



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniKapital -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	22

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Portugal	1.647.789,00	0,70
Usbekistan	1.917.046,94	0,82
Finnland	2.385.947,86	1,01
Vereinigte Staaten von Amerika	72.155.099,96	30,69
Japan	20.490.195,72	8,71
Italien	17.995.845,25	7,65
Supranationale Institutionen	17.389.369,14	7,40
Deutschland	13.902.562,21	5,91
Spanien	10.742.525,38	4,57
Australien	8.782.577,32	3,74
Europäische Gemeinschaft	8.233.074,00	3,50
Frankreich	7.688.528,18	3,27
Niederlande	5.509.708,06	2,34
Kanada	5.318.471,73	2,26
Polen	2.892.064,24	1,23
Indonesien	2.844.840,00	1,21
Mazedonien	2.839.563,00	1,21
Südafrika	2.681.099,91	1,14
Großbritannien	2.588.001,30	1,10
Sonstige ²⁾	11.427.420,45	4,86
Summe	219.431.729,65	93,32
2. Investmentanteile	4.522.709,10	1,92
3. Derivate	-241.497,12	-0,10
4. Bankguthaben	6.985.020,52	2,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.765.352,64	2,03
Summe	235.463.314,79	100,14
II. Verbindlichkeiten	-320.867,73	-0,14
III. Fondsvermögen	235.142.447,06	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,62 %.

Stammdaten des Fonds

UniKapital -net-	
Auflegungsdatum	01.10.1996
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,46
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	6.509.491,872
Anteilwert (in Fondswährung)	36,12
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000095457	0,250% Australien Reg.S. v.20(2025)	AUD	50.000,00	5.000.000,00	4.950.000,00	%	94,4990	28.553,00	0,01
								28.553,00	0,01

CAD

CA135087Q806	4,500% Kanada v.23(2025)	CAD	6.060.000,00	6.600.000,00	540.000,00	%	100,2930	4.159.427,73	1,77
								4.159.427,73	1,77

EUR

XS2636412210	5,900% Albanien Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	800.000,00	%	102,5000	307.500,00	0,13
FR001400L4Y2	4,572% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,1030	900.927,00	0,38
FR001400M8T2	4,375% Ald S.A. Reg.S. v.23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	101,2970	607.782,00	0,26
FR001400EEX5	2,750% Arkea Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,9520	1.088.472,00	0,46
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	200.000,00	%	48,0000	96.000,00	0,04
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	1.900.000,00	0,00	100.000,00	%	99,6510	1.893.369,00	0,81
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,7330	897.597,00	0,38
ES0413900905	3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	1.000.000,00	400.000,00	0,00	%	99,8430	998.430,00	0,42
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,4080	409.632,00	0,17
FR001400OEP0	4,578% Banque Federative du Credit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,3190	702.233,00	0,30
DE000BLB9V03	4,482% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,6500	398.600,00	0,17
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	97,4820	584.892,00	0,25
DE000BHY0GY7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,2670	397.068,00	0,17
DE000A3LT431	3,000% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,1240	396.496,00	0,17
DE0001102424	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	93,8020	2.345.050,00	1,00
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	102,3280	613.968,00	0,26
XS2751688743	4,375% Carrier Global Corporation v.23(2025)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,8060	1.097.866,00	0,47
XS2555412001	6,693% Ceska Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	500.000,00	400.000,00	0,00	%	101,3040	506.520,00	0,22
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	1.500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,1160	1.486.740,00	0,63
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,6990	598.194,00	0,25
XS2723549528	3,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,7110	604.266,00	0,26

