



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2026

UniRak

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Management GmbH*
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

* siehe Angaben im Tätigkeitsbericht

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniRak zum 31.3.2026	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	55
Vorteile Wiederanlage	56
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	57

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.300 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 6.800 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. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir ebenfalls eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. 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.

Darüber hinaus erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

Freundliches Jahr, vor allem für Schwellenländer-Anleihen

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt drehte sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre. In der Folge kam es zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung über die Sommermonate für anhaltende Unruhe am Markt, insbesondere nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli.

Im Herbst waren US-Staatsanleihen zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurzzeitig unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung im September und Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Der Jahresauftakt 2026 verlief zunächst recht freundlich.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, sodass die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im Juni noch einmal senkte, dann aber nicht mehr tätig wurde.

Nach und nach kam gerade für langlaufende Papiere leichter Gegenwind auf. Mit einer Einigung im Zollstreit mit den USA sank die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur stand eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die über das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führten.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich.

Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch war. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen und Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Einerseits weil Produktionsstätten zerstört, andererseits weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit stieg unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht an. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 3,3 Prozent. Euro-Staatsanleihen schnitten etwas schlechter ab und legten, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, nur 1,2 Prozent zu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verblieb im Berichtszeitraum ein Plus von 1,9 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für deutlichen Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 10,4 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtsjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-) politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern.

Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich wiederholt Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums aufkamen. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbank-Zielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni die Leitzinsen weiter um jeweils 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli 2025 eine Pause ein, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Anfang April 2025 verkündete US-Präsident Trump am so genannten „Liberation Day“ die Einführung hoher reziproker Zölle auf sämtliche Importe aus dem Ausland. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Trump einige Tage später, die Zölle wieder auszusetzen. Darauf folgte eine überraschend starke Erholung. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis Oktober an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal 2025 verlief freundlich. Ende Juli schlossen die USA Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed.

Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Im Oktober setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer.

Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und -Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG-Gas angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 17,9 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts einen großen Teil der Kursgewinne aus den Vormonaten zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index legte insgesamt um 17,4 Prozent zu, beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 11,7 Prozent zu Buche.

Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 25,4 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 8,7 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 2,3 Prozent zu. Hier wurde allein im März 2026 der Großteil der vorherigen Kurszuwächse durch den Iran-Krieg zunichte gemacht. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 45,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 30,6 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den genannten Aktienindizes wurde die Net-Return-Variante verwendet. 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 Berichts.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak ist ein international ausgerichteter Mischfonds. Der Fonds investiert sein Vermögen zu mindestens 52 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und zu mindestens 28 Prozent in auf die Währung Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren. Bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Weiterhin dürfen bis zu 10 Prozent in Investmentfondsanteilen gehalten werden. Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Bei Ziel-Investmentfonds ist dabei gemäß § 2 Absatz 6 Satz 2 und Satz 3 Investmentsteuergesetz auf die bewertungstäglich veröffentlichten tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten abzustellen, soweit sie verfügbar sind. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Teile des Portfoliomanagements des Sondervermögens waren auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie traf diesbezüglich sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände. Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von

zuletzt 60 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 33 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Investmentfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 65 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 15 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im Nahen Osten und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (21 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 28 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 16 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent, in der Industrie mit 13 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 65 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 13 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 55 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position

bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 45 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,12 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für

Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Nachhaltigkeitsrisiken sind Bestandteil der bereits bekannten Risikoarten wie beispielsweise Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko und können die Wesentlichkeit dieser Risiken beeinflussen. Die politischen Risiken an den Kapitalmärkten sind gestiegen. Im Fokus stehen hier insbesondere die globale Handels- und Zollpolitik sowie eine Verknappung des globalen Öl- und Gasangebots.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen, südkoreanischen und deutschen IT-Aktien sowie deutschen Konsumgüteraktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Gesundheits-, Industrie- und Konsumgüteraktien realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniRak erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 1,75 Prozent (nach BVI-Methode). Der UniRak -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 2,09 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	669.749.245,39	8,74
Hardware & Ausrüstung	408.763.303,49	5,33
Investitionsgüter	385.402.009,43	5,03
Media & Entertainment	340.373.477,69	4,44
Banken	302.442.568,71	3,94
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	288.432.230,86	3,76
Groß- und Einzelhandel	269.277.061,73	3,51
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	227.029.100,81	2,96
Software & Dienste	212.784.649,99	2,78
Versicherungen	177.560.854,47	2,32
Telekommunikationsdienste	152.200.262,52	1,99
Energie	148.860.908,96	1,94
Immobilien	143.362.845,87	1,87
Transportwesen	133.602.007,16	1,74
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	122.759.428,11	1,60
Lebensmittel, Getränke & Tabak	114.132.626,41	1,49
Diversifizierte Finanzdienste	108.398.686,21	1,41
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	85.600.646,16	1,12
Automobile & Komponenten	60.463.825,84	0,79
Sonstige ²⁾	233.462.582,49	3,05
Summe	4.584.658.322,30	59,81

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Bulgarien	15.514.836,00	0,20
Irland	17.616.063,00	0,23
Luxemburg	19.212.262,00	0,25
Deutschland	542.857.460,00	7,08
Frankreich	536.348.094,00	7,00
Italien	252.400.246,00	3,29
Niederlande	154.977.528,50	2,02
Spanien	154.531.596,00	2,02
Österreich	117.936.895,00	1,54
Vereinigte Staaten von Amerika	106.962.230,71	1,40
Belgien	99.309.997,00	1,30
Finnland	58.878.109,00	0,77
Großbritannien	50.052.690,16	0,65
Kanada	49.819.490,00	0,65
Australien	48.813.583,00	0,64
Portugal	48.109.648,00	0,63
Europäische Gemeinschaft	39.611.120,00	0,52
Schweden	26.156.374,00	0,34
Japan	23.180.577,70	0,30
Sonstige ³⁾	132.954.524,96	1,73
Summe	2.495.243.325,03	32,56

3. Investmentanteile

87.326.436,00 1,14

4. Derivate

-19.119.383,46 -0,25

5. Bankguthaben

482.210.681,02 6,29

6. Sonstige Vermögensgegenstände

92.752.749,75 1,21

Summe

7.723.072.130,64 100,76

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

II. Verbindlichkeiten

-56.350.926,02 -0,76

III. Fondsvermögen

7.666.721.204,62 100,00

- 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 0,78 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,20 %.

UniRak

Sondervermögen

UniRak
WKN 849104
ISIN DE0008491044

UniRak -net-
WKN 531446
ISIN DE0005314462

Jahresbericht
01.04.2025 - 31.03.2026

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.867.555.602,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-147.436.846,55
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		89.948.559,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	706.180.455,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-616.231.896,94	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-601.548,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-142.744.561,85
Davon nicht realisierte Gewinne	-284.506.273,67	
Davon nicht realisierte Verluste	116.264.069,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.666.721.204,62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.615.293,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	75.830.711,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.190.353,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	27.146.410,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.481.811,85
6. Erträge aus Investmentanteilen	1.300.366,35
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.525.841,40
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-542.294,03
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.904.072,31
10. Sonstige Erträge	42.177.507,71
Summe der Erträge	157.821.928,98
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	54.075,94
2. Verwaltungsvergütung	101.971.003,41
3. Sonstige Aufwendungen	16.968.934,49
Summe der Aufwendungen	118.994.013,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	38.827.915,14
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.034.488.920,54
2. Realisierte Verluste	-1.047.819.193,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-13.330.272,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	25.497.642,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-284.506.273,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	116.264.069,24
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-168.242.204,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-142.744.561,85

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.663.385.305,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-105.865.462,35
2. Mittelzufluss (netto)		-2.179.886,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	413.591.318,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-415.771.205,38	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-484.538,90
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-95.485.904,84
Davon nicht realisierte Gewinne	-203.324.763,72	
Davon nicht realisierte Verluste	84.017.732,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.459.369.512,25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.572.117,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	53.966.252,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.983.114,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.321.841,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.037.012,46
6. Erträge aus Investmentanteilen	925.618,06
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.797.698,51
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-385.817,79
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.913.662,45
10. Sonstige Erträge	30.015.826,46
Summe der Erträge	112.320.001,96
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	38.488,29
2. Verwaltungsvergütung	66.922.037,16
3. Sonstige Aufwendungen	12.074.311,74
Summe der Aufwendungen	79.034.837,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	33.285.164,77
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	736.275.678,88
2. Realisierte Verluste	-745.739.717,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-9.464.038,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.821.126,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-203.324.763,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	84.017.732,75
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-119.307.030,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-95.485.904,84

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	849.066.063,00	23,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.821.126,13	0,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	235.957,72	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	746.249.469,43	20,25
III. Gesamtausschüttung	126.401.761,98	3,43
1. Endausschüttung	126.401.761,98	3,43
a) Barausschüttung	126.401.761,98	3,43

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	4.868.549.443,32	136,05
31.03.2024	5.571.228.114,89	152,86
31.03.2025	5.663.385.305,16	153,62
31.03.2026	5.459.369.512,25	148,14

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.204.170.297,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-41.571.384,20
2. Mittelzufluss (netto)		92.128.445,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	292.589.137,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-200.460.691,56	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-117.009,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-47.258.657,01
Davon nicht realisierte Gewinne	-81.181.509,95	
Davon nicht realisierte Verluste	32.246.336,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.207.351.692,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.043.175,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	21.864.458,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.207.239,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.824.568,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.444.799,39
6. Erträge aus Investmentanteilen	374.748,29
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	728.142,89
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-156.476,24
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.990.409,86
10. Sonstige Erträge	12.161.681,25
Summe der Erträge	45.501.927,02
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	15.587,65
2. Verwaltungsvergütung	35.048.966,25
3. Sonstige Aufwendungen	4.894.622,75
Summe der Aufwendungen	39.959.176,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.542.750,37
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	298.213.241,66
2. Realisierte Verluste	-302.079.475,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.866.233,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.676.516,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-81.181.509,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	32.246.336,49
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-48.935.173,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-47.258.657,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	344.369.612,26	12,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.676.516,45	0,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	9.822.290,32	0,35
2. Vortrag auf neue Rechnung	330.886.952,07	11,78
III. Gesamtausschüttung	5.336.886,32	0,19
1. Endausschüttung	5.336.886,32	0,19
a) Barausschüttung	5.336.886,32	0,19

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	1.753.381.710,01	72,91
31.03.2024	2.075.611.847,47	81,63
31.03.2025	2.204.170.297,64	81,78
31.03.2026	2.207.351.692,37	78,58

Stammdaten des Fonds

	UniRak	UniRak -net-
Auflegungsdatum	15.01.1979	02.01.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	24,34	45,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	36.851.825,651	28.088.875,388
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	148,14	78,58
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	1.591.579,00	1.591.579,00	0,00 HKD	119,0000	20.968.491,67	0,27
KYG982391099	XP Inc.	STK	1.054.383,00	1.054.383,00	0,00 USD	19,0400	17.425.095,32	0,23
							38.393.586,99	0,50

Dänemark

DK0060079531	DSV A/S	STK	155.242,00	155.242,00	0,00 DKK	1.531,0000	31.807.542,79	0,41
							31.807.542,79	0,41

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE ⁴⁾	STK	217.441,00	493.993,00	276.552,00 EUR	52,4000	11.393.908,40	0,15
DE000CBK1001	Commerzbank AG ⁴⁾	STK	154.087,00	910.329,00	2.967.038,00 EUR	30,7900	4.744.338,73	0,06
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	16.218,00	17.529,00	1.311,00 EUR	1.444,5000	23.426.901,00	0,31
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG ⁴⁾	STK	160.647,00	680.676,00	520.029,00 EUR	142,2500	22.852.035,75	0,30
							62.417.183,88	0,82

Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.027.148,00	0,00	404.325,00 EUR	69,0400	70.914.297,92	0,92
FR0000121485	Kering S.A.	STK	182.342,00	182.342,00	0,00 EUR	256,6000	46.788.957,20	0,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	40.017,00	40.017,00	0,00 EUR	349,3500	13.979.938,95	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	9.155,00	89.268,00	80.113,00 EUR	463,1000	4.239.680,50	0,06
FR0000133308	Orange S.A.	STK	4.797.874,00	6.993.151,00	2.195.277,00 EUR	17,6750	84.802.422,95	1,11
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.012.697,00	1.012.697,00	0,00 EUR	80,9100	81.937.314,27	1,07
							302.662.611,79	3,95

Großbritannien

GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	STK	730.483,00	981.284,00	250.801,00 GBP	31,7900	26.585.065,33	0,35
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	319.792,00	319.792,00	389.103,00 USD	151,2800	41.991.262,70	0,55
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	478.000,00	478.000,00	0,00 GBP	146,9000	80.387.178,02	1,05
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	20.597.529,00	20.597.529,00	0,00 GBP	2,1050	49.636.861,53	0,65
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	43.042.614,00	0,00	20.885.306,00 GBP	0,9234	45.501.488,00	0,59
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	2.811.518,00	1.710.107,00	10.285.608,00 GBP	5,5320	17.805.744,22	0,23
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	STK	2.167.054,00	2.167.054,00	0,00 GBP	11,3200	28.083.630,54	0,37
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	STK	914.156,00	914.156,00	0,00 GBP	41,9900	43.944.373,71	0,57
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	13.693.040,00	37.914.560,00	24.221.520,00 GBP	1,1330	17.760.978,04	0,23
							351.696.582,09	4,59

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	7.247.758,00	2.523.506,00	9.424.791,00 HKD	84,8500	68.084.391,51	0,89
							68.084.391,51	0,89

