	MCK 1 1/2 11/17/25	400'000	EUR	404'800	399'012	0.26
XS1520907814	ABBV 2 1/8 11/17/28	1'300'000	EUR	1'406'800	1'284'556	0.84
				12'298'328	12'117'300	7.92

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
XS						
XS2015227494	EIB 0 1/8 06/20/29 EARN	1'000'000	EUR	1'048'720	918'320	0.60
EU000A3KT6B1	EU 0.45 07/04/41 UFA	1'200'000	EUR	763'166	755'880	0.49
EU000A3K4EU0	EU 3 1/4 02/04/50 UFA	2'000'000	EUR	1'994'149	1'834'040	1.20
EU000A18Z2D4	EU 0 3/4 04/04/31 emtn	1'000'000	EUR	1'075'446	903'700	0.59
				4'881'480	4'411'940	2.88
Summe - Anleihen					149'289'148	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					149'289'148	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					149'289'148	97.75

11 GKB (LU) Staatsanleihen Welt

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen						
AU						
AU0000087454	ACGB 1 12/21/30 160	8'950'000	AUD	4'814'231	5'018'985	1.44
				4'814'231	5'018'985	1.44
BE						
BE0000355645	BGB 1.4 06/22/53 95	2'120'000	EUR	1'491'847	1'373'920	0.39
BE0000324336	BGB 4 1/2 03/28/26 64	2'560'000	EUR	2'769'756	2'976'856	0.85
				4'261'603	4'350'776	1.24
CA						
CA135087M276	CAN 1 1/2 06/01/31	10'240'000	CAD	6'618'323	6'759'933	1.94
				6'618'323	6'759'933	1.94
DE						
DE000BU2Z015	DBR 2.6 08/15/33	1'000'000	EUR	1'157'101	1'150'473	0.33
DE000BU25000	OBL 2.2 04/13/28 187	1'650'000	EUR	1'750'983	1'898'715	0.54
DE000BU22064	BKO 2.7 09/17/26	2'090'000	EUR	2'204'231	2'412'527	0.69
DE0001102614	DBR 1.8 08/15/53 TWIN	2'300'000	EUR	2'012'520	1'982'368	0.57
DE0001102515	DBR 0 05/15/35	4'640'000	EUR	3'821'180	4'096'451	1.18
DE0001102499	DBR 0 02/15/30	3'300'000	EUR	3'202'179	3'424'037	0.98
				14'148'195	14'964'571	4.29
ES						
ES0000012L60	SPGB 3.9 07/30/39	5'750'000	EUR	6'582'281	6'800'875	1.95
ES0000012B47	SPGB 2.7 10/31/48 30Y	1'180'000	EUR	1'111'684	1'108'893	0.32
ES0000012A89	SPGB 1.45 10/31/27	2'530'000	EUR	2'604'485	2'854'839	0.82
ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/30/33	800'000	EUR	872'311	874'899	0.25
ES00000127G9	SPGB 2.15 10/31/25	3'090'000	EUR	3'240'619	3'538'446	1.02
				14'411'380	15'177'953	4.36
FR						
FR001400NBC6	FRTR 2 1/2 09/24/27 OAT	6'350'000	EUR	6'722'693	7'325'928	2.10
FR001400L834	FRTR 3 1/2 11/25/33 OAT	4'930'000	EUR	5'537'411	5'782'033	1.66
FR0013516549	FRTR 0 11/25/30 OAT	8'000'000	EUR	7'343'637	7'947'626	2.28
FR0011461037	FRTR 3 1/4 05/25/45 OAT	3'150'000	EUR	3'306'670	3'295'258	0.95
FR0010171975	FRTR 4 04/25/55 OAT	2'000'000	EUR	2'345'198	2'251'250	0.65
				25'255'610	26'602'095	7.64
GB						
GB00BZB26Y51	UKT 1 3/4 09/07/37	3'520'000	GBP	3'321'911	3'379'052	0.97
GB00BPSNB460	UKT 3 3/4 03/07/27	4'100'000	GBP	5'166'442	5'417'054	1.55
GB00BMGR2916	UKT 0 5/8 07/31/35	3'625'000	GBP	3'052'214	3'293'431	0.94
GB00B84Z9V04	UKT 3 1/4 01/22/44	1'830'000	GBP	1'878'122	1'854'634	0.53
GB00B54QLM75	UKT 4 01/22/60	1'120'000	GBP	1'233'512	1'172'442	0.34
GB00B24FF097	UKT 4 3/4 12/07/30	1'770'000	GBP	2'336'783	2'432'369	0.70
GB00B06YGN05	UKT 4 1/4 12/07/55	2'620'000	GBP	2'932'268	2'894'365	0.83
				19'921'252	20'443'346	5.86