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,8510	299.553,00	0,13
FR001400MF78	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,4710	301.413,00	0,13
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,8120	293.436,00	0,12
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026) ³⁾	EUR	6.600.000,00	5.200.000,00	0,00	% 93,7570	6.187.962,00	2,63
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	4.900.000,00	% 97,0760	291.228,00	0,12
EU000A3K4D56	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027) ⁶⁾	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 97,4380	1.753.884,00	0,75
XS1938387237	0,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 19(2029) ³⁾	EUR	6.600.000,00	11.900.000,00	5.300.000,00	% 90,7820	5.991.612,00	2,55
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 96,2730	770.184,00	0,33
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,7530	302.259,00	0,13
FR001400M998	4,750% IMERY'S S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 102,7410	821.928,00	0,35
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	900.000,00	0,00	2.900.000,00	% 99,3000	893.700,00	0,38
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5570	1.951.140,00	0,83
XS1428088626	3,000% Kroatien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 99,8110	1.397.354,00	0,59
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	1.300.000,00	0,00	100.000,00	% 98,1110	1.275.443,00	0,54
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,3740	397.496,00	0,17
XS2101528144	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 20(2024)	EUR	507.000,00	0,00	0,00	% 97,7980	495.835,86	0,21
XS1744744191	2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.200.000,00	0,00	200.000,00	% 98,1390	2.159.058,00	0,92
XS2181690665	3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 97,2150	680.505,00	0,29
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 96,6220	676.354,00	0,29
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 98,9440	1.286.272,00	0,55
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 100,6400	603.840,00	0,26
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.650.000,00	1.650.000,00	0,00	% 99,8660	1.647.789,00	0,70
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	800.000,00	400.000,00	0,00	% 101,6720	813.376,00	0,35
FR001400N9V5	4,403% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,3550	501.775,00	0,21
ES0000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR	8.400.000,00	1.200.000,00	3.800.000,00	% 96,2670	8.086.428,00	3,44
XS255209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 99,6500	697.550,00	0,30
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	1.100.000,00	600.000,00	0,00	% 97,1260	1.068.386,00	0,45
XS2138444661	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 96,5870	1.159.044,00	0,49
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. EUR 19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,5970	985.970,00	0,42
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,7990	299.397,00	0,13
DE000A3E5MFO	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 98,1350	883.215,00	0,38
							61.904.988,86	26,34
GBP								
XS2434390600	1,125% African Development Bank v.22(2025)	GBP	2.440.000,00	0,00	0,00	% 95,5910	2.728.934,60	1,16
GB00BPCJD880	3,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2025)	GBP	1.662.000,00	1.662.000,00	0,00	% 98,5205	1.915.772,45	0,81
XS2204965540	0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	GBP	1.735.000,00	535.000,00	0,00	% 92,7320	1.882.415,12	0,80
XS1820002308	2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000,00	0,00	0,00	% 95,7590	672.228,85	0,29
XS2260426288	0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v. 20(2026)	GBP	790.000,00	0,00	0,00	% 90,6840	838.193,05	0,36
							8.037.544,07	3,42
JPY								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 103,7930	3.175.626,43	1,35
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	2.580.500.000,00	86.500.000,00	173.000.000,00	% 100,1360	15.811.950,34	6,72
JP1024501P76	0,005% Japan v.23(2025)	JPY	19.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9080	116.156,95	0,05
							19.103.733,72	8,12
PLN								
PL0000105391	5,750% Polen v.08(2029)	PLN	10.500.000,00	10.500.000,00	0,00	% 101,8010	2.482.432,24	1,06
							2.482.432,24	1,06
RUB								
RU000A0JU4L3	7,000% Russland v.13(2024)	RUB	150.000.000,00	0,00	0,00	% 5,0000	75.244,62	0,03