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Indien								
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	2.061.887,00	0,00	0,00 USD	25,9000	46.352.637,18	0,60
							46.352.637,18	0,60
Indonesien								
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	STK	29.117.022,00	0,00	163.658.649,00 IDR	4.720,0000	7.021.103,87	0,09
							7.021.103,87	0,09
Irland								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	36.247,00	105.337,00	374.549,00 USD	322,7800	10.155.200,64	0,13
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	440.390,00	440.390,00	0,00 USD	130,9500	50.055.611,93	0,65
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	STK	163.349,00	252.761,00	89.412,00 USD	391,7600	55.545.182,05	0,72
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK	1.352.135,00	1.352.135,00	0,00 USD	39,8500	46.769.012,89	0,61
							162.525.007,51	2,11
Italien								
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	465.217,00	465.217,00	0,00 EUR	60,8600	28.313.106,62	0,37
							28.313.106,62	0,37
Japan								
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK	8.050.172,00	820.676,00	8.147.096,00 JPY	1.421,0000	62.419.587,06	0,81
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd.	STK	3.780.194,00	3.780.194,00	0,00 JPY	1.789,0000	36.901.675,26	0,48
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	3.076.200,00	3.076.200,00	8.186.082,00 JPY	1.722,5000	28.913.152,85	0,38
							128.234.415,17	1,67
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	180.478,00	180.478,00	0,00 CAD	282,3700	31.700.406,11	0,41
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	709.904,00	1.175.468,00	1.516.432,00 USD	108,6100	66.923.594,69	0,87
							98.624.000,80	1,28
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	115.387,00	115.387,00	0,00 USD	275,1800	27.560.276,59	0,36
							27.560.276,59	0,36
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	1.021.492,00	1.021.492,00	0,00 EUR	43,8400	44.782.209,28	0,58
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	47.842,00	228.833,00	180.991,00 USD	484,9100	20.136.328,63	0,26
							64.918.537,91	0,84
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	24.219,00	24.219,00	0,00 EUR	1.119,2000	27.105.904,80	0,35
							27.105.904,80	0,35
Schweden								
SE0015658109	Epiroc AB	STK	1.104.682,00	3.687.169,00	2.582.487,00 SEK	229,1000	23.061.603,23	0,30
SE0000667891	Sandvik AB	STK	833.158,00	833.158,00	0,00 SEK	357,4000	27.133.701,70	0,35
							50.195.304,93	0,65
Schweiz								
CH1430134226	Amrize AG	STK	1.041.439,00	1.041.439,00	0,00 USD	56,0200	50.639.191,72	0,66
							50.639.191,72	0,66
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	3.513.423,00	3.513.423,00	0,00 EUR	9,4900	33.342.384,27	0,43
							33.342.384,27	0,43
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	729.703,00	1.685.509,00	955.806,00 KRW	167.200,0000	69.160.848,49	0,90
							69.160.848,49	0,90
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	210.059,00	210.059,00	0,00 USD	337,9500	61.617.428,22	0,80
							61.617.428,22	0,80
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	830.535,00	830.535,00	148.906,00 USD	286,8600	206.793.915,55	2,70

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge	Abgänge				
				im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	426.730,00	400.515,00	479.818,00	USD	208,2700	77.141.790,73	1,01
US0258161092	American Express Co.	STK	178.057,00	45.827,00	111.700,00	USD	302,4800	46.748.269,56	0,61
US0378331005	Apple Inc.	STK	919.978,00	489.541,00	841.375,00	USD	253,7900	202.657.075,44	2,64
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	288.209,00	317.370,00	29.161,00	USD	341,7900	85.502.086,72	1,12
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	523.488,00	523.488,00	0,00	USD	122,7800	55.788.435,59	0,73
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	38.895,00	38.895,00	0,00	USD	961,7100	32.467.416,41	0,42
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	457.705,00	457.705,00	0,00	USD	309,5100	122.961.786,78	1,60
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	177.262,00	177.262,00	0,00	USD	135,4600	20.841.863,14	0,27
US19247G1076	Coherent Corporation	STK	123.871,00	123.871,00	0,00	USD	238,2100	25.611.761,92	0,33
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	275.183,00	275.183,00	0,00	USD	198,2900	47.362.240,32	0,62
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	227.361,00	0,00	225.729,00	USD	266,0200	52.497.676,61	0,68
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	858.707,00	858.707,00	0,00	USD	80,0800	59.686.881,83	0,78
US34354P1057	Flowserve Corporation	STK	539.608,00	539.608,00	0,00	USD	73,5100	34.429.809,98	0,45
US3647601083	Gap Inc.	STK	1.729.978,00	2.184.983,00	455.005,00	USD	24,2000	36.338.397,36	0,47
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	STK	295.476,00	295.476,00	0,00	USD	211,9000	54.345.425,22	0,71
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	3.719.740,00	7.056.122,00	3.336.382,00	USD	15,6500	50.528.540,06	0,66
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	419.248,00	419.248,00	0,00	USD	244,4400	88.951.463,52	1,16
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	156.350,00	299.002,00	142.652,00	USD	294,1600	39.920.072,91	0,52
US5128073062	Lam Research Corporation	STK	350.987,00	350.987,00	0,00	USD	213,6600	65.091.469,86	0,85
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	27.111,00	27.111,00	0,00	USD	499,6600	11.757.904,92	0,15
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	228.441,00	105.473,00	211.975,00	USD	572,1300	113.443.233,51	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	570.293,00	99.937,00	171.248,00	USD	370,1700	183.235.274,55	2,39
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	139.085,00	139.085,00	0,00	USD	244,7700	29.549.375,44	0,39
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	STK	190.474,00	427.224,00	236.750,00	USD	287,0000	47.449.039,15	0,62
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.753.777,00	1.931.242,00	914.061,00	USD	174,4000	265.479.306,31	3,46
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	21.366,00	21.366,00	0,00	USD	895,2400	16.602.463,19	0,22
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	514.797,00	0,00	0,00	USD	132,1800	59.062.466,33	0,77
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	148.237,00	158.006,00	9.769,00	USD	549,0200	70.640.636,87	0,92
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	157.186,00	306.990,00	149.804,00	USD	358,8800	48.963.554,97	0,64
US8175651046	Service Corporation International	STK	286.049,00	286.049,00	0,00	USD	82,5100	20.485.984,71	0,27
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	86.492,00	0,00	245.700,00	USD	320,5500	24.064.760,52	0,31
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	187.385,00	187.385,00	0,00	USD	371,7500	60.463.825,84	0,79
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	654.725,00	654.725,00	0,00	USD	76,0500	43.218.328,49	0,56
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	444.279,00	645.896,00	201.617,00	USD	71,7700	27.676.333,50	0,36
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	135.221,00	135.221,00	0,00	USD	491,5300	57.690.459,27	0,75
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	630.994,00	842.094,00	211.100,00	USD	159,7000	87.466.141,65	1,14
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	63.494,00	63.494,00	0,00	USD	728,5600	40.152.060,27	0,52
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.138.004,00	0,00	153.331,00	USD	124,2800	122.759.428,11	1,60
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	270.033,00	270.033,00	0,00	USD	229,7900	53.858.938,52	0,70
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	491.237,00	0,00	280.018,00	USD	197,7100	84.300.379,54	1,10
Summe Aktien							2.873.986.275,17	37,47	
							4.584.658.322,30	59,74	

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400XR97	3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	94,6130	3.122.229,00	0,04
XS3296851796	3,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.26(2034)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	96,5850	1.545.360,00	0,02
FR0013190188	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3810	3.478.335,00	0,05
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	91,0240	9.102.400,00	0,12
FR0014013VX5	3,000% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	96,0360	1.920.720,00	0,03
XS3004195007	2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	96,9800	1.745.640,00	0,02
XS3310459931	3,950% Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.26(2031)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	97,6540	1.855.426,00	0,02
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	87,6880	1.490.696,00	0,02
XS3004338557	4,750% Albanien Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	97,7500	2.932.500,00	0,04
FR0014010I23	3,704% Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v.25(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,1740	1.983.480,00	0,03
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	1.687.000,00	0,00	0,00	%	98,3660	1.659.434,42	0,02
XS3229091015	3,750% Amcor UK Finance Plc. v.25(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	96,4580	1.832.702,00	0,02
BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,7600	1.695.920,00	0,02
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	91,7580	2.569.224,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0014006IVO	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	92,9160	1.486.656,00	0,02
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0360	4.401.584,00	0,06
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	92,4470	2.033.834,00	0,03
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,0810	1.761.620,00	0,02
XS1144088165	2,600% AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	96,8830	3.681.554,00	0,05
XS2999533438	3,510% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	97,5960	683.172,00	0,01
XS2776519980	4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	99,4250	2.386.200,00	0,03
XS2024602240	0,100% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	91,3730	6.304.737,00	0,08
FR001400RGV6	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,9660	2.019.320,00	0,03
FR001400NC88	4,000% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	101,5950	2.336.685,00	0,03
DE000A3H25W0	2,625% Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4180	9.841.800,00	0,13
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,9760	2.059.520,00	0,03
PTBSPCOM0006	3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	8.400.000,00	0,00	0,00	%	100,6020	8.450.568,00	0,11
PTBSPHOM0027	3,250% Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3240	4.012.960,00	0,05
XS2361047538	0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	85,3750	8.537.500,00	0,11
XS3019219859	3,485% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,4170	2.922.510,00	0,04
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2450	20.049.000,00	0,26
XS1587911451	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3850	3.975.400,00	0,05
FR0013408960	1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	95,1010	1.616.717,00	0,02
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1500	1.502.250,00	0,02
FR001400WJH9	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ^{2) 3)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,3240	2.284.452,00	0,03
XS1664644983	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	95,1250	2.187.875,00	0,03
XS2801975991	4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	100,4830	1.909.177,00	0,02
DE000A3824G4	2,875% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Pfe. Green Bond v.24(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	99,7850	3.392.690,00	0,04
DE000BYLOGZ8	3,875% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2037) ³⁾	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	96,5500	2.027.550,00	0,03
DE000A161R10	2,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v. 24(2034) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9290	4.746.450,00	0,06
DE0001053908	2,375% Bayern v.24(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	95,7430	9.574.300,00	0,12
BE0390105683	2,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	98,9110	3.066.241,00	0,04
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	94,4840	2.362.100,00	0,03
BE0002963446	4,125% Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,4460	1.229.352,00	0,02
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	111,7690	15.647.660,00	0,20
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	81,6920	8.169.200,00	0,11
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	63,9780	7.677.360,00	0,10
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	88,8590	17.771.800,00	0,23
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	61,7950	8.651.300,00	0,11
BE0000291972	5,500% Belgien Reg.S. v.97(2028) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	105,2840	8.422.720,00	0,11
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v. 14(2029) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9900	2.879.700,00	0,04
XS3281704778	3,500% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.26(2031)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	97,3400	2.530.840,00	0,03
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	96,1500	1.826.850,00	0,02
XS2430965538	0,250% BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	85,2170	3.408.680,00	0,04
FR0014015L26	3,739% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2034)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	97,8530	2.935.590,00	0,04
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	97,7970	3.814.083,00	0,05
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	2.900.000,00	%	92,9760	2.789.280,00	0,04
XS2620585658	3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2030) ²⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	101,0160	3.636.576,00	0,05
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.800.000,00	%	98,0780	1.961.560,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400F5R1	3,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2940	14.542.630,00	0,19
FR0014013E84	2,500% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	98,1610	2.159.542,00	0,03
XS3038544790	3,625% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,3990	1.082.389,00	0,01
XS3216166663	4,200% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) 3)	EUR	2.000.000,00	5.400.000,00	3.400.000,00	%	97,6250	1.952.500,00	0,03
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	102,0060	3.876.228,00	0,05
XS2716887760	4,375% Bulgarien Reg.S. v.23(2031) 2)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	104,6370	2.929.836,00	0,04
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033) 2)	EUR	12.000.000,00	0,00	1.700.000,00	%	104,8750	12.585.000,00	0,16
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 07(2039) 2)	EUR	14.000.000,00	10.000.000,00	4.000.000,00	%	111,0050	15.540.700,00	0,20
DE0001135366	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 08(2040) 2)	EUR	44.000.000,00	8.000.000,00	2.000.000,00	%	116,6240	51.314.560,00	0,67
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) 2)	EUR	12.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,7460	11.849.520,00	0,15
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 12(2044) 2)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	87,9970	12.319.580,00	0,16
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) 2)	EUR	20.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	66,0710	13.214.200,00	0,17
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050) 2)	EUR	108.000.000,00	106.000.000,00	54.000.000,00	%	43,9740	47.491.920,00	0,62
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030) 2)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	89,1530	8.915.300,00	0,12
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) 2)	EUR	30.000.000,00	23.000.000,00	7.000.000,00	%	93,7860	28.135.800,00	0,37
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) 2)	EUR	30.000.000,00	16.000.000,00	0,00	%	78,2660	23.479.800,00	0,31
DE0001102614	1,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2053) 2)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	71,2170	9.970.380,00	0,13
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2028) 2)	EUR	14.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00	%	99,4740	13.926.360,00	0,18
DE000BU22007	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033) 2)	EUR	20.000.000,00	32.000.000,00	26.000.000,00	%	96,6910	19.338.200,00	0,25
DE000BU22023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034) 2)	EUR	24.000.000,00	32.000.000,00	24.000.000,00	%	95,1280	22.830.720,00	0,30
DE000BU2D004	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2054) 2)	EUR	20.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	83,0160	16.603.200,00	0,22
DE000BU2D012	2,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 25(2056) 2)	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00	0,00	%	89,6080	12.545.120,00	0,16
XS2649712689	5,000% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	103,5150	3.415.995,00	0,04
XS3226502485	3,875% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2038) 3)	EUR	2.000.000,00	4.500.000,00	2.500.000,00	%	96,8210	1.936.420,00	0,03
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	100,4520	2.109.492,00	0,03
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	101,4080	1.825.344,00	0,02
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	87,2390	1.483.063,00	0,02
XS2577826386	3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032) 2)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9050	2.997.150,00	0,04
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036) 2)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	96,0810	864.729,00	0,01
XS2979643991	3,250% Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	98,4200	885.780,00	0,01
DE000CZ43272	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	101,2110	5.060.550,00	0,07
DE000CZ43ZX7	3,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029) 4)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4930	10.049.300,00	0,13
XS2446284783	0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	%	95,9480	6.428.516,00	0,08
XS2897315474	2,907% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0250	9.902.500,00	0,13
XS2673140633	3,768% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.600.000,00	0,00	0,00	%	101,2340	14.780.164,00	0,19
XS3040316385	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	97,2650	2.334.360,00	0,03
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	98,4670	2.166.274,00	0,03
FR001400KF08	3,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,8670	3.429.478,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR001400OCT6	3,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v. 24(2030)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	%	99,4110	6.561.126,00	0,09
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	95,1600	5.043.480,00	0,07
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	%	85,6140	5.308.068,00	0,07
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	98,1750	9.130.275,00	0,12
XS2648076896	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,9560	1.514.340,00	0,02
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	101,4170	1.926.923,00	0,03
XS3191557241	6,000% DeepOcean AS Reg.S. v.25(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	101,2500	810.000,00	0,01
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	86,4330	691.464,00	0,01
XS3216614084	4,625% Digi Romania S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR	1.200.000,00	1.700.000,00	500.000,00	%	97,2000	1.166.400,00	0,02
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,5180	1.890.360,00	0,02
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,8460	1.714.382,00	0,02
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	102,1290	1.736.193,00	0,02
XS2852136063	3,625% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	97,8340	1.467.510,00	0,02
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	101,5000	3.248.000,00	0,04
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,2960	2.283.808,00	0,03
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031) ²⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	99,1880	1.289.444,00	0,02
PTEDP6OM0007	4,375% EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	96,2280	962.280,00	0,01
XS3171675393	3,125% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	97,2980	2.237.854,00	0,03
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,0040	2.820.120,00	0,04
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,3880	1.535.820,00	0,02
XS3271042098	4,125% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	96,5640	1.448.460,00	0,02
XS2831084657	3,500% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	96,6050	1.642.285,00	0,02
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031) ²⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	101,4400	3.956.160,00	0,05
XS2963891028	4,500% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	2.561.000,00	0,03
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	%	95,0410	5.322.296,00	0,07
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	99,7260	2.692.602,00	0,04
XS2740429076	3,250% Estland EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	98,4750	5.219.175,00	0,07
EU000A3KSXE1	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	85,8900	17.178.000,00	0,22
EU000A3KT6B1	0,450% Europäische Union Reg.S. v.21(2041) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	61,6170	4.929.360,00	0,06
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	48,2300	3.858.400,00	0,05
EU000A3LZX09	3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	1.200.000,00	%	96,4300	5.785.800,00	0,08
EU000A4EG021	2,500% Europäische Union Reg.S. v.25(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,1250	3.925.000,00	0,05
EU000A4EG039	4,000% Europäische Union Reg.S. v.25(2055) ²⁾	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,3640	3.934.560,00	0,05
EU000A3K4ED6	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	100,6870	3.121.297,00	0,04
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	95,3960	1.335.544,00	0,02
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	98,7000	888.300,00	0,01
FI4000242870	1,375% Finnland Reg.S. v.17(2047) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	64,9950	6.499.500,00	0,08
FI4000440557	0,250% Finnland Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	62,2870	6.228.700,00	0,08
FI4000517677	0,500% Finnland Reg.S. v.22(2043) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	59,5010	5.950.100,00	0,08
FI4000577952	2,500% Finnland Reg.S. v.24(2030)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,6150	3.944.600,00	0,05
FI4000586284	3,200% Finnland Reg.S. v.25(2045) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	92,5680	7.405.440,00	0,10
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	103,7270	2.800.629,00	0,04
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	53,6120	7.505.680,00	0,10
FR0000187635	5,750% Frankreich Reg.S. v.00(2032) ²⁾	EUR	18.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	114,0730	20.533.140,00	0,27
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035) ²⁾	EUR	30.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	108,4620	32.538.600,00	0,42
FR0010171975	4,000% Frankreich Reg.S. v.04(2055) ²⁾	EUR	34.000.000,00	6.000.000,00	5.000.000,00	%	93,0120	31.624.080,00	0,41
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,4910	8.039.280,00	0,10
FR0010773192	4,500% Frankreich Reg.S. v.09(2041) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	104,5700	12.548.400,00	0,16
FR0011461037	3,250% Frankreich Reg.S. v.12(2045) ²⁾	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	%	87,1170	13.938.720,00	0,18
FR0011883966	2,500% Frankreich Reg.S. v.13(2030) ²⁾	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,9290	5.875.740,00	0,08
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2210	18.444.200,00	0,24
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6100	28.383.000,00	0,37
FR0013313582	1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034) ²⁾	EUR	20.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00	%	83,8850	16.777.000,00	0,22

