



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniKapital

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Oman	1.101.857,58	0,64
Usbekistan	1.374.486,49	0,79
Finnland	1.722.557,24	0,99
Vereinigte Staaten von Amerika	53.945.145,58	31,14
Japan	15.377.496,81	8,88
Italien	13.177.550,95	7,61
Supranationale Institutionen	12.458.371,38	7,19
Deutschland	10.115.213,31	5,84
Spanien	7.835.795,78	4,52
Australien	6.220.059,28	3,59
Europäische Gemeinschaft	5.673.273,00	3,28
Frankreich	5.584.276,18	3,22
Niederlande	4.108.537,98	2,37
Kanada	3.923.648,25	2,27
Großbritannien	2.223.296,71	1,28
Mazedonien	2.153.514,00	1,24
Polen	2.151.316,52	1,24
Indonesien	2.059.155,00	1,19
Südafrika	1.971.396,99	1,14
Sonstige ²⁾	8.165.339,86	4,71
Summe	161.342.288,89	93,13
2. Investmentanteile	3.387.185,00	1,96
3. Derivate	-173.910,16	-0,10
4. Bankguthaben	5.447.966,92	3,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.570.445,70	2,06
Summe	173.573.976,35	100,20
II. Verbindlichkeiten	-353.186,69	-0,20
III. Fondsvermögen	173.220.789,66	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 0,63 %.

Stammdaten des Fonds

UniKapital	
Auflegungsdatum	21.04.1986
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	42,40
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.655.371,564
Anteilwert (in Fondswährung)	104,64
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000095457	0,250% Australien Reg.S. v.20(2025)	AUD	100.000,00	3.700.000,00	3.600.000,00	%	94,4990	57.105,99	0,03
								57.105,99	0,03

CAD

CA135087Q806	4,500% Kanada v.23(2025)	CAD	4.450.000,00	4.700.000,00	250.000,00	%	100,2930	3.054.365,25	1,76
								3.054.365,25	1,76

EUR

XS2636412210	5,900% Albanien Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	700.000,00	%	102,5000	205.000,00	0,12
FR001400L4Y2	4,572% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,1030	600.618,00	0,35
FR001400M8T2	4,375% Ald S.A. Reg.S. v.23(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,2970	405.188,00	0,23
FR001400EEX5	2,750% Arkéa Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	98,9520	890.568,00	0,51
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	%	48,0000	48.000,00	0,03
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,6510	1.395.114,00	0,81
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,7330	698.131,00	0,40
ES0413900905	3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00	%	99,8430	599.058,00	0,35
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,4080	307.224,00	0,18
FR001400OEP0	4,578% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,3190	501.595,00	0,29
DE000BLB9V03	4,482% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,6500	298.950,00	0,17
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	97,4820	389.928,00	0,23
DE000BHY0GY7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,2670	297.801,00	0,17
DE000A3LT431	3,000% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,1240	297.372,00	0,17
DE0001102424	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	93,8020	1.688.436,00	0,97
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,3280	409.312,00	0,24
XS2751688743	4,375% Carrier Global Corporation v.23(2025)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,8060	798.448,00	0,46
XS2555412001	6,693% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	400.000,00	300.000,00	0,00	%	101,3040	405.216,00	0,23
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	1.100.000,00	400.000,00	0,00	%	99,1160	1.090.276,00	0,63
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,6990	398.796,00	0,23
XS2723549528	3,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,7110	402.844,00	0,23