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
IT						
IT0005611055	BTPS 3 10/01/29 5Y	1'740'000	EUR	1'862'454	2'023'989	0.58
IT0005580094	BTPS 3 1/2 02/15/31 7Y	1'790'000	EUR	1'959'050	2'116'978	0.61
IT0005560948	BTPS 4.2 03/01/34 10Y	5'000'000	EUR	5'811'745	6'113'470	1.75
IT0005321325	BTPS 2.95 09/01/38 20Y	4'760'000	EUR	4'736'182	5'018'618	1.44
IT0001444378	BTPS 6 05/01/31 31Y	3'300'000	EUR	4'135'662	4'416'291	1.27
IT0001086567	BTPS 7 1/4 11/01/26 30Y	1'370'000	EUR	1'573'995	1'669'352	0.48
				20'079'088	21'358'699	6.13
JP						
JP1400131L54	JGB 0 1/2 03/20/60 13	389'900'000	JPY	1'304'271	1'172'563	0.34
JP1400091G59	JGB 0.4 03/20/56 9	219'400'000	JPY	776'041	697'832	0.20
JP1300711M79	JGB 0.7 06/20/51 71	501'150'000	JPY	2'211'810	2'000'238	0.57
JP1201831P14	JGB 1.4 12/20/42 183	563'400'000	JPY	3'514'584	3'237'393	0.93
JP1201821NA5	JGB 1.1 09/20/42 182	903'550'000	JPY	5'393'594	4'964'528	1.42
JP1201731L76	JGB 0.4 06/20/40 173	799'600'000	JPY	4'484'063	4'144'138	1.19
JP1201681K44	JGB 0.4 03/20/39 168	263'600'000	JPY	1'538'570	1'418'758	0.41
JP1201101944	JGB 2.1 03/20/29 110	466'800'000	JPY	3'436'522	3'228'317	0.93
JP1103761QA5	JGB 0.9 09/20/34 376	356'000'000	JPY	2'288'951	2'250'066	0.65
JP1103751Q74	JGB 1.1 06/20/34 375	494'500'000	JPY	3'434'921	3'191'291	0.92
JP1103671N74	JGB 0.2 06/20/32 367	346'100'000	JPY	2'298'347	2'143'017	0.61
JP1103651N11	JGB 0.1 12/20/31 365	601'250'000	JPY	3'985'828	3'725'717	1.07
JP1103621M43	JGB 0.1 03/20/31 362	515'200'000	JPY	3'301'277	3'231'011	0.93
JP1103531K10	JGB 0.1 12/20/28 353	560'100'000	JPY	3'833'964	3'620'637	1.04
JP1051641Q12	JGB 0.2 12/20/28 164	445'450'000	JPY	3'060'582	2'888'270	0.83
JP1051491MA0	JGB 0.005 09/20/26 149	832'000'000	JPY	5'782'004	5'486'905	1.57
JP1051461M13	JGB 0.1 12/20/25 146	1'209'000'000	JPY	8'422'874	8'021'039	2.30
JP1024521P98	JGB 0.005 09/01/25 452	421'500'000	JPY	2'947'313	2'799'862	0.80
				62'015'516	58'221'581	16.71
US						
US91282CLF67	T 3 7/8 08/15/34	2'340'000	USD	2'276'410	2'264'133	0.65
US91282CKX82	T 4 1/4 06/30/29	4'780'000	USD	4'807'663	4'837'509	1.39
US91282CKU44	T 4 5/8 05/31/31	5'500'000	USD	5'621'436	5'665'215	1.63
US91282CKS97	T 4 7/8 05/31/26	3'890'000	USD	3'926'953	3'909'830	1.12
US91282CKR15	T 4 1/2 05/15/27	3'500'000	USD	3'522'828	3'530'898	1.01
US91282CKQ32	T 4 3/8 05/15/34	2'970'000	USD	3'005'065	2'988'563	0.86
US91282CKK61	T 4 7/8 04/30/26	4'170'000	USD	4'207'330	4'188'732	1.20
US91282CJZ59	T 4 02/15/34	2'310'000	USD	2'271'228	2'265'605	0.65
US91282CJT99	T 4 01/15/27	2'700'000	USD	2'692'540	2'698'207	0.77
US91282CJJ18	T 4 1/2 11/15/33	2'260'000	USD	2'308'495	2'300'433	0.66
US91282CJG78	T 4 7/8 10/31/30	4'830'000	USD	5'035'745	5'031'879	1.44
US91282CHY03	T 4 5/8 09/15/26	990'000	USD	997'590	995'259	0.29
US91282CHT18	T 3 7/8 08/15/33	3'000'000	USD	2'927'829	2'928'281	0.84
US91282CHQ78	T 4 1/8 07/31/28	4'130'000	USD	4'131'319	4'158'394	1.19
US91282CHJ36	T 3 3/4 06/30/30	4'040'000	USD	3'965'067	4'001'967	1.15
US91282CHE49	T 3 5/8 05/31/28	4'090'000	USD	4'026'282	4'061'562	1.17
US91282CHC82	T 3 3/8 05/15/33	2'010'000	USD	1'893'433	1'899'450	0.54
US91282CFF32	T 2 3/4 08/15/32	2'420'000	USD	2'194'099	2'215'056	0.64
US91282CET45	T 2 5/8 05/31/27	6'260'000	USD	6'087'699	6'112'670	1.75