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	18.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	92,7580	16.696.440,00	0,22
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	86,7620	8.676.200,00	0,11
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	44,1490	17.659.600,00	0,23
FR0014002WK3	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2031)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	83,5750	6.686.000,00	0,09
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038) ²⁾	EUR	22.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	74,5980	16.411.560,00	0,21
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00 %	97,2970	25.297.220,00	0,33
FR001400L834	3,500% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	36.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00 %	100,0260	36.009.360,00	0,47
FR001400CMX2	2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2043) ²⁾	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	79,3920	3.175.680,00	0,04
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	77,1320	10.798.480,00	0,14
FR0013451507	0,000% Frankreich v.19(2029) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	89,9830	17.996.600,00	0,23
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	102,9980	2.677.948,00	0,03
XS2809271047	3,850% General Mills Inc. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5500	1.971.000,00	0,03
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,7520	2.747.304,00	0,04
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	101,3310	1.925.289,00	0,03
XS3238162716	3,750% GXO Logistics Capital B.V. v.25(2030)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	98,3730	2.754.444,00	0,04
DE000A1YCKQ7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8960	5.993.760,00	0,08
XS3195042224	3,505% Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	97,6760	3.027.956,00	0,04
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	102,2520	1.840.536,00	0,02
DE000A1RQEK7	2,875% Hessen Green Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	98,2430	9.824.300,00	0,13
DE000A1RQES0	3,125% Hessen Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	95,6120	9.561.200,00	0,12
DE000A1RQE18	2,750% Hessen Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,4810	5.908.860,00	0,08
DE000A1RQET8	2,875% Hessen v.24(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9070	9.990.700,00	0,13
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	80,3940	2.733.396,00	0,04
AT0000A34CR4	3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5470	8.043.760,00	0,10
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	83,9090	1.594.271,00	0,02
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	97,9880	2.351.712,00	0,03
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	98,7790	2.074.359,00	0,03
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	105,3530	1.474.942,00	0,02
XS2998667187	3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2034)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	96,4040	1.735.272,00	0,02
XS3296963591	3,500% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 26(2034) ²⁾	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	97,0100	2.231.230,00	0,03
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	100,6920	3.624.912,00	0,05
XS2999658136	2,900% International Business Machines Corporation v.25(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	97,8500	2.250.550,00	0,03
XS2999658565	3,150% International Business Machines Corporation v.25(2033) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	95,5900	3.250.060,00	0,04
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	98,0650	1.176.780,00	0,02
XS1551294256	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5270	4.926.350,00	0,06
XS3009463996	2,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	97,5540	1.755.972,00	0,02
XS3017216097	3,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	96,7560	1.548.096,00	0,02
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	63,2260	6.322.600,00	0,08
IT0004532559	5,000% Italien Reg.S. v.09(2040) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	108,9990	4.359.960,00	0,06
IT0005094088	1,650% Italien Reg.S. v.15(2032) ²⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00 %	90,8430	21.802.320,00	0,28
IT0005177909	2,250% Italien Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00 %	86,1700	10.340.400,00	0,13
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	56.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,9880	55.993.280,00	0,73
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	30.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	91,1450	27.343.500,00	0,36
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	93,3000	13.062.000,00	0,17
IT0005433690	0,250% Italien Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	95,1250	5.707.500,00	0,07
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	26.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	86,9210	22.599.460,00	0,29
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00 %	73,6310	8.835.720,00	0,12
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	105,3310	8.426.480,00	0,11
IT0005496770	3,250% Italien Reg.S. v.22(2038) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	92,7780	5.566.680,00	0,07
IT0005582421	4,150% Italien Reg.S. v.23(2039)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1080	5.005.400,00	0,07
IT0005611741	4,300% Italien Reg.S. v.24(2054)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9450	1.938.900,00	0,03
IT0005647265	3,250% Italien Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000,00	6.800.000,00	800.000,00 %	98,8390	5.930.340,00	0,08
IT0005635583	3,850% Italien Reg.S. v.25(2040) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00 %	96,2460	11.549.520,00	0,15
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	92,2450	2.029.390,00	0,03
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	103,2410	3.097.230,00	0,04
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	99,5030	2.885.587,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS3300349639	3,136% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	97,4050	2.532.530,00	0,03
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	8.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	100,9430	8.075.440,00	0,11
XS2897313263	2,500% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v.24(2028) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	99,2450	2.878.105,00	0,04
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	98,4680	1.378.552,00	0,02
XS3003295519	3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	95,1180	1.236.534,00	0,02
XS2826712551	3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	99,6050	3.187.360,00	0,04
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	94,6260	5.677.560,00	0,07
DE000A30V9M4	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	22.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	98,6480	21.702.560,00	0,28
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	94,2000	4.804.200,00	0,06
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	100,8520	3.428.968,00	0,04
DE000LB4XE11	2,750% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.26(2034) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	96,7330	5.803.980,00	0,08
XS3181619688	2,250% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	98,4300	6.890.100,00	0,09
XS1501554874	0,375% Lettland Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	98,9740	3.761.012,00	0,05
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	79,3460	3.570.570,00	0,05
XS2013677864	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	92,3650	4.064.060,00	0,05
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	8.700.000,00	0,00	0,00 %	90,9210	7.910.127,00	0,10
FR00140159Y5	2,875% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032) ²⁾	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	97,6540	2.734.312,00	0,04
XS233252541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00 %	96,3010	2.070.471,50	0,03
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	94,8990	3.795.960,00	0,05
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	94,5130	3.307.955,00	0,04
ES00001010R3	2,487% Madrid Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	98,1590	4.907.950,00	0,06
ES00001010Q5	3,137% Madrid Reg.S. v.25(2035)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	97,4440	4.872.200,00	0,06
ES0224244113	3,125% Mapfre S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	97,3860	1.168.632,00	0,02
XS2978917156	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	97,6250	1.171.500,00	0,02
XS3285025345	4,125% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.26(2038)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,8020	978.020,00	0,01
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	104,1760	3.333.632,00	0,04
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,4930	1.889.860,00	0,02
XS3014215324	3,000% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	98,0740	2.942.220,00	0,04
XS2908177145	3,250% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	98,5520	1.379.728,00	0,02
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	102,4410	2.765.907,00	0,04
XS2579321337	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5390	6.967.730,00	0,09
XS2079798562	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	98,4550	19.691.000,00	0,26
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	69,0810	6.908.100,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	41,8040	8.360.800,00	0,11
NL0015001XZ6	2,500% Niederlande Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	96,1640	5.769.840,00	0,08
DE000A460GQ9	2,750% Niedersachsen Reg.S. v.26(2034) ⁴⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	96,9600	9.696.000,00	0,13
DE000A383XV8	2,750% Niedersachsen v.25(2035)	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	96,2710	5.776.260,00	0,08
DE000NRWOLQ9	2,150% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)	EUR	12.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	62,9050	7.548.600,00	0,10
DE000NRWOM92	1,450% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	43,8280	4.382.800,00	0,06
DE000NRWBOAN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	85,2490	4.262.450,00	0,06
XS1951927158	0,625% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00 %	93,6350	5.992.640,00	0,08
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4380	15.065.700,00	0,20
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	106,4680	14.905.520,00	0,19
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	94,5280	9.452.800,00	0,12
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	68,1190	4.087.140,00	0,05
AT0000A1XML2	2,100% Österreich Reg.S. v.17(2117)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	59,5140	595.140,00	0,01
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	59,7440	5.974.400,00	0,08
AT0000A2NWX3	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	86,8840	8.688.400,00	0,11
AT0000A2QQB6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	35,9800	2.878.400,00	0,04
AT0000A38239	3,450% Österreich Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	6.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	102,3770	6.142.620,00	0,08
AT0000A39UW5	2,900% Österreich Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	98,2090	7.856.720,00	0,10
AT0000A3D3Q8	3,200% Österreich Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	96,6820	5.800.920,00	0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AT0000A3HU25	2,950% Österreich Reg.S. v.25(2035) ²⁾	EUR	6.000.000,00	1.200.000,00	0,00 %	97,8660	5.871.960,00	0,08
XS3200021502	8,250% PCC Global Plc. Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	82,0000	902.000,00	0,01
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	98,3700	3.147.840,00	0,04
XS2837884746	3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	100,2890	2.106.069,00	0,03
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	101,5310	6.599.515,00	0,09
XS2802891833	3,750% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,5560	1.493.340,00	0,02
PTOTEL0E0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	90,1460	13.521.900,00	0,18
PTOTEN0E0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	12.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	80,1810	9.621.720,00	0,13
PTOTEP0E0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	68,5620	9.598.680,00	0,13
PTOTES0E0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,0770	1.941.540,00	0,03
FR0013535150	1,375% Praemia Healthcare SA Reg.S. Social Bond v. 20(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	88,2720	1.588.896,00	0,02
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SA Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	103,5080	2.484.192,00	0,03
FR0013457967	0,875% Praemia Healthcare SA Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	89,2920	1.071.504,00	0,01
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7840	1.915.680,00	0,02
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	100,6500	1.610.400,00	0,02
XS3262575759	4,027% Q-Park Holding I BV Reg.S. FRN v.26(2031) ³⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	99,7270	398.908,00	0,01
XS2613629372	3,375% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7790	10.077.900,00	0,13
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	98,3120	7.373.400,00	0,10
FR0014013UK4	3,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	96,9550	4.847.750,00	0,06
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,3730	1.204.476,00	0,02
XS2779010300	3,375% RELX Finance BV Reg.S. v.24(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	97,4860	1.462.290,00	0,02
XS2894862080	3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2034) ²⁾	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	98,1590	2.355.816,00	0,03
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	99,7900	1.696.430,00	0,02
DE000RLP1502	3,250% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1780	6.010.680,00	0,08
DE000RLP1676	2,375% Rheinland-Pfalz v.26(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,2450	9.924.500,00	0,13
XS2436159847	0,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	9.100.000,00	0,00	0,00 %	97,2120	8.846.292,00	0,12
XS2992401930	2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	98,8280	5.237.884,00	0,07
XS2770921315	5,625% Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	96,1250	3.845.000,00	0,05
DE0001789394	2,500% Sachsen v.25(2032) ^{2) 4)}	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7870	7.742.960,00	0,10
DE0001789428	2,625% Sachsen v.25(2032)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,2130	4.860.650,00	0,06
FR0014010MR2	3,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	97,9460	2.448.650,00	0,03
XS2905579095	3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	96,7990	1.064.789,00	0,01
XS2592234749	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	100,6920	10.069.200,00	0,13
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	97,8830	4.013.203,00	0,05
SK4120015173	0,750% Slowakei Reg.S. v.19(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	91,7010	3.668.040,00	0,05
SI0002103677	1,750% Slowenien Reg.S. v.16(2040) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	77,1560	3.086.240,00	0,04
XS2914558593	4,750% Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	101,0600	3.031.800,00	0,04
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	98,3710	3.246.243,00	0,04
FR0014006713	0,010% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00 %	89,7480	8.705.556,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	EUR	14.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	65,4150	9.158.100,00	0,12
ES00000120N0	4,900% Spanien Reg.S. v.07(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	112,1570	11.215.700,00	0,15
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00 %	98,1440	17.665.920,00	0,23
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) ²⁾	EUR	56.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	87,6700	49.095.200,00	0,64
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	91,0210	12.742.940,00	0,17
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	4.000.000,00	1.300.000,00	0,00 %	92,9350	3.717.400,00	0,05
ES0000012G42	1,200% Spanien Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	8.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	71,0190	5.681.520,00	0,07
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	74,4770	5.958.160,00	0,08
ES0000012K61	2,550% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	96,9340	2.132.548,00	0,03
ES0000012K46	1,900% Spanien Reg.S. v.22(2052) ²⁾	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	64,9230	2.596.920,00	0,03
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	98,3030	2.064.363,00	0,03
XS2356041165	1,250% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	77,1200	1.928.000,00	0,03
XS3307414816	6,875% Stellantis NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	94,2500	754.000,00	0,01