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,8510	199.702,00	0,12
FR001400MF78	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,4710	200.942,00	0,12
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,8120	195.624,00	0,11
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	4.700.000,00	4.100.000,00	400.000,00	% 93,7570	4.406.579,00	2,54
EU000A3K4D56	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 97,4380	1.266.694,00	0,73
XS1938387237	0,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029) ³⁾	EUR	4.800.000,00	8.800.000,00	4.000.000,00	% 90,7820	4.357.536,00	2,52
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 96,2730	577.638,00	0,33
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,7530	201.506,00	0,12
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 102,7410	616.446,00	0,36
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	600.000,00	0,00	2.100.000,00	% 99,3000	595.800,00	0,34
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 97,5570	1.463.355,00	0,84
XS1428088626	3,000% Kroatien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,8110	998.110,00	0,58
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	900.000,00	0,00	100.000,00	% 98,1110	882.999,00	0,51
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,3740	298.122,00	0,17
XS2101528144	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	338.000,00	0,00	0,00	% 97,7980	330.557,24	0,19
XS1744744191	2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	100.000,00	% 98,1390	1.570.224,00	0,91
XS2181690665	3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 97,2150	583.290,00	0,34
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 96,6220	483.110,00	0,28
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9440	989.440,00	0,57
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	400.000,00	500.000,00	100.000,00	% 100,6400	402.560,00	0,23
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.100.000,00	1.200.000,00	100.000,00	% 99,8660	1.098.526,00	0,63
FR001400KXW4	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	600.000,00	300.000,00	0,00	% 101,6720	610.032,00	0,35
FR001400N9V5	4,403% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	EUR	300.000,00	400.000,00	100.000,00	% 100,3550	301.065,00	0,17
ES0000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR	6.200.000,00	0,00	300.000,00	% 96,2670	5.968.554,00	3,45
XS255209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 99,6500	498.250,00	0,29
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	800.000,00	400.000,00	0,00	% 97,1260	777.008,00	0,45
XS2138444661	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 96,5870	869.283,00	0,50
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 98,5970	690.179,00	0,40
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,7990	299.397,00	0,17
DE000A3E5MF0	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024) ⁶⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 98,1350	686.945,00	0,40
							44.547.348,24	25,72
GBP								
XS2434390600	1,125% African Development Bank v.22(2025)	GBP	1.800.000,00	0,00	0,00	% 95,5910	2.013.148,47	1,16
GB00BPCJD880	3,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2025)	GBP	1.540.000,00	1.540.000,00	0,00	% 98,5205	1.775.144,14	1,02
XS2204965540	0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	GBP	1.185.000,00	285.000,00	0,00	% 92,7320	1.285.684,10	0,74
XS1820002308	2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	GBP	400.000,00	0,00	0,00	% 95,7590	448.152,57	0,26
XS2260426288	0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v.20(2026)	GBP	460.000,00	0,00	0,00	% 90,6840	488.061,78	0,28
							6.010.191,06	3,46
JPY								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	400.000.000,00	0,00	0,00	% 103,7930	2.540.501,15	1,47
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	1.919.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1360	11.761.076,33	6,79
JP1024501P76	0,005% Japan v.23(2025)	JPY	14.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9080	85.589,33	0,05
							14.387.166,81	8,31
PLN								
PL0000105391	5,750% Polen v.08(2029)	PLN	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00	% 101,8010	1.844.092,52	1,06
							1.844.092,52	1,06
RUB								
RU000A0JU4L3	7,000% Russland v.13(2024)	RUB	100.000.000,00	0,00	0,00	% 5,0000	50.163,08	0,03
							50.163,08	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
TRY								
XS2712548655	0,000% European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	TRY	330.000.000,00	330.000.000,00	0,00 %	7,1450	675.096,85	0,39
							675.096,85	0,39
USD								
US05964HAX35	6,527% Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.23(2027)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	102,6000	570.052,78	0,33
XS2099763075	0,000% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	5,0000	46.300,58	0,03
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	97,5630	1.264.822,67	0,73
US298785J567	2,750% European Investment Bank (EIB) v.22(2025)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00 %	97,1590	2.339.229,56	1,35
US4581X0CM87	2,125% Inter-American Development Bank v.15(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,6520	1.808.537,83	1,04
USY4938AAG41	5,250% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.23(2026)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,1670	556.534,86	0,32
US500769JP02	0,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7840	1.810.982,50	1,05
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7800	1.792.388,18	1,03
XS1944412664	4,875% Oman Reg.S. v.19(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	99,1580	1.101.857,58	0,64
XS2695410832	5,375% OTEL Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	98,1040	454.227,24	0,26
USY8085FBT67	5,500% SK Hynix Inc. Reg.S. v.24(2027)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,9210	185.056,02	0,11
USG9221UAV29	5,810% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	100,0020	648.221,13	0,37
XS1902171591	0,000% Ukraine Reg.S. v.18(2026)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	37,2500	413.927,22	0,24
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ^{2) 3) 4)}	USD	4.700.000,00	2.600.000,00	600.000,00 %	97,1367	5.491.954,84	3,17
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) ³⁾	USD	4.300.000,00	0,00	1.900.000,00 %	97,2930	3.874.060,26	2,24
US91282CGN56	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	4.500.000,00	0,00	2.400.000,00 %	99,5898	4.149.961,09	2,40
US91282CHL81	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	7.740.000,00	1.690.000,00	0,00 %	99,6543	7.142.552,63	4,12
US91282CHD65	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	11.650.000,00	0,00	0,00 %	99,1934	10.701.015,21	6,18
US91282CJB81	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	230.000,00	2.000.000,00	1.770.000,00 %	100,2383	213.490,18	0,12
US91282CHV63	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	100,2109	556.778,99	0,32
US91282CJE21	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	100,3027	6.501.705,14	3,75
US91282CGU99	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	98,8887	2.106.157,48	1,22
US91282CJK80	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)	USD	7.735.000,00	8.215.000,00	480.000,00 %	100,3555	7.188.161,43	4,15
							60.917.975,40	35,17
UZS								
XS2701167442	16,250% Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	UZS	19.000.000.000,00	19.000.000.000,00	0,00 %	98,5900	1.374.486,49	0,79
							1.374.486,49	0,79
ZAR								
ZAG000077470	7,000% Südafrika v.10(2031)	ZAR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	80,6120	1.971.396,99	1,14
							1.971.396,99	1,14
Summe verzinsliche Wertpapiere							134.889.388,68	77,86
Summe börsengehandelte Wertpapiere							134.889.388,68	77,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU0000087454	1,000% Australien Reg.S. v.19(2030)	AUD	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00 %	83,6510	2.881.379,62	1,66
							2.881.379,62	1,66
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	100,1370	500.685,00	0,29
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	100.000,00 %	91,5460	274.638,00	0,16
DE000A3826Q8	4,592% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,4970	401.988,00	0,23
XS2677519196	3,500% Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v.23(2027)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00 %	101,4440	507.220,00	0,29
XS2436585355	5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	465.000,00	0,00	0,00 %	96,9430	450.784,95	0,26
IT0005557084	3,600% Italien Reg.S. v.23(2025) ³⁾	EUR	12.280.000,00	11.430.000,00	1.750.000,00 %	100,3050	12.317.454,00	7,11
XS2622214745	4,395% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,0630	300.189,00	0,17
DE000LB398G3	4,595% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,8880	499.440,00	0,29