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US91282CEC10	T 1 7/8 02/28/27	3'280'000	USD	3'124'997	3'173'720	0.91
US91282CDQ15	T 1 1/4 12/31/26	4'770'000	USD	4'502'648	4'587'492	1.32
US91282CDG33	T 1 1/8 10/31/26	2'930'000	USD	2'770'481	2'824'474	0.81
US91282CCV19	T 1 1/8 08/31/28	5'960'000	USD	5'351'224	5'486'227	1.57
US91282CCS89	T 1 1/4 08/15/31	4'890'000	USD	4'079'063	4'159'174	1.19
US91282CCJ80	T 0 7/8 06/30/26	3'850'000	USD	3'660'536	3'736'380	1.07
US91282CCH25	T 1 1/4 06/30/28	6'190'000	USD	5'609'474	5'745'577	1.65
US91282CCB54	T 1 5/8 05/15/31	7'630'000	USD	6'558'676	6'688'470	1.92
US91282CBL46	T 1 1/8 02/15/31	2'310'000	USD	1'939'346	1'986'780	0.57
US91282CAV37	T 0 7/8 11/15/30	5'900'000	USD	4'957'406	5'034'590	1.44
US912828YS30	T 1 3/4 11/15/29	3'440'000	USD	3'087'832	3'153'513	0.90
US9128286X38	T 2 1/8 05/31/26	3'230'000	USD	3'135'652	3'174'800	0.91
US9128284V99	T 2 7/8 08/15/28	5'790'000	USD	5'548'025	5'622'633	1.61
US9128284N73	T 2 7/8 05/15/28	6'500'000	USD	6'261'425	6'328'105	1.82
US912810UB25	T 4 5/8 05/15/44	2'100'000	USD	2'132'021	2'037'164	0.58
US912810UA42	T 4 5/8 05/15/54	3'340'000	USD	3'410'933	3'197'006	0.92
US912810TZ12	T 4 1/2 02/15/44	2'430'000	USD	2'432'117	2'321'599	0.67
US912810TQ13	T 3 7/8 02/15/43	4'940'000	USD	4'540'439	4'375'373	1.26
US912810TM09	T 4 11/15/42	1'970'000	USD	1'856'600	1'778'541	0.51
US912810TG31	T 2 7/8 05/15/52	2'370'000	USD	1'766'311	1'643'817	0.47
US912810SX72	T 2 3/8 05/15/51	4'070'000	USD	2'731'848	2'543'750	0.73
US912810ST60	T 1 3/8 11/15/40	5'910'000	USD	3'867'376	3'745'001	1.07
US912810SN90	T 1 1/4 05/15/50	9'500'000	USD	4'684'550	4'503'594	1.29
US912810RV26	T 3 02/15/47	2'450'000	USD	1'917'249	1'818'934	0.52
US912810RP57	T 3 11/15/45	2'710'000	USD	2'144'951	2'041'180	0.59
US912810RE01	T 3 5/8 02/15/44	4'000'000	USD	3'473'263	3'385'625	0.97
US912810QY73	T 2 3/4 11/15/42	3'990'000	USD	3'129'217	3'007'463	0.86
US912810QB70	T 4 1/4 05/15/39	2'700'000	USD	2'644'343	2'602'758	0.75
				167'217'012	166'757'383	47.83
Summe - Anleihen					339'655'322	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					339'655'322	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					339'655'322	97.44