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	98,1900	1.669.230,00	0,02
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031) ²⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	99,6060	2.290.938,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2036)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	96,6900	1.256.970,00	0,02
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	97,2280	4.083.576,00	0,05
XS3204746716	4,625% TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,1840	294.552,00	0,00
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,2320	3.407.888,00	0,04
XS3003427872	3,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	97,6090	1.854.571,00	0,02
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9610	2.499.025,00	0,03
XS3017244206	3,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	98,1060	3.041.286,00	0,04
XS3187612216	3,357% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v. 25(2032)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	97,3240	3.892.960,00	0,05
CH1512676888	3,125% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 26(2031) ²⁾	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	97,9920	3.527.712,00	0,05
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	%	97,9630	2.498.056,50	0,03
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	104,6250	3.243.375,00	0,04
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,1420	1.112.562,00	0,01
AT000B049994	2,625% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 26(2031)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	97,8030	5.868.180,00	0,08
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	96,4770	1.833.063,00	0,02
FR0014004QY2	0,010% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	83,5680	10.028.160,00	0,13
FR0013248523	1,500% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2029) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	94,6210	3.217.114,00	0,04
XS3226542861	3,996% Verizon Communications Inc. Fix-to-Float v. 25(2056) ^{2) 3)}	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	96,4680	2.604.636,00	0,03
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	91,6300	1.740.970,00	0,02
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	106,3270	1.594.905,00	0,02
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	100,7040	2.618.304,00	0,03
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	90,1900	2.976.270,00	0,04
XS3222746375	3,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	96,5900	1.352.260,00	0,02
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,8620	1.098.482,00	0,01
DE000WBPOBM5	3,375% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	98,6020	2.662.254,00	0,03
XS3091660194	7,000% ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,8750	407.500,00	0,01
								2.166.648.349,42	28,26
GBP									
GB00BLBDX619	1,125% Großbritannien Reg.S. v.22(2073)	GBP	28.000.000,00	14.000.000,00	0,00	%	29,5130	9.460.377,79	0,12
GB00BPSNBB36	4,375% Großbritannien Reg.S. v.24(2054)	GBP	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	83,3800	5.727.303,95	0,07
								15.187.681,74	0,19
ISK									
IS0000036291	8,000% Island v.24(2027)	ISK	300.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0980	2.096.262,46	0,03
								2.096.262,46	0,03
JPY									
JP1300861R49	2,400% Japan v.25(2055)	JPY	2.400.000.000,00	3.000.000.000,00	600.000.000,00	%	77,7260	10.178.861,70	0,13
								10.178.861,70	0,13
Summe verzinsliche Wertpapiere								2.194.111.155,32	28,61
Summe börsengehandelte Wertpapiere								6.778.769.477,62	88,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR001400XZU6	3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	97,5750	3.317.550,00	0,04
XS3193906180	4,125% Alliander NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	95,7500	957.500,00	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS3224609373	3,125% Alphabet Inc. v.25(2034)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	95,9900	1.727.820,00	0,02
XS3224609456	3,500% Alphabet Inc. v.25(2038)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	94,7500	2.558.250,00	0,03
XS3305169172	3,350% Amazon.com Inc. v.26(2032)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	98,8800	3.065.280,00	0,04
XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	98,8890	1.087.779,00	0,01
XS3316225757	3,625% Amphenol Technologies Holding GmbH v. 26(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,2860	1.002.860,00	0,01
XS3037678862	4,050% AT & T Inc. v.25(2037)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	98,0490	2.647.323,00	0,03
XS3041338305	3,750% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	97,3660	1.460.490,00	0,02
BE6372081545	4,125% Azelis Finance N.V. Reg.S. v.26(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	97,2550	680.785,00	0,01
XS3097000403	2,708% Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030) ²⁾	EUR	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00 %	98,3080	7.668.024,00	0,10
ES02136790R9	3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	99,1970	3.075.107,00	0,04
XS3274803082	4,250% Belden Inc. Reg.S. v.26(2033)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	96,5210	1.061.731,00	0,01
BE0933387533	4,025% Belgien Reg.S. v.07(2037) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5190	20.103.800,00	0,26
XS3209539520	3,375% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	94,6780	3.029.696,00	0,04
XS3266494221	5,125% BetClif Everest Group SAS Reg.S. v.26(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,7500	691.250,00	0,01
XS3215466338	3,363% BMS Ireland Capital Funding DAC v.25(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	97,0830	1.844.577,00	0,02
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	102,4570	3.688.452,00	0,05
FR0014015DL3	4,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.26(2037) ³⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	97,5970	585.582,00	0,01
XS2389688875	1,000% Bunge Finance Europe BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	94,2250	1.601.825,00	0,02
XS2337061753	0,875% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	82,2920	1.892.716,00	0,02
XS3023780375	5,000% Celanese US Holdings LLC v.25(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.500.000,00 %	97,7770	977.770,00	0,01
XS3071246378	3,625% Cencora Inc. v.25(2032)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	98,6510	2.466.275,00	0,03
XS3087220664	7,125% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 25(2031)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	99,9640	899.676,00	0,01
XS3261897238	6,750% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 26(2032)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	97,5000	877.500,00	0,01
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	98,8800	2.669.760,00	0,03
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0160	2.000.320,00	0,03
XS3209437014	4,875% Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v. 25(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	98,3750	787.000,00	0,01
XS3171584595	3,875% CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035) ²⁾	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	95,5650	3.058.080,00	0,04
FR001400T0B0	3,125% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	95,9970	1.631.949,00	0,02
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,6390	2.929.170,00	0,04
XS3326479469	0,000% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.26(2033)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	98,9860	1.682.762,00	0,02
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,9290	1.498.935,00	0,02
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	100,6070	4.326.101,00	0,06
XS3233451718	3,750% Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	96,2700	1.540.320,00	0,02
XS3300918359	3,000% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.26(2031)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	97,9700	2.057.370,00	0,03
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	85,7110	1.885.642,00	0,02
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	96,7610	1.354.654,00	0,02
XS3166221948	3,727% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 25(2037)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	97,1950	2.721.460,00	0,04
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	99,8320	1.597.312,00	0,02
XS2823261834	3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	98,4640	1.772.352,00	0,02
FR00140132E4	4,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	97,0000	1.067.000,00	0,01
XS3195078251	0,000% Eroski Sociedad Cooperativa Reg.S. v.25(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	101,2190	404.876,00	0,01
XS3307260839	6,250% Eutelsat Communications S.A. Reg.S. v. 26(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,6250	603.750,00	0,01
BE0390294636	3,750% Fluvius System Operator CV EMTN Reg.S. Green Bond v.26(2036)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,9360	1.958.720,00	0,03
XS3152574763	5,375% Forvia SE Reg.S. v.25(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,1250	686.875,00	0,01
FR0014011PT9	3,375% Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035) ²⁾	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	94,0420	2.257.008,00	0,03
XS3246991981	4,750% Grand City Properties Finance S.a.r.l. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	93,0800	1.023.880,00	0,01
FR001400ZRC6	4,375% Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	94,3030	1.886.060,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	97,5810	1.658.877,00	0,02
XS3002547563	3,000% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0840	1.941.680,00	0,03
XS3032045984	4,000% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3560	1.490.340,00	0,02
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	88,9890	4.449.450,00	0,06
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	104,8190	12.578.280,00	0,16
XS3282797383	6,250% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.26(2031) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	94,8030	379.212,00	0,00
XS3150869819	3,870% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055) ³⁾	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	96,8750	2.131.250,00	0,03
XS3098989588	6,141% Kepler S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2029) ³⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,2150	400.860,00	0,01
XS2999676468	2,625% Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v. 25(2032) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0930	5.825.580,00	0,08
XS2997390153	3,250% Kroatien Reg.S. v.25(2037) ²⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	95,6400	3.443.040,00	0,04
DE000BHY3ND1	2,625% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2190	4.960.950,00	0,06
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	96,0710	4.131.053,00	0,05
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2027)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	97,9540	4.799.746,00	0,06
XS3320665444	4,728% Maple Parent Holdings Corporation Reg.S. v. 26(2035)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,9400	2.998.200,00	0,04
XS3310330140	3,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.26(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	98,2670	1.474.005,00	0,02
XS3168718529	3,500% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	95,2050	3.332.175,00	0,04
XS3036075102	3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2030)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	98,5500	2.759.400,00	0,04
XS2363910436	2,250% Mexiko Sustainability Bond v.21(2036) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	1.300.000,00	%	77,0000	4.620.000,00	0,06
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.850.000,00	%	65,1250	1.953.750,00	0,03
XS2444273168	2,375% Mexiko v.22(2030) ²⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	93,5750	2.526.525,00	0,03
XS2991917530	4,625% Mexiko v.25(2033) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1820	1.983.640,00	0,03
XS2589713614	4,416% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	102,7490	3.082.470,00	0,04
XS3281721863	4,250% MKS Inc. Reg.S. v.26(2034)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	95,7500	574.500,00	0,01
XS2834462983	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,5790	1.206.948,00	0,02
XS3156305925	4,125% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	97,6210	2.440.525,00	0,03
XS3159209579	2,723% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	98,2570	2.652.939,00	0,03
XS2484111047	2,125% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	97,6880	683.816,00	0,01
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	27.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2120	26.787.240,00	0,35
XS3330368518	0,000% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.26(2029)	EUR	5.000.000,00	5.900.000,00	900.000,00	%	99,8160	4.990.800,00	0,07
XS3273795859	3,875% Nordmazedonien Reg.S. v.26(2030)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	%	96,0500	5.474.850,00	0,07
XS3291117417	3,300% PepsiCo Inc. v.26(2034) ²⁾	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	97,0770	3.980.157,00	0,05
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,4250	2.460.625,00	0,03
XS3013011203	3,250% PPG Industries Inc. v.25(2032)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,8570	1.937.140,00	0,03
FR0014010C12	3,375% Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032) ²⁾	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	96,7700	2.225.710,00	0,03
XS2435787283	0,500% Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	86,1150	5.166.900,00	0,07
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	104,1280	2.499.072,00	0,03
XS3273173420	3,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032) ²⁾	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	99,5880	3.585.168,00	0,05
XS3308054124	3,625% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v. 26(2035)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	97,6910	781.528,00	0,01
XS2676395317	4,500% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,2030	2.044.060,00	0,03
FR0014013681	5,870% Ségé Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	97,7500	391.000,00	0,01
XS3100773996	4,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) ²⁾	EUR	500.000,00	2.000.000,00	1.500.000,00	%	98,8320	494.160,00	0,01
BE0390264332	0,000% Sifin N.V. Reg.S. v.25(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	98,5810	1.873.039,00	0,02
XS3237109965	3,489% Smurfit Kappa Treasury PUC Green Bond v. 25(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	97,8930	2.936.790,00	0,04
XS2997384776	3,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 25(2037)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	93,7900	562.740,00	0,01
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.900.000,00	%	103,8070	3.114.210,00	0,04
XS2864287466	5,516% TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	95,9910	959.910,00	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ^{2) 3)}	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	103,8750	1.246.500,00	0,02
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,4680	2.130.828,00	0,03
XS3166363906	3,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	96,6650	1.836.635,00	0,02
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0630	1.941.260,00	0,03
XS2746662696	3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3600	1.405.040,00	0,02
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,7200	797.760,00	0,01
XS2746663074	3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1600	981.600,00	0,01
XS3305214903	3,790% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	96,9370	3.198.921,00	0,04
XS3250465385	6,250% United Group BV Reg.S. v.25(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	96,7500	387.000,00	0,01
FR0014012506	4,322% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	97,2510	778.008,00	0,01
XS3305144001	4,246% Verizon Communications Inc. Fix-to-Float v. 26(2056) ³⁾	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	96,5000	2.123.000,00	0,03
XS3170345980	3,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	97,8920	1.859.948,00	0,02
XS3222746458	4,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2036)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	96,6500	1.256.450,00	0,02
XS3181123129	5,250% VZ Secured Financing B.V. Reg.S. v.25(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	92,1550	737.240,00	0,01
XS2908093805	3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.700.000,00	%	99,2440	1.984.880,00	0,03
XS3066590574	6,117% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	2.600.000,00	1.100.000,00	%	101,1450	1.517.175,00	0,02
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,1300	1.602.080,00	0,02
XS3239332359	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.25(2031) ²⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	95,2640	3.143.712,00	0,04
							294.043.321,00	3,83	