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
XS27262863	3,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	%	100,9120	201.824,00	0,12
									15.454.222,95	8,92
NZD										
NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	NZD	550.000,00	50.000,00	0,00	0,00	%	97,5622	297.346,73	0,17
									297.346,73	0,17
USD										
US05578BAW63	5,910% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	0,00	%	100,0600	277.970,18	0,16
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00	0,00	%	98,8350	183.044,73	0,11
US251526CP29	2,311% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	%	91,4530	846.865,45	0,49
US251526CJ68	0,898% Deutsche Bank AG v.21(2024)	USD	550.000,00	0,00	0,00	0,00	%	99,2560	505.517,18	0,29
US278642AX15	1,400% eBay Inc. v.21(2026)	USD	100.000,00	0,00	400.000,00	0,00	%	92,7350	85.873,69	0,05
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	800.000,00	0,00	0,00	0,00	%	101,1880	749.610,15	0,43
USU5876AJA44	5,375% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00	0,00	%	100,1150	741.661,26	0,43
USN6000LAN57	0,750% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.21(2024)	USD	400.000,00	0,00	0,00	0,00	%	97,7050	361.903,88	0,21
US61690U7W40	5,882% Morgan Stanley Bank N.A. v.23(2026)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	0,00	%	101,9360	755.151,40	0,44
US6325C1D301	5,720% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	800.000,00	0,00	250.000,00	0,00	%	99,9240	740.246,32	0,43
USU74078CJ02	0,606% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD	700.000,00	0,00	0,00	0,00	%	97,8490	634.265,21	0,37
XS1791937441	4,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	%	98,6760	913.751,27	0,53
US863667BC42	4,850% Stryker Corporation v.23(2028)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	%	99,5930	276.672,84	0,16
									7.072.533,56	4,10
	Summe verzinsliche Wertpapiere								25.705.482,86	14,85
	Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								25.705.482,86	14,85
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
USD										
US05253JAY73	5,670% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00	0,00	%	100,8920	747.417,35	0,43
									747.417,35	0,43
	Summe verzinsliche Wertpapiere								747.417,35	0,43
	Summe nicht notierte Wertpapiere								747.417,35	0,43
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	127.900,00	0,00	0,00	0,00	EUR	22,2700	2.848.333,00	1,64
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	8.560,00	0,00	0,00	0,00	EUR	62,9500	538.852,00	0,31
	Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								3.387.185,00	1,95
	Summe der Anteile an Investmentanteilen								3.387.185,00	1,95
	Summe Wertpapiervermögen								164.729.473,89	95,09
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Terminkontrakte auf Währung										
EUR/JPY Future Juni 2024		CME JPY	Anzahl -35						-54.747,30	-0,03
JPY/USD Future Juni 2024		CME USD	Anzahl -20						42.064,08	0,02
	Summe der Devisen-Derivate								-12.683,22	-0,01
Zins-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zins-Terminkontrakte										
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024		CBT USD	5.500.000						19.496,86	0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024		EUX EUR	6.000.000						64.800,00	0,04
	Summe der Zins-Derivate								84.296,86	0,05