							75.244,62	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
TRY								
XS2712548655	0,000% European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	TRY	445.000.000,00	445.000.000,00	0,00 %	7,1450	910.357,87	0,39
							910.357,87	0,39
USD								
US05964HAX35	6,527% Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.23(2027)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00 %	102,6000	760.070,38	0,32
XS2099763075	0,000% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	5,0000	64.820,82	0,03
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00 %	97,5630	1.987.578,48	0,85
US298785JS67	2,750% European Investment Bank (EIB) v.22(2025)	USD	3.600.000,00	0,00	0,00 %	97,1590	3.238.933,23	1,38
US4581X0CM87	2,125% Inter-American Development Bank v.15(2025)	USD	2.800.000,00	0,00	0,00 %	97,6520	2.531.952,96	1,08
USY4938AAG41	5,250% Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 23(2026)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00 %	100,1670	742.046,49	0,32
US500769JP02	0,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.21(2024)	USD	2.800.000,00	0,00	0,00 %	97,7840	2.535.375,50	1,08
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD	2.800.000,00	0,00	0,00 %	96,7800	2.509.343,46	1,07
XS1944412664	4,875% Oman Reg.S. v.19(2025)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00 %	99,1580	1.469.143,44	0,62
XS2695410832	5,375% OTEL Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,1040	635.918,14	0,27
USY8085FBT67	5,500% SK Hynix Inc. Reg.S. v.24(2027)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,9210	185.056,02	0,08
USG9221UAV29	5,810% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0020	926.030,19	0,39
XS1902171591	0,000% Ukraine Reg.S. v.18(2026)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00 %	37,2500	620.890,82	0,26
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 16(2026) ^{2) 3) 4)}	USD	6.900.000,00	3.500.000,00	800.000,00 %	97,1367	8.062.657,11	3,43
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) ³⁾	USD	5.900.000,00	0,00	2.550.000,00 %	97,2930	5.315.571,04	2,26
US91282CGU99	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	3.070.000,00	0,00	0,00 %	98,8887	2.811.262,37	1,20
US91282CGN56	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	1.480.000,00	0,00	2.800.000,00 %	99,5898	1.364.876,09	0,58
US91282CJE21	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	9.550.000,00	9.750.000,00	200.000,00 %	100,3027	8.870.183,44	3,77
US91282CHV63	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2109	927.964,98	0,39
US91282CJB81	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	730.000,00	2.800.000,00	2.070.000,00 %	100,2383	677.599,27	0,29
US91282CHD65	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	16.550.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00 %	99,1934	15.201.871,39	6,46
US91282CHL81	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	11.470.000,00	3.370.000,00	2.400.000,00 %	99,6543	10.584.635,49	4,50
US91282CJL80	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)	USD	10.720.000,00	11.120.000,00	400.000,00 %	100,3555	9.962.131,94	4,24
							81.985.913,05	34,87
UZS								
XS2701167442	16,250% Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	UZS	26.500.000.000,00	26.500.000.000,00	0,00 %	98,5900	1.917.046,94	0,82
							1.917.046,94	0,82
ZAR								
ZAG000077470	7,000% Südafrika v.10(2031)	ZAR	68.000.000,00	68.000.000,00	0,00 %	80,6120	2.681.099,91	1,14
							2.681.099,91	1,14
Summe verzinsliche Wertpapiere							183.286.342,01	77,97
Summe börsengehandelte Wertpapiere							183.286.342,01	77,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU0000087454	1,000% Australien Reg.S. v.19(2030)	AUD	7.700.000,00	7.700.000,00	0,00 %	83,6510	3.892.390,02	1,66
							3.892.390,02	1,66
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	100,1370	700.959,00	0,30
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	91,5460	457.730,00	0,19
DE000A3826Q8	4,592% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,4970	602.982,00	0,26
XS2677519196	3,500% Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v.23(2027)	EUR	700.000,00	300.000,00	0,00 %	101,4440	710.108,00	0,30
XS2436585355	5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v. 22(2027)	EUR	775.000,00	0,00	0,00 %	96,9430	751.308,25	0,32