USD

US3453978512	2,900% Ford Motor Credit Co. LLC v.21(2028)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	95,9790	2.499.236,18	0,03
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7030	4.283.612,53	0,06
							6.782.848,71	0,09	
Summe verzinsliche Wertpapiere							300.826.169,71	3,92	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							300.826.169,71	3,92	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS3323687023	0,000% Oak-Eagle AcquireCo Inc. Reg.S. v.26(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,0000	306.000,00	0,00
							306.000,00	0,00	
Summe verzinsliche Wertpapiere							306.000,00	0,00	
Summe nicht notierte Wertpapiere							306.000,00	0,00	

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	ANT	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	129,1800	3.875.400,00	0,05
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							3.875.400,00	0,05	

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	180.000,00	0,00	0,00	EUR	48,8200	8.787.600,00	0,11
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	23,1500	34.725.000,00	0,45
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	ANT	39.000,00	12.000,00	0,00	EUR	78,4300	3.058.770,00	0,04
LU1589413688	UnInstitutional EM Sovereign Bonds ESG	ANT	45.400,00	45.400,00	0,00	EUR	62,7900	2.850.666,00	0,04
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral ⁴⁾	ANT	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	113,4300	34.029.000,00	0,44
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							83.451.036,00	1,08	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							87.326.436,00	1,13	
Summe Wertpapiervermögen							7.167.228.083,33	93,40	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Derivate(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)**Optionsrechte****Optionsrechte auf Credit Default Swaps**

Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS Mai 2026/4,000	OTC		-5.000.000,00		EUR	0,0103	-51.710,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS April 2026/2,750	OTC		-5.000.000,00		EUR	0,0208	-103.880,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS April 2026/0,650	OTC		-10.000.000,00		EUR	0,0022	-22.010,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S45 5Yr Index CDS Mai 2026/0,800	OTC		-10.000.000,00		EUR	0,0026	-26.320,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS April 2026/0,575	OTC		-10.000.000,00		EUR	0,0045	-45.400,00	0,00
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS August 2026/4,000	OTC		30.000.000,00		EUR	0,0211	631.770,00	0,01
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS August 2026/4,500	OTC		-30.000.000,00		EUR	0,0159	-475.830,00	-0,01
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS August 2026/5,000	OTC		-30.000.000,00		EUR	0,0123	-368.940,00	0,00
Summe Optionsrechte							-462.320,00	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

CHF/USD Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 75	-173.235,29	0,00
EUR/USD Future Juni 2026	EUX	USD	Anzahl 60	-68.353,44	0,00
EUR/USD Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 150	49.556,25	0,00
Summe der Devisen-Derivate				-192.032,48	0,00

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 45			-409.001,52	-0,01
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 1.650			-421.893,37	-0,01
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2026	EUX	USD	Anzahl 443			958.211,96	0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 373			-400.648,82	-0,01
MSCI India Index (USD) Future Juni 2026	EUX	USD	Anzahl 370			-2.121.855,74	-0,03
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 4.500			-11.601.000,00	-0,15
Nasdaq 100 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 120			-1.445.370,06	-0,02
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 100			-368.963,92	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 130			-652.764,52	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate						-16.463.285,99	-0,23

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2026	CBT	USD	-200.000.000			-352.616,96	0,00
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2026	EUX	EUR	20.000.000			-1.068.000,00	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX	EUR	-50.000.000			-311.810,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX	EUR	299.500.000			-79.860,00	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2026	EUX	EUR	115.000.000			77.432,50	0,00
Summe der Zins-Derivate						-1.734.854,46	-0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	-120.000.000,00	1.642.317,02	0,02
CAD	-46.000.000,00	315.517,90	0,00
CHF	-82.600.000,00	-295.047,34	0,00
GBP	-207.600.000,00	907.316,00	0,01
HUF	-4.000.000.000,00	-68.482,18	0,00
JPY	-20.922.900.000,00	-651.172,03	-0,01
NOK	-2.000.000.000,00	1.223.582,64	0,02
SEK	-1.641.900.000,00	4.071.383,02	0,05
SGD	-80.000.000,00	-255.887,32	0,00
USD	-1.506.200.000,00	-14.492.203,36	-0,19
ZAR	-76.176.000,00	164.128,14	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	250.300.000,00	1.155.267,26	0,02
CAD	255.100.000,00	610.430,31	0,01
CHF	182.000.000,00	-2.770.700,47	-0,04
GBP	107.100.000,00	-814.211,37	-0,01
HKD	269.900.000,00	134.874,92	0,00
HUF	9.000.000.000,00	425.310,70	0,01
JPY	78.478.100.000,00	-665.365,34	-0,01
NOK	1.400.000.000,00	-619.719,00	-0,01
SEK	1.841.800.000,00	-1.719.698,19	-0,02
SGD	101.900.000,00	4.613,15	0,00
USD	1.007.800.000,00	6.743.777,72	0,09
ZAR	76.174.856,00	-164.185,75	0,00

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

HUF / USD	9.000.000.000,00	-26.268.378,57	502.036,48	0,01
JPY / USD	38.000.000.000,00	-240.184.159,93	-977.328,55	-0,01
MXN / USD	300.000.000,00	-16.725.188,38	-92.535,67	0,00
USD / HUF	11.878.738,28	-4.000.000.000,00	-46.166,57	0,00
USD / JPY	214.217.102,37	-34.000.000.000,0	280.108,05	0,00
		0		
USD / MXN	16.923.927,57	-300.000.000,00	265.214,71	0,00
USD / ZAR	23.610.859,64	-400.000.000,00	219.215,67	0,00
ZAR / USD	700.000.000,00	-41.149.361,39	-236.144,54	0,00

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD	100.000.000,00	-18.773.701,80	254.998,48	0,00
INR / EUR	8.518.392.000,00	-80.000.000,00	-2.327.669,35	-0,03
KRW / USD	60.000.000.000,00	-40.847.448,40	-1.419.233,28	-0,02
TWD / EUR	3.703.210.000,00	-100.000.000,00	619.288,42	0,01
USD / BRL	18.844.457,84	-100.000.000,00	-193.583,64	0,00
USD / KRW	41.696.244,65	-60.000.000.000,0	2.155.971,63	0,03
		0		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on EUR/GBP August 2026/0,9000	OTC ¹⁾	EUR	11.000.000,00		EUR	0,0059	65.329,00	0,00
Call on EUR/GBP August 2026/0,9200	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0029	-77.706,00	0,00
Call on EUR/NOK Februar 2027/12,0000	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0143	-387.396,00	-0,01
Call on EUR/NOK Mai 2026/11,4000	OTC ¹⁾	EUR	17.000.000,00		EUR	0,0070	118.847,00	0,00
Call on EUR/USD Mai 2026/1,2100	OTC ¹⁾	EUR	-11.000.000,00		EUR	0,0004	-4.202,00	0,00
Call on EUR/USD Mai 2026/1,2100	OTC ¹⁾	EUR	-11.000.000,00		EUR	0,0004	-4.202,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,1100	OTC ¹⁾	EUR	33.000.000,00		EUR	0,0571	1.884.267,00	0,02
Call on EUR/USD März 2027/1,1100	OTC ¹⁾	EUR	33.000.000,00		EUR	0,0571	1.884.267,00	0,02
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	OTC ¹⁾	EUR	27.000.000,00		EUR	0,0071	192.591,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	OTC ¹⁾	EUR	27.000.000,00		EUR	0,0141	379.809,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	OTC ¹⁾	EUR	-46.000.000,00		EUR	0,0071	-328.118,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	OTC ¹⁾	EUR	-47.000.000,00		EUR	0,0071	-335.251,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,2800	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0047	-125.847,00	0,00
Call on EUR/USD März 2027/1,3000	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0035	-95.823,00	0,00
Call on USD/CNH August 2026/6,8500	OTC ¹⁾	USD	22.000.000,00		EUR	0,0084	159.810,78	0,00
Call on USD/CNH August 2026/6,9500	OTC ¹⁾	USD	-44.000.000,00		EUR	0,0038	-146.462,98	0,00
Call on USD/CNH August 2026/7,0500	OTC ¹⁾	USD	22.000.000,00		EUR	0,0018	33.875,53	0,00
Call on USD/CNH Mai 2026/7,0000	OTC ¹⁾	USD	-41.000.000,00		EUR	0,0008	-29.608,54	0,00
Call on USD/CNH März 2027/7,0000	OTC ¹⁾	USD	27.000.000,00		EUR	0,0044	103.936,29	0,00
Call on USD/JPY Februar 2031/180,0000	OTC ¹⁾	USD	-137.000.000,00		EUR	0,0166	-1.968.490,58	-0,03
Call on USD/JPY Februar 2036/149,0000	OTC ¹⁾	USD	55.000.000,00		EUR	0,0405	1.933.903,31	0,03
Put on EUR/GBP August 2026/0,8600	OTC ¹⁾	EUR	-17.000.000,00		EUR	0,0040	-68.629,00	0,00
Put on EUR/USD August 2026/1,1450	OTC ¹⁾	EUR	-17.000.000,00		EUR	0,0120	-203.524,00	0,00
Put on EUR/USD August 2026/1,1450	OTC ¹⁾	EUR	-17.000.000,00		EUR	0,0120	-203.524,00	0,00
Put on EUR/USD August 2026/1,1600	OTC ¹⁾	EUR	11.000.000,00		EUR	0,0174	191.829,00	0,00
Put on EUR/USD August 2026/1,1600	OTC ¹⁾	EUR	11.000.000,00		EUR	0,0174	191.829,00	0,00
Put on EUR/USD März 2026/1,0500	OTC ¹⁾	EUR	300.000.000,00		EUR	0,0000	0,00	0,00
Put on EUR/USD März 2027/1,1000	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0086	-232.983,00	0,00
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	OTC ¹⁾	EUR	-27.000.000,00		EUR	0,0103	-277.155,00	0,00
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	OTC ¹⁾	EUR	-140.000.000,00		EUR	0,0103	-1.437.100,00	-0,02
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	OTC ¹⁾	EUR	-140.000.000,00		EUR	0,0103	-1.437.100,00	-0,02
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	OTC ¹⁾	EUR	27.000.000,00		EUR	0,0174	468.450,00	0,01
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	OTC ¹⁾	EUR	140.000.000,00		EUR	0,0174	2.429.000,00	0,03
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	OTC ¹⁾	EUR	140.000.000,00		EUR	0,0174	2.429.000,00	0,03
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	OTC ¹⁾	EUR	27.000.000,00		EUR	0,0174	468.450,00	0,01
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,5000	OTC ¹⁾	EUR	20.000.000,00		EUR	0,0009	17.020,00	0,00
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,7000	OTC ¹⁾	EUR	-10.000.000,00		EUR	0,0016	-16.080,00	0,00
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,7000	OTC ¹⁾	EUR	-10.000.000,00		EUR	0,0016	-16.190,00	0,00
Put on USD/CNH März 2027/6,5000	OTC ¹⁾	USD	27.000.000,00		EUR	0,0035	81.250,76	0,00
Put on USD/TRY September 2026/48,0000	OTC ¹⁾	USD	-6.500.000,00		EUR	0,0076	-42.912,07	0,00
Put on USD/TRY September 2026/50,5000	OTC ¹⁾	USD	6.000.000,00		EUR	0,0242	126.244,25	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-392.576,98	0,00

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zero Inflation Swaps

SWAP 1.9628%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 07.01.2035	OTC ¹⁾	EUR	0,00				-441.494,40	0,00
SWAP 2.2098%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 25.03.2036	OTC ¹⁾	EUR	20.000.000,00				-49.732,00	0,00
Summe Zero Inflation Swaps							-491.226,40	0,00

Credit Default Swaps

Protection Seller

BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				148.745,10	0,00
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS v.26(2030)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				148.745,10	0,00
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS v.26(2031)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				319.422,65	0,00
Summe der Credit Default Swaps							616.912,85	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	135.064.535,77				135.064.535,77	1,76
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	322.429,36				322.429,36	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	601.408,34				357.619,28	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	281.807,62				175.297,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	289.841,05				313.138,56	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	18.054,19				2.268,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	15.835.870,06				18.129.215,87	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	135.721.947,39				15.025.955,98	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	4.621.535.762,33				25.217.845,04	0,33
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	3,12				0,15	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	83.615,97				41.420,70	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	54.845,59				586,99	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	2.628.924,80				1.769.128,40	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	98.840.086,28				85.791.238,85	1,12
Summe der Bankguthaben						282.210.681,02	3,67

vorzeitig kündbares Termingeld bei:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	200.000.000,00				200.000.000,00	2,61
Summe vorzeitig kündbares Termingeld						200.000.000,00	2,61

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

482.210.681,02 6,28

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	10.304.865,52				10.304.865,52	0,13
Forderungen Wechselgeschäfte	EUR	21.805.133,63				21.805.133,63	0,28
Forderungen aus Margin Konten	EUR	14.778.589,92				14.778.589,92	0,19
Zinsansprüche	EUR	35.137.757,15				35.137.757,15	0,46
Dividendenansprüche	EUR	6.922.440,17				6.922.440,17	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	2.454.242,26				2.454.242,26	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.349.721,10				1.349.721,10	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						92.752.749,75	1,20