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		-2.910.000,00					21.092,92	0,01
CHF		-8.000.000,00					328.581,45	0,19
NZD		-8.730.000,00					108.639,10	0,06
PLN		-8.320.000,00					-10.102,54	-0,01
USD		-4.970.000,00					-49.144,43	-0,03
ZAR		-92.150.000,00					-15.155,75	-0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		900.000,00					-1.379,08	0,00
CHF		8.000.000,00					-299.798,04	-0,17
NZD		8.770.000,00					-79.907,90	-0,05
USD		3.970.000,00					52.140,95	0,03
ZAR		56.840.000,00					-6.484,19	0,00

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / NZD	2.000.000,00	-2.124.552,40					32.201,93	0,02
CHF / USD	1.000.000,00	-1.174.977,68					-56.579,94	-0,03
NOK / SEK	76.000.000,00	-75.072.156,80					-17.970,38	-0,01
NZD / AUD	2.127.613,60	-2.000.000,00					-30.483,03	-0,02
SEK / NOK	51.971.167,00	-52.500.000,00					21.914,32	0,01
USD / CHF	1.181.977,21	-1.000.000,00					62.873,30	0,04
USD / ZAR	421.847,35	-8.000.000,00					189,10	0,00

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

COP / USD	4.063.030.000,00	-1.000.000,00					43.510,96	0,03
IDR / USD	31.336.400.000,00	-2.000.000,00					-22.884,55	-0,01
INR / EUR	100.000.000,00	-1.092.179,89					16.023,58	0,01
TWD / USD	64.014.800,00	-2.000.000,00					6.989,90	0,00
USD / COP	1.000.000,00	-4.012.546.000,00					-33.075,60	-0,02
USD / IDR	2.000.000,00	-31.614.000.000,00					6.680,75	0,00
USD / INR	1.196.918,18	-100.000.000,00					-1.131,44	0,00
USD / TWD	2.000.000,00	-62.744.000,00					29.914,59	0,02

Summe der Devisen-Derivate

106.655,98 **0,06**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872% 15.02.2033	OTC ¹⁾ EUR	7.960.000,00					-86.269,52	-0,05
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 01.12.2028	OTC ¹⁾ USD	3.900.000,00					-21.593,66	-0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 01.12.2053	OTC ¹⁾ USD	1.000.000,00					-22.177,54	-0,02
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 26.09.2028	OTC ¹⁾ USD	3.900.000,00					33.932,10	0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 26.09.2053	OTC ¹⁾ USD	1.000.000,00					-37.743,15	-0,02
SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 05.03.2027	OTC ¹⁾ JPY	550.000.000,00					749,90	0,00

Summe Zinsswaps

-133.101,87 **-0,08**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Zero Inflation Swaps								
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2202% 06.12.2033	OTC ¹⁾	EUR	3.000.000,00			-18.858,09	-0,01
Summe Zero Inflation Swaps							-18.858,09	-0,01
Credit Default Swaps								
Protection Buyer								
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00			-156.263,80	-0,09
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.24(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00			-43.956,02	-0,03
Summe der Credit Default Swaps							-200.219,82	-0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG		EUR	1.976.925,42			1.976.925,42	1,14
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	4.906,05			4.906,05	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	19.303,32			11.665,05	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	66.964,21			45.828,23	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	153.667,74			158.029,35	0,09
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	3.840,99			489,91	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	20.755,86			24.284,38	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	8.306,73			982,87	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ILS	16,81			4,25	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	426.353.784,37			2.608.924,20	1,51
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	12.549,93			699,25	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	7.711,33			4.273,15	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	62.278,87			624,82	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		THB	5.527,75			140,30	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	5.152,30			147,52	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	658.574,35			609.847,53	0,35
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	3.979,49			194,64	0,00
Summe der Bankguthaben							5.447.966,92	3,14
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							5.447.966,92	3,14
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen		EUR	1.516.098,15			1.516.098,15	0,88
	Zinsansprüche		EUR	2.053.923,01			2.053.923,01	1,19
	Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	424,54			424,54	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.570.445,70	2,07
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-78.151,24			-78.151,24	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-261.160,16			-261.160,16	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-13.875,29			-13.875,29	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-353.186,69	-0,21
Fondsvermögen							173.220.789,66	100,00