12 GKB (LU) Wandelanleihen Global

Wertpapierbestand zum 31.07.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
FR						
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3'500	EUR	2'384'797	1'892'190	0.56
				2'384'797	1'892'190	0.56
Summe - Aktien					1'892'190	
Anleihen						
AU						
XS2862961492	TLXAU 2 3/8 07/30/29	1'200'000	AUD	977'961	894'138	0.26
				977'961	894'138	0.26
BM						
US472145AG66	JAZZ 3 1/8 09/15/30	8'000'000	USD	8'380'295	8'835'920	2.59
				8'380'295	8'835'920	2.59
CA						
US29446YAC03	EQXCN 4 3/4 10/15/28	1'500'000	USD	1'801'295	1'898'580	0.56
US11777QAC42	BTOCN 2 3/4 02/01/30	1'500'000	USD	1'590'566	1'922'550	0.56
				3'391'861	3'821'130	1.12
CN						
XS2924174381	PINGRP 0 06/11/30	25'000'000	HKD	3'433'823	3'514'077	1.03
				3'433'823	3'514'077	1.03
DE						
DE000A4DFHL5	ANNGR 0 7/8 05/20/32 B	4'000'000	EUR	4'591'076	4'638'427	1.36
DE000A383JQ7	TUIGR 1.95 07/26/31	2'500'000	EUR	2'996'752	3'361'928	0.99
DE000A352B25	RAGSTF 2 1/4 11/28/30	3'500'000	EUR	3'986'921	4'553'073	1.34
DE000A351MA2	NDXGR 4 1/4 04/14/30	1'000'000	EUR	1'383'221	1'843'930	0.54
DE000A30VKB5	SGLGR 5 3/4 09/21/27 SGL	500'000	EUR	562'650	571'872	0.17
				13'520'620	14'969'229	4.40
ES						
XS3034368806	IBESM 1 1/2 03/27/30 IBE	5'800'000	EUR	6'694'617	6'870'502	2.02
XS2343113101	IAGLN 1 1/8 05/18/28 IAG	1'000'000	EUR	1'319'159	1'617'470	0.47
XS2263652815	ADXSM 2 3/4 11/30/25	3'500'000	EUR	3'209'283	3'982'071	1.17
				11'223'060	12'470'043	3.66
FR						
FR0014010NZ3	LRFP 1 1/2 06/23/33	1'600'000	EUR	1'902'706	1'934'793	0.57
FR001400XE50	DGFP 0.7 02/18/30	8'500'000	EUR	9'518'210	10'284'620	3.02
FR001400R1R6	SUFP 1 5/8 06/28/31 SUFP	7'000'000	EUR	7'914'587	8'606'609	2.53
FR001400GVBO	MWDP 2 5/8 03/27/26	1'500'000	EUR	1'620'232	1'729'092	0.51
FR001400AFJ9	ELISGP 2 1/4 09/22/29	1'200'000	EUR	1'639'106	2'161'253	0.63
FR0013521085	ACFP 0.7 12/07/27	75'000	EUR	4'202'170	4'835'329	1.42
				26'797'011	29'551'695	8.68

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
GB						
US53802LAB80	LIVN 2 1/2 03/15/29	2'000'000	USD	2'067'981	2'004'280	0.59
				2'067'981	2'004'280	0.59
IE						
XS2436579978	GLBID 1 7/8 01/27/27	2'500'000	EUR	2'580'692	2'903'566	0.85
				2'580'692	2'903'566	0.85
IL						
US23248VAC90	CYBR 0 06/15/30	5'000'000	USD	5'031'572	5'147'550	1.51
				5'031'572	5'147'550	1.51
IT						
XS2825601276	IPGIM 4 05/30/28	1'000'000	EUR	1'097'986	1'821'371	0.53
				1'097'986	1'821'371	0.53
JE						
XS2958341708	GS 0 05/07/30	800'000	EUR	931'269	907'670	0.27
XS2688819304	GS 0 04/04/28 1MTN	3'000'000	USD	3'042'213	3'293'010	0.97
XS2482869208	GS 0 03/07/30 700h	3'400'000	USD	3'520'844	3'580'098	1.05
				7'494'326	7'780'778	2.29
JP						
XS2857240316	SBIHLD 0 07/25/31	1'000'000'000	JPY	6'980'341	8'787'336	2.58
XS2676374239	DAIFKU 0 09/13/30 2030	300'000'000	JPY	2'138'273	2'585'349	0.76
				9'118'614	11'372'685	3.34
KR						
XS2607736407	HYUELE 1 3/4 04/11/30	2'000'000	USD	2'805'947	4'876'640	1.43
				2'805'947	4'876'640	1.43
KY						
XS3056794459	BILI 0 5/8 06/01/30	1'200'000	USD	1'254'279	1'415'808	0.42
XS3015248209	BIDU 0 03/12/32	9'000'000	USD	8'685'454	8'810'100	2.59
USG4124CAA74	GRAB 0 06/15/30	3'400'000	USD	3'485'704	3'546'608	1.04
US47215PAJ57	JD 0 1/4 06/01/29	4'400'000	USD	4'911'187	4'522'980	1.33
US01609WBG69	BABA 0 1/2 06/01/31	2'600'000	USD	2'952'641	3'456'518	1.01
				21'289'264	21'752'014	6.39
LU						
XS2566032095	C 0 03/15/28 GMTN	4'000'000	EUR	4'300'742	4'898'651	1.44
				4'300'742	4'898'651	1.44
MU						
US56087FAC86	MMYT 0 07/01/30	4'000'000	USD	4'143'041	4'123'840	1.21
				4'143'041	4'123'840	1.21
NL						
XS2938565673	BAC 0.1 04/28/30 SAp	9'000'000	EUR	10'241'202	10'007'119	2.94
IT0006769316	ENXFP 1 1/2 05/30/32	3'500'000	EUR	4'115'948	4'093'555	1.20
DE000A4D9G75	RDCGR 1 3/4 04/16/32	1'000'000	EUR	1'267'187	1'168'717	0.34
DE000A3L06J9	QGEN 2 1/2 09/10/31	5'200'000	USD	5'231'214	5'605'496	1.65
				20'855'551	20'874'887	6.13
TW						
XS2894149595	QUANTA 0 09/16/29	2'400'000	USD	2'480'907	2'849'448	0.84
				2'480'907	2'849'448	0.84