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-18.564.629,00				-18.564.629,00	-0,24
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-8.876.652,74				-8.876.652,74	-0,12
Verbindlichkeiten Wechselgeschäfte	EUR	-21.699.505,25				-21.699.505,25	-0,28
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-5.766.291,90				-5.766.291,90	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.443.847,13				-1.443.847,13	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-56.350.926,02 -0,74

Fondsvermögen

7.666.721.204,62 100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak

Anteilwert	EUR	148,14
Umlaufende Anteile	STK	36.851.825,651

UniRak -net-

Anteilwert	EUR	78,58
Umlaufende Anteile	STK	28.088.875,388

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,25

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Stück	Wertpapier-Darlehen		
		bzw. Währung	bzw. Nominal	Kurswert in EUR		
				befristet	unbefristet	Gesamt
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	100.000.000		43.974.000,00	43.974.000,00
DE0001102507	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	8.000.000		7.132.240,00	7.132.240,00
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	EUR	20.000.000		17.178.000,00	17.178.000,00
FR0013516549	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2030)	EUR	10.000.000		8.676.200,00	8.676.200,00
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	EUR	20.000.000		17.996.600,00	17.996.600,00
XS2079798562	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000		19.691.000,00	19.691.000,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	18.000.000		7.524.720,00	7.524.720,00
AT0000A2KQ43	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	10.000.000		5.974.400,00	5.974.400,00
AT0000A2NWX83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000		8.688.400,00	8.688.400,00
FR0014004QY2	0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	12.000.000		10.028.160,00	10.028.160,00
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000		17.771.800,00	17.771.800,00
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.800.000		1.651.644,00	1.651.644,00
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR	2.000.000		1.890.360,00	1.890.360,00
FI4000440557	0,250 % Finnland Reg.S. v.20(2040)	EUR	10.000.000		6.228.700,00	6.228.700,00
IT0005433690	0,250 % Italien Reg.S. v.21(2028)	EUR	5.000.000		4.756.250,00	4.756.250,00
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	13.900.000		8.589.505,00	8.589.505,00
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	EUR	8.000.000		4.929.360,00	4.929.360,00
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000		13.521.900,00	13.521.900,00
FI4000517677	0,500 % Finnland Reg.S. v.22(2043)	EUR	9.600.000		5.712.096,00	5.712.096,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	14.000.000		7.505.680,00	7.505.680,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	17.000.000		15.768.860,00	15.768.860,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.000.000		5.993.760,00	5.993.760,00
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	9.000.000		6.217.290,00	6.217.290,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000		12.742.940,00	12.742.940,00
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	24.000.000		20.861.040,00	20.861.040,00
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	1.600.000		1.342.544,00	1.342.544,00
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	8.000.000		3.858.400,00	3.858.400,00
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR	8.000.000		2.878.400,00	2.878.400,00
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	25.000.000		23.652.500,00	23.652.500,00
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	40.000.000		17.659.600,00	17.659.600,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.000.000		5.677.560,00	5.677.560,00
XS2168038847	0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	8.173.000		7.430.973,33	7.430.973,33
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	8.000.000		5.958.160,00	5.958.160,00
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	500.000		428.070,00	428.070,00
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	30.000.000		27.343.500,00	27.343.500,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	10.000.000		7.363.100,00	7.363.100,00
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	EUR	30.000.000		23.479.800,00	23.479.800,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	13.000.000		8.503.950,00	8.503.950,00
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.600.000		4.333.200,00	4.333.200,00
PTOTEPOE0032	1,150 % Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	12.000.000		8.227.440,00	8.227.440,00
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	8.000.000		5.681.520,00	5.681.520,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	20.000.000		13.214.200,00	13.214.200,00
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.370.000		1.306.925,20	1.306.925,20
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	EUR	9.000.000		7.549.650,00	7.549.650,00
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	22.000.000		16.411.560,00	16.411.560,00
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.000.000		3.717.400,00	3.717.400,00
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	EUR	7.500.000		4.874.625,00	4.874.625,00
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	4.500.000		3.570.570,00	3.570.570,00
DE000NRW0M92	1,450 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122)	EUR	10.000.000		4.382.800,00	4.382.800,00
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	18.000.000		17.665.920,00	17.665.920,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	20.000.000		18.444.200,00	18.444.200,00
XS1551294256	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000		1.970.540,00	1.970.540,00
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	10.000.000		6.322.600,00	6.322.600,00
FR0013248523	1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	3.000.000		2.838.630,00	2.838.630,00
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	5.000.000		3.405.950,00	3.405.950,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	12.000.000		7.677.360,00	7.677.360,00
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.400.000		1.291.430,00	1.291.430,00
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	EUR	24.000.000		21.802.320,00	21.802.320,00
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000		13.062.000,00	13.062.000,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	30.000.000		28.135.800,00	28.135.800,00
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.400.000		1.331.414,00	1.331.414,00
SI0002103677	1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)	EUR	4.000.000		3.086.240,00	3.086.240,00
DE0001102614	1,800 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2053)	EUR	14.000.000		9.970.380,00	9.970.380,00
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	55.000.000		48.218.500,00	48.218.500,00
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	100.000		95.784,00	95.784,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	10.000.000		8.169.200,00	8.169.200,00
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	EUR	3.000.000		1.947.690,00	1.947.690,00
DE000BU22023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	24.000.000		22.830.720,00	22.830.720,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Stück bzw.	Wertpapier-Darlehen		
		Währung	Nominal	Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	1.500.000		1.439.850,00	1.439.850,00
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	EUR	9.000.000		7.755.300,00	7.755.300,00
XS2363910436	2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)	EUR	5.000.000		3.850.000,00	3.850.000,00
DE0008U2Z007	2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	16.000.000		15.470.560,00	15.470.560,00
DE0001053908	2,375 % Bayern v.24(2033)	EUR	5.000.000		4.787.150,00	4.787.150,00
XS2444273168	2,375 % Mexiko v.22(2030)	EUR	2.600.000		2.432.950,00	2.432.950,00
DE000RLP1676	2,375 % Rheinland-Pfalz v.26(2028)	EUR	6.500.000		6.450.925,00	6.450.925,00
DE0008U25018	2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	13.954.518		13.881.117,24	13.881.117,24
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	10.000.000		9.452.800,00	9.452.800,00
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR	12.000.000		10.559.640,00	10.559.640,00
DE0008U2D004	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054)	EUR	16.000.000		13.282.560,00	13.282.560,00
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	EUR	6.000.000		5.875.740,00	5.875.740,00
FR001400CMX2	2,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2043)	EUR	4.000.000		3.175.680,00	3.175.680,00
XS2897313263	2,500 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	2.900.000		2.878.105,00	2.878.105,00
NL0015001XZ6	2,500 % Niederlande Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.000.000		5.769.840,00	5.769.840,00
DE0001789394	2,500 % Sachsen v.25(2032)	EUR	7.000.000		6.775.090,00	6.775.090,00
DE000A3H25W0	2,625 % Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030)	EUR	10.000.000		9.841.800,00	9.841.800,00
DE000A161R10	2,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.000.000		3.797.160,00	3.797.160,00
XS299676468	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000		5.825.580,00	5.825.580,00
XS3097000403	2,708 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	2.000.000		1.966.160,00	1.966.160,00
DE000LB4XE11	2,750 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.26(2034)	EUR	6.000.000		5.803.980,00	5.803.980,00
XS2579321337	2,750 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)	EUR	7.000.000		6.967.730,00	6.967.730,00
DE000A1RQEK7	2,875 % Hessen Green Bond v.23(2033)	EUR	9.100.000		8.940.113,00	8.940.113,00
DE000A1RQET8	2,875 % Hessen v.24(2029)	EUR	10.000.000		9.990.700,00	9.990.700,00
XS3009463996	2,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.700.000		1.658.418,00	1.658.418,00
DE000A30V9M4	2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	20.000.000		19.729.600,00	19.729.600,00
FR00140159Y5	2,875 % L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032)	EUR	1.700.000		1.660.118,00	1.660.118,00
DE0008U2D012	2,900 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2056)	EUR	12.000.000		10.752.960,00	10.752.960,00
AT0000A39UW5	2,900 % Österreich Reg.S. v.24(2034)	EUR	8.000.000		7.856.720,00	7.856.720,00
AT0000A3HU25	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035)	EUR	6.000.000		5.871.960,00	5.871.960,00
FR001400H7V7	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	26.000.000		25.297.220,00	25.297.220,00
FR001400FTH3	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR	14.000.000		10.798.480,00	10.798.480,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	55.000.000		54.993.400,00	54.993.400,00
XS2613821300	3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	27.000.000		26.787.240,00	26.787.240,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	5.000.000		4.449.450,00	4.449.450,00
DE000A1RQE50	3,125 % Hessen Reg.S. v.24(2039)	EUR	10.000.000		9.561.200,00	9.561.200,00
XS3273173420	3,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032)	EUR	1.333.000		1.327.508,04	1.327.508,04
CH1512676888	3,125 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2031)	EUR	3.100.000		3.037.752,00	3.037.752,00
XS299658565	3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033)	EUR	3.400.000		3.250.060,00	3.250.060,00
FI4000586284	3,200 % Finnland Reg.S. v.25(2045)	EUR	8.000.000		7.405.440,00	7.405.440,00
AT0000A3D3Q8	3,200 % Österreich Reg.S. v.24(2039)	EUR	6.000.000		5.800.920,00	5.800.920,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	10.000.000		9.874.600,00	9.874.600,00
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045)	EUR	16.000.000		13.938.720,00	13.938.720,00
IT0005496770	3,250 % Italien Reg.S. v.22(2038)	EUR	6.000.000		5.566.680,00	5.566.680,00
XS2997390153	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	EUR	1.567.000		1.498.678,80	1.498.678,80
LU2591861021	3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	4.000.000		3.795.960,00	3.795.960,00
DE000RLP1502	3,250 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026)	EUR	6.000.000		6.010.680,00	6.010.680,00
XS3291117417	3,300 % PepsiCo Inc. v.26(2034)	EUR	3.655.000		3.548.164,35	3.548.164,35
EU000A3LZ0X9	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039)	EUR	6.000.000		5.785.800,00	5.785.800,00
FR0014011PT9	3,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	2.400.000		2.257.008,00	2.257.008,00
FR0014010CI2	3,375 % Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.300.000		2.225.710,00	2.225.710,00
XS2856698126	3,450 % John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.900.000		2.885.587,00	2.885.587,00
AT0000A38239	3,450 % Österreich Reg.S. v.23(2030)	EUR	6.000.000		6.142.620,00	6.142.620,00
XS3019219859	3,485 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)	EUR	3.000.000		2.922.510,00	2.922.510,00
FR001400XZU6	3,500 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	800.000		780.600,00	780.600,00
FR001400L834	3,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	36.000.000		36.009.360,00	36.009.360,00
XS3296963591	3,500 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.26(2034)	EUR	900.000		873.090,00	873.090,00
XS2827696035	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.300.000		2.290.938,00	2.290.938,00
XS2748847204	3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000		2.499.025,00	2.499.025,00
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	6.500.000		6.599.515,00	6.599.515,00
FR0014013UK4	3,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.000.000		1.939.100,00	1.939.100,00
XS2894862080	3,625 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000		2.355.816,00	2.355.816,00
XS3239332359	3,625 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	3.300.000		3.143.712,00	3.143.712,00
XS2577826386	3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	1.800.000		1.798.290,00	1.798.290,00
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000		864.729,00	864.729,00
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.900.000		2.852.730,00	2.852.730,00
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000		1.289.444,00	1.289.444,00
XS2620585658	3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.600.000		3.636.576,00	3.636.576,00
IT0005635583	3,850 % Italien Reg.S. v.25(2040)	EUR	12.000.000		11.549.520,00	11.549.520,00
XS3171584595	3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.700.000		2.580.255,00	2.580.255,00
FR001400KHG0	3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000		1.420.160,00	1.420.160,00
XS3226542861	3,996 % Verizon Communications Inc. Fix-to-Float v.25(2056)	EUR	2.000.000		1.929.360,00	1.929.360,00
FR001400WJH9	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v. EUR 25(2035)	EUR	1.400.000		1.390.536,00	1.390.536,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Stück bzw.	Wertpapier-Darlehen	
		Währung	Nominal	Kurswert in EUR befristet	unbefristet
EU000A4EG039	4,000 % Europäische Union Reg.S. v.25(2055)	EUR	4.000.000		3.934.560,00
FR0010171975	4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)	EUR	28.000.000		26.043.360,00
FR0010371401	4,000 % Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	6.000.000		6.029.460,00
XS1218289103	4,000 % Mexiko v.15(2115)	EUR	2.200.000		1.432.750,00
BE0933387533	4,025 % Belgien Reg.S. v.07(2037)	EUR	20.000.000		20.103.800,00
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	439.000		441.853,50
AT0000A04967	4,150 % Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	14.000.000		14.905.520,00
XS3216166663	4,200 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000		1.952.500,00
XS2634826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.000.000		1.029.760,00
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	12.000.000		13.320.600,00
IT0005544082	4,350 % Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	12.000.000		12.578.280,00
XS2716887760	4,375 % Bulgarien Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.800.000		2.929.836,00
FR001400ZRC6	4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	2.000.000		1.886.060,00
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	6.000.000		6.319.860,00
XS2629485447	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.000.000		3.114.210,00
XS2579483319	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	9.600.000		10.068.000,00
XS2963891028	4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.600.000		2.561.000,00
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041)	EUR	12.000.000		12.548.400,00
XS2991917530	4,625 % Mexiko v.25(2033)	EUR	2.000.000		1.983.640,00
DE0001135366	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	EUR	44.000.000		51.314.560,00
FR0010070060	4,750 % Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	30.000.000		32.538.600,00
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	500.000		494.160,00
ES00000120N0	4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)	EUR	5.000.000		5.607.850,00
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	14.000.000		15.647.660,00
IT0004532559	5,000 % Italien Reg.S. v.09(2040)	EUR	4.000.000		4.359.960,00
BE0000291972	5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR	8.000.000		8.422.720,00
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	2.000.000		1.922.500,00
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032)	EUR	8.000.000		9.125.840,00
FR00140136B1	5,870 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000		391.000,00
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	1.200.000		1.246.500,00
XS3282797383	6,250 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.26(2031)	EUR	400.000		379.212,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.502.216.492,46	1.502.216.492,46