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

Anteilwert	EUR	104,64
Umlaufende Anteile	STK	1.655.371,564

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS1938387237	0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.000.000		3.631.280,00	3.631.280,00
US912828N712	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	2.700.000		3.154.952,78	3.154.952,78
US91282CDH16	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	4.300.000		3.874.060,26	3.874.060,26
IT0005557084	3,600 % Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR	12.280.000		12.317.454,00	12.317.454,00
US91282CGU99	3,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	1.300.000		1.190.436,84	1.190.436,84
US91282CHD65	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	11.650.000		10.701.015,21	10.701.015,21
US91282CGN56	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	4.500.000		4.149.961,09	4.149.961,09
US91282CHL81	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	6.050.000		5.583.003,02	5.583.003,02
US91282CJE21	5,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	7.000.000		6.501.705,14	6.501.705,14
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					51.103.868,34	51.103.868,34

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

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	90,061000 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.116,415020 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	150,116900 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,955700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.169,731506 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,947700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,305900 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,969100 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,445400 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	34,554600 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	39,399500 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,281000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	34,926100 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	393,960000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)
Usbekistan-Sum	UZS	13.628,435108 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade

EUX EUREX, Frankfurt

B) OTC Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000168	3,250% Australien Reg.S. v.13(2025)	AUD		0,00	3.060.000,00
AU000XCLWAQ1	2,750% Australien Reg.S. v.15(2027)	AUD		5.670.000,00	5.670.000,00

CAD

CA135087Q640	3,500% Kanada v.23(2025)	CAD		0,00	4.500.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	--------------

EUR

XS2711801287	0,000% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ¹⁾	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	200.000,00
BE0000324336	4,500% Belgien Reg.S. v.11(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.400.000,00
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	500.000,00
DE000BU22031	3,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR		700.000,00	700.000,00
DE000BU22015	2,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000A2TSD55	0,010% DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR		0,00	300.000,00
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS2430702873	4,522% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	900.000,00
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
IT0005534281	3,400% Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	10.900.000,00
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR		0,00	500.000,00
NL0015001R87	3,625% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2745115597	4,536% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾	EUR		500.000,00	500.000,00
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR		500.000,00	500.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR		400.000,00	400.000,00
AT0000A35Y69	3,750% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	500.000,00
AT000B093901	3,125% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		0,00	800.000,00
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2635183069	4,272% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
FR001400M2F4	0,000% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2776523669	0,000% TUI AG Reg.S. v.24(2029)	EUR		300.000,00	300.000,00
FR001400MLN4	0,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		200.000,00	200.000,00
FR001400KCC3	0,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		400.000,00	800.000,00
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	500.000,00

GBP

XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP		0,00	530.000,00
GB00BK5CVX03	0,625% Großbritannien Reg.S. v.19(2025)	GBP		120.000,00	1.330.000,00

JPY

JP1024301MB3	0,005% Japan v.21(2023)	JPY		0,00	211.000.000,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	----------------

SEK

SE0004869071	1,500% Schweden Reg.S. v.11(2023)	SEK		0,00	2.100.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	--------------

USD

USU1453PAH48	0,000% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2025)	USD		600.000,00	600.000,00
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD		0,00	600.000,00
US500769JZ83	4,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2026)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD		0,00	1.600.000,00
US53944YAW30	6,887% Lloyds Banking Group Plc. FRN v.23(2027) ¹⁾	USD		0,00	800.000,00
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD		0,00	2.500.000,00
US77586TAD81	4,875% Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD		0,00	2.000.000,00
XS2485248806	5,250% Rumänien Reg.S. v.22(2027)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00
US302154DU05	4,875% The Export-Import Bank of Korea v.23(2026)	USD		0,00	600.000,00
US91282CGD74	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD		0,00	8.700.000,00