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US						
XS3042808835	JPM 0 04/11/28 1	2'200'000	USD	2'170'993	2'135'012	0.63
US90353TAM27	UBER 0 7/8 12/01/28 2028	5'200'000	USD	6'230'950	7'106'944	2.09
US84762LAZ85	SPB 3 3/8 06/01/29	2'500'000	USD	2'316'853	2'279'050	0.67
US833445AC37	SNOW 0 10/01/29	2'200'000	USD	2'787'189	3'423'002	1.01
US781154AC39	RBRK 0 06/15/30	2'000'000	USD	2'060'831	2'147'880	0.63
US743312AD29	PRGS 3 1/2 03/01/30	8'000'000	USD	8'354'454	8'326'240	2.44
US737446AT14	POST 2 1/2 08/15/27	5'000'000	USD	5'148'072	5'632'150	1.65
US682189AU93	ON 0 1/2 03/01/29	7'500'000	USD	7'629'427	7'131'000	2.09
US67059NAJ72	NTNX 0 1/2 12/15/29	6'300'000	USD	6'693'913	7'120'134	2.09
US589889AA22	MMSI 3 02/01/29	1'600'000	USD	1'783'463	1'887'728	0.55
US55306NAB01	MKSI 1 1/4 06/01/30	6'000'000	USD	6'039'890	5'861'700	1.72
US55087PAD69	LYFT 0 5/8 03/01/29	1'000'000	USD	1'027'625	1'025'530	0.30
US55024UAH23	LITE 1 1/2 12/15/29	1'500'000	USD	1'755'024	2'578'755	0.76
US538034BB47	LYV 2 7/8 01/15/30	3'000'000	USD	3'019'855	3'230'850	0.95
US516544AB96	LNTH 2 5/8 12/15/27	2'600'000	USD	3'116'851	3'075'046	0.90
US501812AC50	LCII 3 03/01/30	1'500'000	USD	1'522'750	1'550'025	0.46
US465741AQ90	ITRI 1 3/8 07/15/30	2'300'000	USD	2'370'747	2'643'850	0.78
US462222AF72	IONS 1 3/4 06/15/28	1'000'000	USD	1'040'660	1'095'070	0.32
US45826HAC34	ITGR 1 7/8 03/15/30	6'200'000	USD	6'367'381	6'094'290	1.79
US418751AJ20	HASI 3 3/4 08/15/28	3'400'000	USD	3'770'187	3'883'310	1.14
US40637HAF64	HALO 1 08/15/28	2'000'000	USD	1'935'416	2'469'920	0.73
US405024AD24	HAE 2 1/2 06/01/29	7'000'000	USD	6'922'996	6'993'700	2.05
US37940XAU63	GPN 1 1/2 03/01/31	2'500'000	USD	2'539'747	2'271'700	0.67
US30063PAD78	EXAS 2 03/01/30	3'500'000	USD	3'407'083	3'374'525	0.99
US26210CAD65	DBX 0 03/01/28	3'000'000	USD	2'941'909	2'977'320	0.87
US25809KAA34	DASH 0 05/15/30	3'180'000	USD	3'397'793	3'457'423	1.02
US19459JAC80	COLL 2 7/8 02/15/29	1'000'000	USD	907'251	1'090'360	0.32
US194014AB28	ENOV 3 7/8 10/15/28	1'500'000	USD	1'555'098	1'432'950	0.42
US19260QAF46	COIN 0 1/4 04/01/30	5'200'000	USD	5'531'060	7'127'796	2.09
US126349AH20	CSGS 3 7/8 09/15/28	3'000'000	USD	2'983'752	3'319'620	0.97
US125896BX77	CMS 3 3/8 05/01/28	10'800'000	USD	10'947'789	11'844'252	3.48
US10806XAH52	BBIO 1 3/4 03/01/31	3'100'000	USD	3'232'772	3'845'364	1.13
US090043AE04	BILL 0 04/01/30	1'000'000	USD	887'551	845'000	0.25
US02043QAB32	ALNY 1 09/15/27	1'800'000	USD	1'888'888	2'649'852	0.78
US011642AD71	ALRM 2 1/4 06/01/29	1'500'000	USD	1'474'326	1'450'935	0.43
US00971TAP66	AKAM 0 1/4 05/15/33	3'200'000	USD	3'210'907	3'228'992	0.95
US00971TAN19	AKAM 1 1/8 02/15/29	7'000'000	USD	6'920'779	6'585'460	1.93
US007973AE02	AEIS 2 1/2 09/15/28	2'700'000	USD	2'749'520	3'317'436	0.97
US00182CAB90	ANIP 2 1/4 09/01/29	1'200'000	USD	1'381'427	1'337'388	0.39
				140'023'177	147'847'559	43.41