IT0005557084	3,600% Italien Reg.S. v.23(2025) ³⁾	EUR	16.580.000,00	15.630.000,00	2.450.000,00 %	100,3050	16.630.569,00	7,07
XS2622214745	4,395% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,0630	400.252,00	0,17
DE000LB398G3	4,595% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) ²⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	99,8880	699.216,00	0,30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2726262863	3,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	100,9120	302.736,00	0,13
							21.255.860,25	9,04
NZD								
NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	NZD	770.000,00	70.000,00	0,00 %	97,5622	416.285,43	0,18
							416.285,43	0,18
USD								
US05578BAW63	5,910% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	100,0600	277.970,18	0,12
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	98,8350	457.611,82	0,19
US251526CP29	2,311% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	91,4530	1.016.238,54	0,43
US251526CJ68	0,898% Deutsche Bank AG v.21(2024)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	99,2560	735.297,71	0,31
US278642AX15	1,400% eBay Inc. v.21(2026)	USD	200.000,00	200.000,00	500.000,00 %	92,7350	171.747,38	0,07
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00 %	101,1880	1.030.713,96	0,44
USU5876AJ44	5,375% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,1150	1.112.491,90	0,47
USN6000LAN57	0,750% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.21(2024)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	97,7050	180.951,94	0,08
US61690U7W40	5,882% Morgan Stanley Bank N.A. v.23(2026)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	101,9360	1.038.333,18	0,44
US6325C1D301	5,720% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	99,9240	1.110.369,48	0,47
USU74078CJ02	0,606% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	97,8490	724.874,53	0,31
XS1791937441	4,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00 %	98,6760	1.187.876,66	0,51
US863667BC42	4,850% Stryker Corporation v.23(2028)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,5930	276.672,84	0,12
							9.321.150,12	3,96
Summe verzinsliche Wertpapiere							34.885.685,82	14,84
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							34.885.685,82	14,84
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
USD								
US05253JAX90	5,375% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	250.000,00	0,00	0,00 %	100,2160	232.002,96	0,10
US05253JAY73	5,670% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00 %	100,8920	1.027.698,86	0,44
							1.259.701,82	0,54
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.259.701,82	0,54
Summe nicht notierte Wertpapiere							1.259.701,82	0,54
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	167.130,00	0,00	12.000,00 EUR	22,2700	3.721.985,10	1,58
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	12.720,00	0,00	0,00 EUR	62,9500	800.724,00	0,34
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							4.522.709,10	1,92
Summe der Anteile an Investmentanteilen							4.522.709,10	1,92
Summe Wertpapiervermögen							223.954.438,75	95,27
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Währung								
EUR/JPY Future Juni 2024	CME JPY	Anzahl -50					-78.210,43	-0,03
JPY/USD Future Juni 2024	CME USD	Anzahl -30					63.096,12	0,03
Summe der Devisen-Derivate							-15.114,31	0,00
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT USD	7.500.000					26.586,63	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024		EUX EUR	8.200.000				89.400,01	0,04
Summe der Zins-Derivate							115.986,64	0,05
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
AUD			-3.920.000,00				28.410,86	0,01
CHF			-11.200.000,00				460.013,99	0,20
NZD			-11.830.000,00				147.282,79	0,06
PLN			-11.190.000,00				-13.587,43	-0,01
USD			-7.200.000,00				-70.890,07	-0,03
ZAR			-124.740.000,00				-24.467,33	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
AUD			1.230.000,00				-1.884,73	0,00
CHF			11.200.000,00				-419.717,22	-0,18
NZD			11.890.000,00				-108.236,21	-0,05
USD			5.740.000,00				71.854,02	0,03
ZAR			73.500.000,00				-8.999,54	0,00
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
Kauf / Verkauf								
AUD / NZD			2.700.000,00	-2.868.145,74			43.472,60	0,02
CHF / USD			1.400.000,00	-1.644.968,75			-79.211,92	-0,03
NOK / SEK			102.000.000,00	-100.754.388,40			-24.086,06	-0,01