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- 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 31.03.2026 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2026
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,681700 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	6,015200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,873500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,957000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,032500 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	109,266500 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	19.574,179000 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	143,252100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,264500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,607600 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,783900 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,018700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	93,435300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,974200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,925600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,486000 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,716900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.764,095500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	36,826900 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	386,030000 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Brasilien

US86959K1051	Suzano S.A. ADR	STK		0,00	2.714.650,00
--------------	-----------------	-----	--	------	--------------

Cayman Inseln

KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		3.250.294,00	3.250.294,00
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		0,00	2.048.033,00
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	STK		5.811.374,00	5.811.374,00

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		4.995.699,00	6.747.582,00
--------------	--------------	-----	--	--------------	--------------

Deutschland

DE000A1EWWW	Cadidas AG	STK		0,00	480.559,00
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		0,00	315.107,00
DE0007164600	SAP SE	STK		0,00	300.000,00

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	2.051.836,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	--------------

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		1.278.304,00	1.278.304,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	645.887,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	643.030,00

Großbritannien

GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK		0,00	1.221.993,00
--------------	-----------	-----	--	------	--------------

Hongkong

HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK		0,00	1.295.535,00
--------------	--------------------------------------	-----	--	------	--------------

Irland

IE00059YS762	Linde Plc.	STK		88.732,00	277.350,00
--------------	------------	-----	--	-----------	------------

Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		0,00	11.610.294,00
--------------	------------------------	-----	--	------	---------------

Japan

JP3236200006	Keyence Corporation	STK		62.363,00	259.946,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	2.823.754,00

Kanada

CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK		0,00	1.102.643,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	--------------

Schweiz

CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK		0,00	567.694,00
CH0030170408	Geberit AG	STK		74.534,00	74.534,00
CH0010645932	Givaudan SA	STK		0,00	11.796,00
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	167.043,00
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		700.567,00	700.567,00

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

Singapur

SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK		2.006.982,00	2.006.982,00
--------------	-------------------------	-----	--	--------------	--------------

Vereinigte Staaten von Amerika

US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		370.559,00	370.559,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK		0,00	1.246.949,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	2.017.668,00
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK		820.941,00	820.941,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	1.503.731,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		1.949.119,00	1.949.119,00
US2566771059	Dollar General Corporation	STK		772.999,00	772.999,00
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK		0,00	128.147,00
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		0,00	568.236,00
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK		0,00	192.690,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	1.110.395,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		252.047,00	252.047,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		416.009,00	416.009,00
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK		411.273,00	2.655.311,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		280.461,00	280.461,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		95.637,00	844.430,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	419.848,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		16.254,00	137.397,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		923.582,00	923.582,00
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK		0,00	445.912,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		56.399,00	119.172,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		126.620,00	126.620,00
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK		212.507,00	869.830,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		324.013,00	324.013,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	788.932,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		148.737,00	148.737,00
US92840M1027	Vistra Corporation	STK		302.707,00	302.707,00
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK		193.636,00	193.636,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		0,00	793.958,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	1.600.000,00
FR001400ZKL2	5,750% Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2860457071	4,800% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2384269101	0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1991265478	0,808% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR		0,00	6.400.000,00
XS2806449190	5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	2.400.000,00
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	5.800.000,00
FR0013320611	0,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	4.000.000,00
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) ¹⁾	EUR		0,00	5.500.000,00
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033) ¹⁾	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	11.200.000,00
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.100.000,00
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1725677543	1,625% Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1839888754	0,625% DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS3009012637	3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS3084418907	3,125% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR		0,00	2.300.000,00
FR001400IUI3	3,625% Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
PTEDP5OM0008	4,500% EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) ¹⁾	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2353182293	0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR		0,00	2.700.000,00
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.600.000,00
EU000A3K4C42	0,400% Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	EUR		0,00	2.500.000,00
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	EUR		0,00	6.000.000,00
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	6.700.000,00
EU000A3K4EN5	3,125% Europäische Union Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	3.100.000,00
EU000A3K4EW6	2,875% Europäische Union Reg.S. v.24(2027)	EUR		0,00	1.600.000,00
EU000A1Z9953	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	5.700.000,00
EU000A25CAG3	2,875% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
EU000A1G0EE0	0,050% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	9.000.000,00
XS1394055872	0,375% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0000188799	3,150% Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032) ¹⁾	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR		0,00	21.000.000,00
FR0013200813	0,250% Frankreich Reg.S. v.15(2026)	EUR		1.000.000,00	23.500.000,00
XS2816031160	4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	1.300.000,00
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS3120113876	7,361% Heimstadten AB EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	2.100.000,00
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v. 23(2026)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2788435050	3,500% Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS3070027522	3,625% Magna International Inc. v.25(2031)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
DE000A2LQ5H4	0,500% Niedersachsen Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
DE000NLB3Z25	1,375% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	8.200.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS3076304602	5,250% Prysmian S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2596528716	3,875% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
FR001400QY14	5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ¹⁾	EUR		0,00	2.600.000,00
FR001400H2O3	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	3.600.000,00
FR0014010DR1	3,875% Renault S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2178857954	3,624% Rumänien Reg.S. v.20(2030)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2891752888	4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2623820953	3,250% SEB Skandinaviska Enskilda Banken AB (London Branch) Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	5.100.000,00
XS2898762864	5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ¹⁾	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2332234413	0,125% SGS Finance B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2182054887	0,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	2.300.000,00
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	11.100.000,00
FR0014006IU2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	EUR		0,00	8.300.000,00
XS3167394827	2,750% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	EUR		4.700.000,00	4.700.000,00
XS2237321190	0,010% Sparebanken Norge Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS3082828560	4,625% Sunrise FinCo I B.V. Reg.S. v.25(2032)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0014000O87	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	2.200.000,00
CH1414003454	2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR		0,00	1.364.000,00
XS2133390521	0,050% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR001400SG71	3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS3171593661	0,000% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2480958904	1,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	2.700.000,00
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	2.300.000,00
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2606993694	3,457% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2802726476	3,131% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR		0,00	4.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000WBP0BL7	2,750% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS2914769299	6,125% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2498546204	7,526% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028) ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
GBP					
GB00BM8Z2W66	0,125% Großbritannien Reg.S. ILB v.21(2073) ¹⁾	GBP		0,00	1.000.000,00
USD					
US912810TV08	4,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	USD		45.000.000,00	61.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

XS2623604233	9,500% Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR0014012HT4	3,750% Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS3244710060	4,250% Asmodee Group AB Reg.S. v.25(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
FR001400XHX8	3,250% Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS3109433048	5,250% Beach Acquisition BidCo LLC Reg.S. v.25(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS3134602070	5,375% Boots Group Finco L.P./The Boots Group Luxco S.a.r.l. Reg.S. v.25(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2332689764	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS3105513769	5,000% CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS3193815977	4,875% CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS3101875931	4,500% Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2721621154	4,693% Discovery Global Holdings Inc. v.24(2033)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	2.200.000,00
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS3037720227	4,500% Dufry One BV Reg.S. v.25(2032)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS3091931058	0,000% eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS3229426138	4,875% Entain Plc. Reg.S. v.25(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2796660384	9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2026)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS3104481257	4,750% FiberCop S.p.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2761223127	6,750% Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2903447600	3,500% Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
FR0014012IH7	4,250% Iliad S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR00140141X5	4,000% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS3176794595	4,000% InPost S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
DE000A2SBD7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2793255162	3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
DE000A383BJ9	3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v.24(2025)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS3100795452	5,500% Luna 2.5 S.a.r.l. Reg.S. v.25(2032)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS3121788692	6,750% Market Bidco Finco Plc. Reg.S. v.25(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2991917613	5,125% Mexiko v.25(2037)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS3111001817	6,026% Nexture S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032) ¹⁾	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2999659886	6,375% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.25(2033)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR001400ZOT7	3,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS3195996494	4,250% Public Power Corporation S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		900.000,00	900.000,00
FR001400Y521	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A4EBMB3	3,250% Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS170553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS3081797964	4,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.25(2031)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS3106109849	3,647% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR		3.200.000,00	3.200.000,00
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR0014012J64	4,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00
FR00140144U5	4,375% Verallia SA Reg.S. v.25(2033)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS3071335478	5,994% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. EUR ¹⁾			1.100.000,00	1.100.000,00
DE000A4DFVJ0	4,500% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.25(2032)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.900.000,00
XS3183180937	8,000% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. v.25(2031)	EUR		200.000,00	200.000,00

USD

USU85861AL31	6,450% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)	USD		0,00	2.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE6365823044	6,937% Manuchar Group Reg.S. FRN v.25(2032) ¹⁾	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	--------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/CHF Devisenkurs	USD	94.814
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	563.070
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	231.039

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	4.562.976
----------------------------------	-----	-----------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	140.325
Basiswert(e) MSCI Daily TR Net Brazil USD Future März 2026	USD	36.034
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	115.367
Basiswert(e) MSCI India Index	USD	182.168
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.439.916
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	278.516
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	27.941
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	44.146.043
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	45.008

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	15.198
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	154.116
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	88.984
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	633.627
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	79.856

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	40.316
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.062.583
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	824.338
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	95.972
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	91.101
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.266.377
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	200.881

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	23.408
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	356.168
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	51.471

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	36.560		
	Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	28.492		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.139.016		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	60.598		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	567.923
CAD	EUR	296.573
CHF	EUR	456.858
GBP	EUR	787.362
HKD	EUR	134.069
JPY	EUR	2.424.386
NOK	EUR	705.282
NZD	EUR	388.416
SEK	EUR	642.055
SGD	EUR	144.138
USD	EUR	4.234.711
ZAR	EUR	98.176

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	491.869
CAD	EUR	257.349
CHF	EUR	504.086
GBP	EUR	743.298
HKD	EUR	68.304
JPY	EUR	2.395.513
NOK	EUR	789.364
NZD	EUR	385.869
SEK	EUR	709.924
SGD	EUR	132.003
USD	EUR	4.304.008
ZAR	EUR	97.595

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	276.711
CAD / USD	USD	30.000
CHF / USD	USD	30.005
CNH / USD	USD	126.331
JPY / USD	USD	725.805
MXN / USD	USD	459.091
USD / AUD	AUD	422.000
USD / CAD	CAD	41.506
USD / CHF	CHF	24.000
USD / CNH	CNH	900.000
USD / JPY	JPY	111.000.000
USD / MXN	MXN	8.400.000
USD / TRY	TRY	250.000
USD / ZAR	ZAR	3.800.000
ZAR / USD	USD	220.513

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	1.540.000
KRW / USD	KRW	60.000.000
TWD / USD	TWD	1.000.000
USD / BRL	BRL	1.840.000
USD / KRW	KRW	60.000.000
USD / TWD	USD	34.471

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	1.361
---	-----	-------

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	25.871
----------------------------	-----	--------

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	6.152
----------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	11.886
----------------------------	-----	--------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP August 2026/0,9000	EUR	82
Call on EUR/NOK Devisenkurs OTC Mai 2025/12,0000	EUR	375
Call on EUR/NOK Mai 2026/11,4000	EUR	272
Call on EUR/USD Januar 2026/1,1650	EUR	101
Call on EUR/USD März 2027/1,1100	EUR	1.940
Call on EUR/USD März 2027/1,1100	EUR	1.920
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	EUR	340
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	EUR	262
Call on EUR/ZAR Mai 2026/20,2000	EUR	344
Call on USD/CNH August 2026/6,8500	EUR	153
Call on USD/CNH August 2026/7,0500	EUR	43
Call on USD/CNH März 2027/7,0000	EUR	126
Call on USD/JPY Februar 2036/149,0000	EUR	1.788

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD August 2026/1,1600	EUR	79
Put on EUR/USD August 2026/1,1600	EUR	79
Put on EUR/USD Februar 2026/1,1760	EUR	70
Put on EUR/USD März 2026/1,0500	EUR	231
Put on EUR/USD März 2026/1,1780	EUR	122
Put on EUR/USD März 2026/1,1780	EUR	100
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	EUR	349
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	EUR	2.442
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	EUR	297
Put on EUR/USD März 2027/1,1400	EUR	2.445
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,5000	EUR	136
Put on USD/CNH März 2027/6,5000	EUR	128
Put on USD/TRY September 2026/50,5000	EUR	243

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP August 2026/0,9200	EUR	97
Call on EUR/NOK Februar 2027/12,0000	EUR	509
Call on EUR/USD Mai 2026/1,2100	EUR	87
Call on EUR/USD Mai 2026/1,2100	EUR	66
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	EUR	384
Call on EUR/USD März 2027/1,2500	EUR	368
Call on EUR/USD März 2027/1,2800	EUR	173
Call on EUR/USD März 2027/1,3000	EUR	182
Call on EUR/ZAR Mai 2026/19,8000	EUR	484
Call on USD/CNH August 2026/6,9500	EUR	155
Call on USD/CNH Mai 2026/7,0000	EUR	42
Call on USD/JPY Februar 2031/180,0000	EUR	1.726

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

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/GBP August 2026/0,8600	EUR	76
Put on EUR/NOK Mai 2026/11,2000	EUR	69
Put on EUR/USD August 2026/1,1450	EUR	71
Put on EUR/USD August 2026/1,1450	EUR	72
Put on EUR/USD März 2027/1,1000	EUR	146
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	EUR	1.449
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	EUR	1.435
Put on EUR/USD März 2027/1,1100	EUR	204
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,7000	EUR	115
Put on EUR/ZAR Mai 2026/18,7000	EUR	104
Put on USD/TRY September 2026/48,0000	EUR	78