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
VG						
XS2944027726	ANTASP 0 12/05/29	5'000'000	EUR	5'682'164	6'042'394	1.77
				5'682'164	6'042'394	1.77
Summe - Anleihen					318'351'894	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					320'244'083	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					320'244'083	94.03

13 Erläuterungen

Erläuterung 1: Finanzberichte

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Das Nettovermögen eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse entspricht der Differenz zwischen der Summe der Vermögenswerte des Teilfonds bzw. der Anteilklasse und der Summe der den Teilfonds bzw. die Anteilklasse betreffenden Verpflichtungen.

Das Gesamtnettovermögen des Fonds ist in EUR ausgedrückt. Zum Zweck dieser Berechnung werden die Nettovermögen eines jeden Teilfonds, falls diese nicht auf EUR lauten, zu den letzten bekannten Devisenmittelkursen per Abschlussdatum umgerechnet. Dieser Umrechnung wurden folgende Kurse zugrunde gelegt:

Devisenkurse

AUD	1.00 = EUR	0.56253818
JPY	1.00 = EUR	0.00580558
SEK	100.00 = EUR	8.95213000
CHF	1.00 = EUR	1.07593129
EUR	1.00 = EUR	1.00000000
DKK	100.00 = EUR	13.40076800
HKD	1.00 = EUR	0.11130064
NOK	100.00 = EUR	8.48801900
CAD	1.00 = EUR	0.63195545
GBP	1.00 = EUR	1.15622413

Zeichnungen, Rücknahmen und Konversionen erfolgen auf Basis eines unbekannten Nettovermögenswertes.

Bewertungsgrundsätze:

a) Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieser Anlagen ist.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Sekundärmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche weder an einer Börse notiert sind, noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

c) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, können wie folgt bewertet werden: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst.

d) Die liquiden Mittel, Treuhand- und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

e) Für jeden Teilfonds werden die Werte, die auf eine andere Währung als diejenige des Teilfonds lauten, zum jeweiligen Mittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Zur Absicherung des Währungsrisikos werden abgeschlossene Terminkontrakte bei der Umrechnung berücksichtigt.

f) Anteile an OGAW und anderer OGA werden nach ihrem letzten veröffentlichten Nettovermögenswert bewertet. Falls kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile solcher OGAW und anderer OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Sind keine aktuellen Preise verfügbar, erfolgt die Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

g) Derivate, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert (Fair Value) zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

h) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert (NAV) der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds bzw. für jede Anteilsklasse den Vertragsbedingungen gemäß Artikel 8 und gemäß Ziffer 3.1 des vorliegenden Verkaufsprospekts an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, sind in der Vermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

j) Dividenden werden am „Ex-dividend“ Datum gebucht und Zinsen werden täglich abgegrenzt.

k) Swinging Single Prices (SSP)

Bei der SSP-Methode werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes die durch die Zeichnungen und Rücknahmen verursachten Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) mitberücksichtigt. Falls an einem Bankgeschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettovermögenswert des betreffenden Teilfonds erhöht bzw. reduziert. Diese Summe wird als «modifizierter Nettoinventarwert» bezeichnet. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Teilfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die durch Zeichnungen und Rücknahmen am Handelstag verursachten Transaktionskosten sind von jenen Anlegern zu tragen, die diese Transaktionen in Auftrag geben.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal und bezieht sich auf einen Durchschnittswert aus einer Vorperiode von maximal einem Jahr.

Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettovermögenswertes des Teilfonds.

Falls der Fonds weniger als ein Jahr auf dem Markt ist, wird dieser Faktor je nach den Besonderheiten des Fonds so festgelegt, dass ein repräsentativer Wert resultiert.

Zum 31. Juli 2025 wurde ein Swinging Single Price Wert in folgenden Teilfonds verbucht:

GKB (LU) Aktien Europa
GKB (LU) Aktien Welt
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities
GKB (LU) Obligationen EUR
GKB (LU) Staatsanleihen Welt
GKB (LU) Wandelanleihen Global

Die Beträge werden am darauffolgenden Tag bei definitiver Kapitalbuchung ausgebucht.

l) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

GKB (LU)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31.07.2025

Swisscanto Asset Management International S.A.

Erläuterung 3: Verwaltungskommission

Dem Fonds wird für die Leitung und Verwaltung sowie den Vertrieb der Fondsanteile eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende pauschale Verwaltungskommission in Rechnung gestellt.

Die pauschale Verwaltungskommission setzt sich aus den zwei Bestandteilen pauschale Management Fee (Kosten für das Asset Management und für den Vertrieb) und pauschale Administration Fee (Kosten für die Verwaltung) zusammen. Die pauschale Verwaltungskommission wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettovermögenswertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Ende eines Monats ausbezahlt.