NZD / AUD			2.872.278,36	-2.700.000,00			-41.152,08	-0,02
SEK / NOK			69.781.406,00	-70.500.000,00			28.694,59	0,01
USD / CHF			1.654.768,10	-1.400.000,00			88.022,62	0,04
USD / ZAR			527.309,18	-10.000.000,00			236,37	0,00
Devisenterminkontrakte mit Barausgleich								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
Kauf / Verkauf								
COP / USD			5.688.242.000,00	-1.400.000,00			60.915,34	0,03
IDR / USD			43.870.960.000,00	-2.800.000,00			-32.038,37	-0,01
INR / EUR			135.000.000,00	-1.474.442,85			21.631,83	0,01
TWD / USD			89.620.720,00	-2.800.000,00			9.785,86	0,00
USD / COP			1.400.000,00	-5.617.564.400,00			-46.305,83	-0,02
USD / IDR			2.800.000,00	-44.259.600.000,00			9.353,05	0,00
USD / INR			1.615.839,54	-135.000.000,00			-1.527,45	0,00
USD / TWD			2.800.000,00	-87.841.600,00			41.880,43	0,02
Summe der Devisen-Derivate							139.450,11	0,06
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsswaps								
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872% 15.02.2033		OTC ¹⁾ EUR	10.940.000,00				-118.566,41	-0,05
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 01.12.2028		OTC ¹⁾ USD	5.460.000,00				-30.239,41	-0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 01.12.2053		OTC ¹⁾ USD	1.400.000,00				-31.048,54	-0,01
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 26.09.2028		OTC ¹⁾ USD	5.460.000,00				47.504,94	0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 26.09.2053		OTC ¹⁾ USD	1.400.000,00				-52.840,41	-0,02
SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 05.03.2027		OTC ¹⁾ JPY	740.000.000,00				1.008,95	0,00
Summe Zinsswaps							-184.180,88	-0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Zero Inflation Swaps								
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2202% 06.12.2033	OTC ¹⁾	EUR	4.000.000,00			-25.144,12	-0,01
Summe Zero Inflation Swaps							-25.144,12	-0,01
Credit Default Swaps								
Protection Buyer								
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.700.000,00			-210.956,13	-0,09
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.24(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.800.000,00			-61.538,43	-0,03
Summe der Credit Default Swaps							-272.494,56	-0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	1.959.829,83			1.959.829,83	0,83
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	3.965,02			3.965,02	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	16.585,71			10.022,79	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	84.652,82			57.933,77	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	203.809,90			209.594,71	0,09
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	13.092,11			1.669,87	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	28.105,81			32.883,83	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	6.518,39			771,27	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ILS	1.698,97			429,50	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	609.564.274,55			3.730.017,29	1,59
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	10.025,94			558,62	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	9.195,19			5.095,42	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	31.018,83			311,20	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		THB	4.715,73			119,69	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	5.423,32			155,28	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	1.048.834,64			971.233,11	0,41
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	8.777,62			429,32	0,00
Summe der Bankguthaben							6.985.020,52	2,95
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							6.985.020,52	2,95
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen		EUR	1.840.080,95			1.840.080,95	0,78
	Zinsansprüche		EUR	2.900.149,77			2.900.149,77	1,23
	Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	25.121,92			25.121,92	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							4.765.352,64	2,02
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-159.800,83			-159.800,83	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-142.216,69			-142.216,69	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-18.850,21			-18.850,21	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-320.867,73	-0,14
Fondsvermögen							235.142.447,06	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	36,12
Umlaufende Anteile	STK	6.509.491,872