ZAR

ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR		27.500.000,00	82.500.000,00
--------------	-----------------------------	-----	--	---------------	---------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723569559	4,375% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2025)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2730661100	4,750% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2719293826	10,000% International Design Group S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2753429047	4,000% Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00

USD

USL21779AL44	8,875% CSN Resources S.A. Reg.S. v.23(2030)	USD		600.000,00	600.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2732357525	6,375% Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	EUR		0,00	900.000,00

HUF

HU0000524657	0,000% Ungarn v.23(2023)	HUF		0,00	750.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	----------------

NZD

NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD		10.800.000,00	10.800.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	---------------	---------------

USD

US06051GJY61	5,735% Bank of America Corporation FRN v.21(2024) ¹⁾	USD		0,00	800.000,00
US20271RAQ39	5,079% Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	USD		0,00	800.000,00
US836205AR58	5,875% Südafrika v.13(2025)	USD		0,00	600.000,00
US742718FL83	0,550% The Procter & Gamble Co. v.20(2025)	USD		0,00	800.000,00
US842587DG96	0,600% The Southern Co. v.21(2024)	USD		0,00	800.000,00
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	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

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.092.020
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	1.741

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 10Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	5.322
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.057
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	1.976

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	35.221		
	Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	13.484		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.127		
	Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	17.611		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.002		
	Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	8.379		
	Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	24.610		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.718
CAD	EUR	968
GBP	EUR	659
NZD	EUR	2.625
SEK	EUR	2.217
USD	EUR	6.445
ZAR	EUR	2.382

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.805
CAD	EUR	1.165
GBP	EUR	130
NZD	EUR	3.866
SEK	EUR	2.135
TRY	EUR	705
USD	EUR	8.025
ZAR	EUR	4.801

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	1.039
CAD / USD	USD	2.068
NOK / SEK	SEK	80.488
SEK / NOK	NOK	83.000
USD / AUD	AUD	1.600
USD / CAD	CAD	2.800
USD / ZAR	ZAR	20.000
ZAR / USD	USD	1.061

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	5.116
IDR / USD	IDR	15.728.760
KRW / USD	KRW	2.640.451
RUB / USD	RUB	49.005
TWD / USD	TWD	62.447
USD / BRL	BRL	10.154
USD / IDR	IDR	31.192.640
USD / KRW	KRW	1.344.700
USD / TWD	USD	2.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12
--	-----	----

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

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0760	EUR	35
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9700	EUR	381

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/JPY Januar 2024/158,00	EUR	25
-----------------------------------	-----	----

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	13
-------------------------------------	-----	----

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		14.000
---	--	--------

Zinsswaps

Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3548%	CNY	30.000
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		7.960
Basiswert(e) ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/4.1526%	GBP	5.000
Basiswert(e) 3.5447%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW	8.500.000
Basiswert(e) New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/4.4378%, 5.4350%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index	NZD	52.800

Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7006%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		5.000
---	--	-------

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	4.774
0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	11.611
5,375 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	USD	807
2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.080
4,000 % Polen v.14(2024)	USD	2.515
4,875 % Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD	503
0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	3.202
0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	4.946
4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	12.634
4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	4.973

Unbefristet

Basiswert(e)

0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	4.399
---	-----	-------

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	104,64
Umlaufende Anteile	STK	1.655.371,564

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	51.103.868,34	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	29,50 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.997.055,85	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.575.075,47	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	12.317.454,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.214.283,02	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	51.103.868,34	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ A+ A A- BBB+ BBB BBB- B+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CNY EUR GBP HKD JPY USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	10.243.499,99	n.a.	n.a.
unbefristet	49.891.379,06	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
absolut	21.065,04	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	10.530,87	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	10.530,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

31,02 %

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

1. Name	Microsoft Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.574.764,13
2. Name	ASICS Corp.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.357.157,60
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.640.000,00
4. Name	Indivior PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.043.987,16
5. Name	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.036.110,24
6. Name	Evergy Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.885.990,12
7. Name	Britvic PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.498.628,00
8. Name	C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.387.576,64
9. Name	HUGO BOSS AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.595.972,00
10. Name	Deutsche Lufthansa AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.364.486,19

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG
1. Verwahrter Betrag absolut	60.134.879,05

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

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

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

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

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