Im Geschäftsjahr belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

Teilfonds	Klasse	PVK p.a. in %	PMF p.a. in %	PAF p.a. in %
GKB (LU) Aktien Europa	A	1.300	-	-
GKB (LU) Aktien Europa	B	0.800	-	-
GKB (LU) Aktien Europa	G	0.650	-	-
GKB (LU) Aktien Europa	I	0.650	-	-
GKB (LU) Aktien Europa	M	0.650	-	-
GKB (LU) Aktien Europa	N	-	-	-
GKB (LU) Aktien Welt	A	1.400	-	-
GKB (LU) Aktien Welt	B	0.900	-	-
GKB (LU) Aktien Welt	G	0.750	-	-
GKB (LU) Aktien Welt	I	0.750	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	A	1.400	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	B	0.900	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	G	0.750	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	I	0.550	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	M	0.550	-	-
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	N	-	-	-
GKB (LU) Obligationen EUR	A	0.700	-	-
GKB (LU) Obligationen EUR	B	0.550	-	-
GKB (LU) Obligationen EUR	G	0.400	-	-
GKB (LU) Obligationen EUR	I	0.400	-	-
GKB (LU) Obligationen EUR	N	-	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	AH CHF	0.700	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	BH CHF	0.550	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	BH EUR	0.550	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	IH CHF	0.350	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	IH EUR	0.350	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	NH CHF	-	-	-
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	NH EUR	-	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	A	1.350	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	AH CHF	1.350	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	AH EUR	1.350	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	B	0.850	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	BH CHF	0.850	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	BH EUR	0.850	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	G	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	GH CHF	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	GH EUR	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	IH CHF	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	IH EUR	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	M	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	MH CHF	0.700	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	N	-	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	NH CHF	-	-	-
GKB (LU) Wandelanleihen Global	NH EUR	-	-	-

PVK= pauschale Verwaltungskommission / PMF= pauschale Management Fee / PAF= pauschale Administration Fee

Erläuterung 4: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen unterliegt der Fonds einer vierteljährlich zahlbaren „Taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05% p.a. für die Anteile der Anteilsklassen A, B und M und in Höhe von 0,01% p.a. für die Anteile der Anteilsklasse G, I und N, die auf der Grundlage des Nettovermögens eines jeden Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175a des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 5: Total Expense Ratio (TER)

Die unter 'Statistik' dieses Berichts ausgewiesene TER wurde gemäß den «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt. Der Ausweis der PTR im Jahresbericht ist nicht mehr zwingend notwendig. Die TER ist für die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichts vorausgingen.

$$\text{Total Expense Ratio (TER)} = (\text{Betriebsaufwand} / \text{durchschnittliches Nettovermögen}) \times 100$$

Im Betriebsaufwand sind sämtliche dem Fonds belastete Kommissionen und Kosten erfasst. Nicht zum Betriebsaufwand gehören die Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen entstanden sind.

Erläuterung 6: Angaben über Devisentermingeschäfte

GKB (LU) Staatsanleihen Welt - USD

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	3'348'647.33	CAD	4'600'000.00	29.08.2025	16'841.53
USD	44'015'134.00	EUR	38'000'000.00	30.09.2025	348'222.17
USD	2'409'717.50	AUD	3'700'000.00	29.08.2025	26'202.49
USD	27'162'712.12	JPY	4'000'000'000.00	30.09.2025	403'644.84
USD	39'987'332.00	EUR	34'000'000.00	29.08.2025	995'210.46
USD	13'616'796.60	GBP	9'900'000.00	29.08.2025	510'742.84
USD	3'383'895.60	CAD	4'600'000.00	29.08.2025	51'967.98
USD	32'133'496.52	JPY	4'600'000'000.00	29.08.2025	1'465'626.87
USD	2'611'064.00	AUD	4'000'000.00	29.08.2025	34'270.40
EUR	312'092.27	USD	360'333.31	29.08.2025	-2'440.65
USD	11'251.08	EUR	9'831.42	04.08.2025	4.36
EUR	43'173'152.30	USD	49'846'555.97	29.08.2025	-337'626.32
EUR	89'114.48	USD	102'889.17	29.08.2025	-696.90
CHF	90'549'805.13	USD	112'564'213.08	29.08.2025	-660'053.73
CHF	148'568'449.13	USD	184'688'310.94	29.08.2025	-1'082'974.83
USD	2'123.18	CHF	1'716.62	29.08.2025	1.76
CHF	10'122.00	USD	12'525.49	29.08.2025	-16.61
CHF	670'076.73	USD	832'985.34	29.08.2025	-4'884.46
CHF	124'985.14	USD	155'371.44	29.08.2025	-911.06
USD	6'931'579.20	GBP	5'200'000.00	29.08.2025	48'354.01