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
EU000A3KTGV8	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	6.600.000		6.187.962,00	6.187.962,00
XS1938387237	0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.380.000		4.884.071,60	4.884.071,60
US912828N712	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	4.200.000		4.907.704,33	4.907.704,33
US91282CDH16	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	5.900.000		5.315.571,04	5.315.571,04
IT0005557084	3,600 % Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR	16.580.000		16.630.569,00	16.630.569,00
US91282CHD65	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	15.800.000		14.512.964,83	14.512.964,83
US91282CGN56	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	1.480.000		1.364.876,09	1.364.876,09
US91282CHL81	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	9.500.000		8.766.698,97	8.766.698,97
US91282CJE21	5,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	9.550.000		8.870.183,44	8.870.183,44
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					71.440.601,30	71.440.601,30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	1,29906

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 5) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 6) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	90,061000 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.116,415020 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	150,116900 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,955700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.169,731506 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,947700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,305900 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,445400 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	34,554600 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	39,399500 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,281000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	34,926100 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	393,960000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)
Usbekistan-Sum	UZS	13.628,435108 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt

B) OTC

Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
AUD					
AU3TB0000168	3,250% Australien Reg.S. v.13(2025)	AUD		0,00	4.010.000,00
AU000XCLWAQ1	2,750% Australien Reg.S. v.15(2027)	AUD		7.760.000,00	7.760.000,00
CAD					
CA135087Q640	3,500% Kanada v.23(2025)	CAD		0,00	6.250.000,00
EUR					
XS2711801287	0,000% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	200.000,00
BE0000324336	4,500% Belgien Reg.S. v.11(2026)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.900.000,00
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	700.000,00
DE000BU22031	3,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
DE000BU22015	2,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	1.400.000,00
DE000A2TSD55	0,010% DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR		0,00	440.000,00
XS2430702873	4,522% Heimstad Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.300.000,00
IT0005534281	3,400% Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	14.900.000,00
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR		0,00	700.000,00
NL0015001R87	3,625% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2745115597	4,536% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		700.000,00	700.000,00
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR		700.000,00	700.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR		600.000,00	600.000,00
AT0000A35Y69	3,750% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	600.000,00
AT0000B093901	3,125% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2635183069	4,272% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		0,00	900.000,00
FR001400M2F4	0,000% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2776523669	0,000% TUI AG Reg.S. v.24(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR001400MLN4	0,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		500.000,00	1.100.000,00
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	600.000,00
GBP					
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP		0,00	865.000,00
GB00BK5CVX03	0,625% Großbritannien Reg.S. v.19(2025)	GBP		360.000,00	1.717.000,00
JPY					
JP1024301MB3	0,005% Japan v.21(2023)	JPY		0,00	292.000.000,00
SEK					
SE0004869071	1,500% Schweden Reg.S. v.11(2023)	SEK		0,00	2.850.000,00
USD					
USU1453PAH48	0,000% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2025)	USD		800.000,00	800.000,00
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD		0,00	800.000,00
US500769JZ83	4,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2026)	USD		2.800.000,00	2.800.000,00
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD		0,00	2.100.000,00
US53944YAW30	6,887% Lloyds Banking Group Plc. FRN v.23(2027) ¹⁾	USD		0,00	1.200.000,00
XS2739009939	0,000% Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.24(2027)	USD		200.000,00	200.000,00
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD		0,00	3.500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US77586TAD81	4,875% Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD		0,00	2.800.000,00
XS2485248806	5,250% Rumänien Reg.S. v.22(2027)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00
US302154DU05	4,875% The Export-Import Bank of Korea v.23(2026)	USD		0,00	800.000,00
US91282CGD74	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD		0,00	12.350.000,00
ZAR					
ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR		37.100.000,00	111.300.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723569559	4,375% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2025)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2730661100	4,750% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2719293826	10,000% International Design Group S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2753429047	4,000% Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR001400KCC3	0,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		300.000,00	300.000,00

USD

USL21779AL44	8,875% CSN Resources S.A. Reg.S. v.23(2030)	USD		800.000,00	800.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2732357525	6,375% Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	EUR		0,00	1.200.000,00

HUF

HU0000524657	0,000% Ungarn v.23(2023)	HUF		0,00	1.050.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	------------------