Swaps**Protection Seller**

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v. 26(2030), Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30, 2.0678%/ EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035, 2.2998%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.03.2036	46.500
---	--------

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v. 26(2030), Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30, 2.0678%/ EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035, 2.2998%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.03.2036	126.500
---	---------

Zinsswaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v. 26(2030), Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30, 2.0678%/ EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035, 2.2998%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.03.2036	119.960
---	---------

Total Return Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v. 26(2030), Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30, 2.0678%/ EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035, 2.2998%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.03.2036	205.323
Basiswert(e) Total Return SWAP LIFE NA Value MN ESG/LIFE NA Value MN ESG 09.01.26, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4087% 03.03.2036, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4957% 29.01.2036, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/ 2.6057% 04.09.2035	114.794

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

Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), EUR			40.000		
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30, 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035, 2.2998%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.03.2036					
Basiswert(e) Total Return SWAP LIFE NA Value MN ESG/LIFE NA Value MN ESG 09.01.26, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4087% 03.03.2036, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4957% 29.01.2036, US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6057% 04.09.2035	USD		90.000		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	EUR	2.200
9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	EUR	388
3,500 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	8.104
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	10.637
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	15.024
5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.824
2,950 % Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	5.131
0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	8.278
4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)	EUR	7.149
3,500 % Alphabet Inc. v.25(2038)	EUR	8.037
3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	1.720
3,750 % Amcor UK Finance Plc. v.25(2033)	EUR	3.356
3,450 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.233
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.815
4,800 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.041
4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.804
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.069
2,600 % AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	14.023
1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	2.721
4,000 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	14.734
3,250 % Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR	6.323
1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.228
4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	8.036
3,485 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)	EUR	22.637
2,708 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	6.809
3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	5.013
2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	8.834
1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.333
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	EUR	5.869
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	EUR	6.628
2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	13.282
4,125 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.706
2,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	2.369
0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.585
5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	4.730
5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR	8.910
3,375 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	3.673
2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	7.968
3,500 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.26(2031)	EUR	3.596
3,363 % BMS Ireland Capital Funding DAC v.25(2033)	EUR	2.051
3,375 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.554
0,250 % BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	9.815
3,739 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2034)	EUR	1.822
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	12.925

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)			3.716		
3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	5.138		
2,500 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.25(2029)		EUR	2.200		
4,200 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.540		
3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.666		
4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	3.804		
4,375 % Bulgarien Reg.S. v.23(2031)		EUR	15.027		
4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)		EUR	68.083		
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)		EUR	6.458		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)		EUR	9.955		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)		EUR	5.384		
1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)		EUR	8.744		
2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)		EUR	22.799		
2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)		EUR	7.771		
5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)		EUR	4.397		
5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)		EUR	18.599		
3,875 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2038)		EUR	6.090		
4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	4.585		
4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)		EUR	4.696		
0,875 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)		EUR	4.048		
5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031)		EUR	13.914		
2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	3.273		
3,625 % Cencora Inc. v.25(2032)		EUR	9.657		
7,125 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.25(2031)		EUR	925		
1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)		EUR	3.551		
3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)		EUR	18.717		
4,875 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2032)		EUR	2.668		
3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)		EUR	5.002		
Commerzbank AG		EUR	56.060		
3,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)		EUR	515		
3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)		EUR	9.516		
3,125 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)		EUR	4.495		
3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0		EUR	9.941		
0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	6.159		
0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	3.457		
4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	2.633		
3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)		EUR	16.414		
3,750 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.25(2033)		EUR	1.584		
3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	6.934		
3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038)		EUR	2.982		
3,125 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	2.455		
3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)		EUR	3.280		
3,727 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.25(2037)		EUR	5.848		
3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)		EUR	3.985		
3,802 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)		EUR	1.824		
3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031)		EUR	8.842		
4,500 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055)		EUR	2.895		
3,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)		EUR	3.686		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	5.810		
4,049 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)		EUR	1.619		
4,125 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.463		
3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	18.474		
1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)		EUR	2.695		
3,250 % Estland EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	8.014		
0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)		EUR	1.494		
3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039)		EUR	5.937		
2,500 % Europäische Union Reg.S. v.25(2030)		EUR	16.069		
4,000 % Europäische Union Reg.S. v.25(2055)		EUR	16.017		
3,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)		EUR	3.746		
2,875 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	7.978		
0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)		EUR	15.015		
0,375 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)		EUR	3.880		
3,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2028)		EUR	17.287		
1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.585		
3,150 % Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)		EUR	5.908		
4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)		EUR	10.421		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041)		EUR	18.508		
2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027)		EUR	47.299		
0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)		EUR	27.426		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)		EUR	20.705		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2031)		EUR	6.728		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)		EUR	16.713		
3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)		EUR	19.127		
2,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2043)		EUR	3.394		
4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)		EUR	9.967		
3,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)		EUR	2.259		
3,850 % General Mills Inc. v.24(2034)		EUR	2.057		
4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)		EUR	4.586		
1,125 % Großbritannien Reg.S. v.22(2073)		GBP	5.702		
3,750 % GXO Logistics Capital B.V. v.25(2030)		EUR	1.830		
3,505 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2034)		EUR	10.254		
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	2.426		
2,875 % Hessen Green Bond v.23(2033)		EUR	33.116		
2,750 % Hessen Reg.S. v.25(2032)		EUR	29.822		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	3.409		
3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	3.887		
4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)		EUR	5.499		
0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	4.998		
3,625 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.025		
2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)		EUR	3.785		
3,500 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.26(2034)		EUR	2.066		
3,000 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)		EUR	5.923		
2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)		EUR	13.297		
3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033)		EUR	7.380		
4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)		EUR	7.578		
1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	7.852		
2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)		EUR	2.605		
3,250 % Italien Reg.S. v.25(2032)		EUR	6.140		
6,250 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.26(2031)		EUR	409		
2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)		EUR	2.832		
1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)		EUR	1.989		
5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)		EUR	2.749		
3,450 % John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	722		
3,136 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032)		EUR	2.602		
3,870 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)		EUR	5.678		
2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	983		
3,750 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	11.435		
2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	25.804		
1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)		EUR	11.059		
3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)		EUR	11.564		
2,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)		EUR	17.706		
2,250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028)		EUR	7.003		
1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)		EUR	5.511		
3,400 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)		EUR	6.068		
0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	2.884		
0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)		EUR	3.561		
1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)		EUR	12.770		
3,137 % Madrid Reg.S. v.25(2035)		EUR	13.437		
0,500 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.863		
3,500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)		EUR	2.701		
3,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.25(2030)		EUR	8.245		
2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)		EUR	6.627		
4,000 % Mexiko v.15(2115)		EUR	2.844		
2,375 % Mexiko v.22(2030)		EUR	1.485		
4,625 % Mexiko v.25(2033)		EUR	5.450		
3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	48.554		
3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		EUR	11.848		
2,500 % Niederlande Reg.S. v.24(2034)		EUR	5.955		
2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)		EUR	4.891		
3,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035)		EUR	1.412		
4,150 % Österreich Reg.S. v.06(2037)		EUR	4.497		
2,900 % Österreich Reg.S. v.24(2034)		EUR	8.198		
2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035)		EUR	24.303		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	6.227		
3,750 % Philip Morris International Inc. v.24(2031)		EUR	2.890		
3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)		EUR	52.409		
3,750 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	1.333		
4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	7.592		
0,900 % Portugal Reg.S. v.20(2035)		EUR	9.994		
1,150 % Portugal Reg.S. v.22(2042)		EUR	30.006		
1,375 % Praemia Healthcare SA Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	3.018		
1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)		EUR	1.298		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	11.274		
3,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	7.977		
3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)		EUR	1.045		
3,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.24(2033)		EUR	1.540		
3,625 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	7.743		
4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)		EUR	2.778		
3,250 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	5.856		
0,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	8.894		
5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	31.371		
2,500 % Sachsen v.25(2032)		EUR	701		
2,625 % Sachsen v.25(2032)		EUR	2.366		
3,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	6.148		
4,500 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)		EUR	11.295		
5,870 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.112		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	3.857		
4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)		EUR	6.830		
3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	2.573		
1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)		EUR	14.071		
3,489 % Smurfit Kappa Treasury PUC Green Bond v.25(2031)		EUR	3.067		
4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	11.868		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	2.464		
4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)		EUR	11.808		
1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)		EUR	5.947		
2,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)		EUR	4.002		
0,010 % Sparebanken Norge Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)		EUR	1.878		
6,450 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)		USD	1.731		
3,375 % Stryker Corporation v.24(2032)		EUR	6.518		
4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	9.157		
3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.579		
3,625 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)		EUR	1.616		
0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)		EUR	1.460		
4,183 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	5.961		
6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	1.331		
2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.185		
3,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)		EUR	8.954		
3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)		EUR	8.055		
3,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)		EUR	4.107		
3,357 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.25(2032)		EUR	11.931		
3,550 % T-Mobile USA Inc. v.24(2029)		EUR	3.863		
3,647 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2035)		EUR	5.043		
3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)		EUR	1.711		
3,125 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2031)		EUR	4.076		
1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)		EUR	5.930		
5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)		EUR	11.208		
1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)		EUR	1.543		
3,571 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	3.061		
4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)		USD	38.819		
3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)		EUR	4.914		
3,996 % Verizon Communications Inc. Fix-to-Float v.25(2056)		EUR	4.623		
7,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	1.667		
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)		EUR	4.530		
0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	6.611		
0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	1.247		
3,500 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.25(2032)		EUR	1.390		
2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)		USD	4.933		
3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)		EUR	14.472		
6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	12.671		
3,625 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.25(2031)		EUR	3.252		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
7,526 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028)		EUR	201		
8,000 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. v.25(2031)		EUR	187		
Unbefristet Basiswert(e)					
5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	711		
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)		EUR	4.394		
2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)		EUR	19.638		
Commerzbank AG		EUR	3.460		
5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	3.872		
4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)		USD	7.630		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.114.626.034,47 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	7.704.566.555,88
---	-----	------------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Natixis S.A. (Paris)
NatWest Markets N.V., Amsterdam
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch)
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
Société Générale S.A., Paris
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
UBS AG [London Branch]
Unicredit Bank AG, München

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der I.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	9.513.375,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	9.513.375,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,25

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 3,55 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 5,07 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,51 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

164,37 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

65% MSCI ACWI / 35% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	1.502.216.492,46
---	-----	------------------

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG, Frankfurt
Banco Santander S.A., Paris
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Basler Kantonalbank

BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Jefferies GmbH, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)
Société Générale S.A., Paris
The Bank of Nova Scotia, Toronto
UBS AG, Frankfurt
Zürcher Kantonalbank

	Kurswert	
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.614.990.143,71
Davon:		
Bankguthaben	EUR	83.141,00
Schuldverschreibungen	EUR	461.326.425,07
Aktien	EUR	1.153.580.577,64

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	1.198.525,53
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	485.452,78
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniRak	EUR	148,14
Umlaufende Anteile UniRak	STK	36.851.825,651
Anteilwert UniRak -net-	EUR	78,58
Umlaufende Anteile UniRak -net-	STK	28.088.875,388

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote UniRak	1,42 %
Gesamtkostenquote UniRak -net-	1,77 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166

Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak ¹⁾		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	-11.206.014,62
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		25,61 %
Davon für die Verwahrstelle		16,48 %
Davon für Dritte		57,91 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak -net- ¹⁾		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	-4.538.816,90
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		25,61 %
Davon für die Verwahrstelle		16,48 %
Davon für Dritte		57,91 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A3CU5D7 Unithemen Blockchain (1,55 %)
LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) ²⁾
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾
LU1545615871 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible (0,60 %)
LU1589413688 UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG (0,65 %)
LU1966110618 UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak ³⁾	EUR	29.998.986,21
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	22.279.991,52
Erträge aus Class Actions	EUR	7.718.994,69
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak -net- ³⁾	EUR	12.154.860,59
Erträge aus Class Actions	EUR	3.128.263,87
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	9.026.596,72
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak ³⁾	EUR	-11.206.014,62
Pauschalgebühr	EUR	-11.206.014,62
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net- ³⁾	EUR	-4.538.816,90
Pauschalgebühr	EUR	-4.538.816,90
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	7.815.199,91

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten. Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
 - 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.
- Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
- Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	84.200.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	51.000.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	33.200.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		544
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	4.300.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.400.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	1.300.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	165.300.000,00
davon feste Vergütung	EUR	120.100.000,00
davon variable Vergütung	EUR	45.200.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		1.315

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2025 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.502.216.492,46	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	19,59 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	213.492.989,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	193.736.240,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	163.732.860,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	162.113.415,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	160.584.315,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
6. Name	UBS AG	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	160.159.041,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	105.550.821,80	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
8. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	60.020.507,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	38.225.550,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
10. Name	BofA Securities Europe S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.524.671,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
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	1.502.216.492,46	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BBB		
	BBB-		
	BB+		
	BB		
	BB-		
	B+		
	B		

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	NOK		
	SEK		
	SGD		
	USD		

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)	164.798,98	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	7.819.754,44	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	47.063.984,31	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	406.277.887,34	n.a.	n.a.
unbefristet	1.153.663.718,64	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.683.978,31	n.a.	6.256.484,46
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	841.863,09	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	841.863,09	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %

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

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	20,96 %
--	---------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	NVIDIA Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	227.398.994,34
2. Name	Tesla Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	68.273.547,54
3. Name	SanDisk Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.414.137,62
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	55.219.001,74
5. Name	CenterPoint Energy Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.708.593,35
6. Name	Iamgold Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.922.673,47
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.770.468,23

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

8. Name	United Overseas Bank Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.882.966,56
9. Name	Aena SME S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.711.781,60
10. Name	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	37.758.133,80

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage 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	1.614.990.143,71

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Management GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniRak – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Management GmbH, Frankfurt am Main (vormals: Union Investment Privatfonds GmbH) (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in

Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

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

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

Frankfurt am Main, 8. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Tobias Schmidt
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional 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 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 2026,
soweit nicht anders angegeben

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

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



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