GKB (LU) Wandelanleihen Global - USD

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
CHF	17'528'629.94	USD	21'790'178.71	29.08.2025	-127'773.19
USD	48'626'382.00	EUR	42'000'000.00	30.09.2025	363'112.39
USD	4'060'152.51	JPY	600'000'000.00	29.08.2025	60'448.92
USD	1'165'201.00	EUR	1'000'000.00	29.08.2025	18'411.56
USD	913'976.00	AUD	1'400'000.00	29.08.2025	12'097.88
USD	42'301'476.00	EUR	36'000'000.00	29.08.2025	1'015'831.75
USD	6'994'992.98	JPY	1'000'000'000.00	29.08.2025	328'032.14
EUR	8'236'975.10	USD	9'510'189.05	29.08.2025	-64'415.48
EUR	937'725.59	USD	1'082'672.65	29.08.2025	-7'333.29
EUR	1'260'819.19	USD	1'455'707.79	29.08.2025	-9'859.96
CHF	2'245'156.87	USD	15'222'191.20	29.08.2025	-89'259.84
USD	5'581.99	EUR	4'877.66	04.08.2025	2.17
EUR	29'984'331.59	USD	34'619'099.68	29.08.2025	-234'486.00
CHF	101'962'331.60	USD	126'751'345.34	29.08.2025	-743'244.20
CHF	45'959'054.77	USD	57'132'589.37	29.08.2025	-335'013.92
CHF	56'082'647.46	USD	69'717'423.14	29.08.2025	-408'808.85
CHF	535'880.31	USD	666'163.17	29.08.2025	-3'906.25
EUR	1'892'700.90	USD	2'185'261.36	29.08.2025	-14'801.46

Die Devisentermingeschäfte wurden mit folgender Gegenparteien abgeschlossen: CACEIS Bank SA

Erläuterung 7: Angaben über Termingeschäfte

In der Berichtsperiode nicht relevant.

Erläuterung 8: Eventualverpflichtungen aus Optionen

In der Berichtsperiode nicht relevant.

Erläuterung 9: Swapgeschäfte

In der Berichtsperiode nicht relevant.

Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilhabern auf der Homepage der Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung oder können direkt bei der Swisscanto Asset Management AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und bei allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 11: Steuerlich relevante Angaben für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (nach §5 Investmentsteuergesetz Abs.1 Satz 1 Nr. 1)

Die Bekanntmachung dieser Angaben erfolgte durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger. Ferner stehen sie auf der Homepage von Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung.

Anleger sollten ihren eigenen Steuerberater konsultieren, um sich über die eventuellen steuerlichen Konsequenzen beraten zu lassen, die sich aus dem Erwerb, dem Besitz, der Übertragung oder Veräußerung von Anteilen gemäß den Gesetzen der Länder, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in denen sie wohnhaft oder ansässig sind, ergeben könnten.

Erläuterung 12: Transaktionskosten

Im Berichtsjahr entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten aus dem Kauf bzw. Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, beziehungsweise Geldmarktinstrumenten:

GKB (LU) Aktien Europa	EUR	82'962.84
GKB (LU) Staatsanleihen Welt	USD	35'982.50
GKB (LU) Obligationen EUR	EUR	2'897.47
GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	USD	231'705.31
GKB (LU) Wandelanleihen Global	USD	62'750.26
GKB (LU) Aktien Welt	USD	92'303.08

Die Transaktionskosten, welche in der Aufstellung "Ertrags- und Aufwandsrechnung" ausgewiesen werden, und die vor allem im Zusammenhang mit Unterdepotbankgebühren und ähnlichen Gebühren stehen, sind somit nicht in den oben aufgeführten Werten beinhaltet, stehen aber ebenfalls im direkten Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren. Aufgrund buchungstechnischer Restriktionen können diese Transaktionskosten nicht den Anschaffungswerten der verschiedenen Wertpapiere zugeführt werden.

Erläuterung 13: Wertpapierleihe (Securities Lending)

Kein Securities Lending vorhanden.

Erläuterung 14: Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

Keine Investierung in andere Teilfonds des Umbrellas.

Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen

Auflegung neuer Anteilklasse

Die folgende Anteilklassen wurden während der Geschäftsperiode neu aufgelegt:

GKB (LU) Staatsanleihen Welt AH CHF: 26.03.2025 aktiviert.

Schliessung Anteilklasse

Die folgende Anteilklassen wurden während der Geschäftsperiode geschlossen:

GKB (LU) Wandelanleihen Global I: 14.02.2025 geschlossen.

14 Ungeprüfte Informationen

Verordnung über Wertpapierfinanzierungstransaktionen (EU-Verordnung Nr. 2015/2365)

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat die Gesellschaft die Vorgaben für Transaktionen, die Gegenstand der EU-Verordnung Nr. 2015/2365 zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung sind, eingehalten. Dementsprechend sind keine globalen Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Informationen über die Wiederverwendung oder Verwahrung von Sicherheiten berichtet.