NZD

NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD		14.650.000,00	14.650.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	---------------	---------------

USD

US06051GJY61	5,735% Bank of America Corporation FRN v.21(2024) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
US20271RAQ39	5,079% Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	USD		0,00	1.200.000,00
US836205AR58	5,875% Südafrika v.13(2025)	USD		0,00	800.000,00
US742718FL83	0,550% The Procter & Gamble Co. v.20(2025)	USD		0,00	1.100.000,00
US842587DG96	0,600% The Southern Co. v.21(2024)	USD		0,00	1.000.000,00
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	1.700.000,00
US92343VGF58	0,750% Verizon Communications Inc. v.21(2024)	USD		0,00	400.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.579.233
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	2.612

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 10Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	7.173
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12.520
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.667
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	48.803

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	18.182		

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.215
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	23.765
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.803
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	11.485
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	33.838

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.317
CAD	EUR	1.383
GBP	EUR	1.787
NZD	EUR	3.575
SEK	EUR	3.002
USD	EUR	10.496
ZAR	EUR	3.212

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.620
CAD	EUR	1.709
GBP	EUR	1.410
NZD	EUR	5.274
SEK	EUR	2.854
TRY	EUR	951
USD	EUR	12.523
ZAR	EUR	6.474

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	1.493
CAD / USD	USD	2.952
NOK / SEK	SEK	110.749
SEK / NOK	NOK	114.200
USD / AUD	AUD	2.300
USD / CAD	CAD	4.000
USD / GBP	GBP	120
USD / ZAR	ZAR	27.000
ZAR / USD	USD	1.432

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	7.163
IDR / USD	IDR	22.020.264
KRW / USD	KRW	3.696.631
RUB / USD	RUB	78.408
TWD / USD	TWD	87.426
USD / BRL	BRL	14.216
USD / IDR	IDR	43.669.696
USD / KRW	KRW	1.882.580
USD / TWD	USD	2.800

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	17
--	-----	----

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0760	EUR	47		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9700	EUR	510		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/JPY Januar 2024/158,00	EUR	33		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	17		
Swaps					
Protection Buyer					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		22.300		
Zinsswaps					
	Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3548%	CNY		50.000	
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		10.940		
	Basiswert(e) ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/4.1526%	GBP		6.750	
	Basiswert(e) 3.5447%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW		11.500.000	
	Basiswert(e) New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/4.4378%, 5.4350%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index	NZD		73.900	
Zero Inflation Swaps					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		6.800		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.430
0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	19.810
4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	509
5,375 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	USD	1.211
2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.356
5,375 % OTEL Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031)	USD	395
4,000 % Polen v.14(2024)	USD	3.521
3,125 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	1.003
4,875 % Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD	2.022
4,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025)	USD	1.303
0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	13.900
4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	27.572
0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	1.172

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	36,12
Umlaufende Anteile	STK	6.509.491,872

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	71.440.601,30	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	30,38 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.915.922,15	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.191.158,08	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.702.952,07	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.630.569,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	71.440.601,30	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A A- BBB+ BBB BBB- BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR GBP HKD JPY USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.595.745,70	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	24.482.042,03	n.a.	n.a.
unbefristet	47.966.974,74	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	30.856,44	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	15.425,85	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	15.425,85	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

31,90 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Advanced Micro Devices Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.753.229,33
2. Name	Bankinter S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.361.910,20
3. Name	Raiffeisen-Landesbank Tirol AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.807.012,75
4. Name	Datadog Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.806.838,45
5. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.789.630,24
6. Name	Veolia Environnement S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.586.460,26
7. Name	LIXIL Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.144.793,37
8. Name	Yuexiu Property Co. Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.638.081,02
9. Name	ASICS Corp.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.201.483,44
10. Name	Sumitomo Forestry Co. Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.343.711,54

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiedieranlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	78.044.762,47

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere

Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den
Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die
Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und
Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige
Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de