



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniKapital -net-**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniKapital -net- zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	34
Vorteile Wiederanlage	35
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	36

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 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 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 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 zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

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 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global 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.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielaastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht 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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniKapital -net- ist ein international investierender Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in verzinslichen Wertpapieren angelegt wird. Der Fonds muss mindestens 25 Prozent in verzinsliche Wertpapiere investieren, deren Aussteller zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union bzw. einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum haben müssen. Mindestens 35 Prozent werden in verzinsliche Wertpapiere von Zentralregierungen, Regionalregierungen, Körperschaften und rechtsfähigen Anstalten des öffentlichen Rechts oder supranationalen Ausstellern investiert, deren Aussteller zum Zeitpunkt des Erwerbs ihren Sitz außerhalb eines Mitgliedsstaats der Europäischen Union bzw. einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum haben müssen. Der Erwerb von Aktien ist nur aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus verzinslichen Wertpapieren zulässig. So erworbene Aktien sind jedoch innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu verkaufen. Bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKapital -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 32 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 26 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15 Prozent. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 75 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Finanzanleihen, Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen im Bestand. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 60 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 41 Prozent und der Japanische Yen mit 10 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 einem Jahr und elf Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,29 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKapital -net- bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) eingegangen. 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. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. 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. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen

verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Staatsanleihen sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus einer russischen und italienischen Staatsanleihe, aus US-amerikanischen Staatsanleihen, aus Anteilen an einem asiatischen Rentenfonds sowie aus derivativen Geschäften 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 UniKapital -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 3,08 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. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Österreich	2.434.158,00	0,99
Schweiz	2.514.908,37	1,03
Ungarn	2.665.736,26	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika	67.379.304,33	27,53
Japan	23.313.861,29	9,53
Italien	18.854.192,75	7,70
Spanien	11.855.103,00	4,84
Deutschland	11.557.620,59	4,72
Supranationale Institutionen	11.363.993,52	4,64
Australien	8.518.731,46	3,48
Rumänien	7.577.317,83	3,10
Indonesien	6.923.155,00	2,83
Kanada	6.878.461,27	2,81
Niederlande	6.698.541,33	2,74
Europäische Gemeinschaft	6.233.214,00	2,55
Südafrika	3.991.957,39	1,63
Polen	3.286.416,02	1,34
Großbritannien	3.249.152,24	1,33
Mazedonien	2.964.832,00	1,21
Sonstige ²⁾	22.269.313,13	9,10
Summe	230.529.969,78	94,19
2. Investmentanteile	4.650.724,80	1,90
3. Derivate	74.966,49	0,03
4. Bankguthaben	7.827.470,83	3,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.393.269,96	1,39
Summe	246.476.401,86	100,71
II. Verbindlichkeiten	-1.734.189,13	-0,71
III. Fondsvermögen	244.742.212,73	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 0,98 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		264.108.201,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.903.536,96
2. Mittelzufluss (netto)		-8.446.423,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	26.317.070,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-34.763.493,22	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-110.597,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.905.430,44
Davon nicht realisierte Gewinne	57.043.336,27	
Davon nicht realisierte Verluste	-56.785.806,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		244.742.212,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	168.701,15
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.718.473,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	130.678,14
4. Erträge aus Investmentanteilen	188.257,06
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	86.654,31
6. Sonstige Erträge	652.283,01
Summe der Erträge	5.945.046,90
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	3.026,73
2. Verwaltungsvergütung	2.159.137,44
3. Sonstige Aufwendungen	341.584,45
Summe der Aufwendungen	2.503.748,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.441.298,28
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	19.211.974,30
2. Realisierte Verluste	-30.816.233,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-11.604.258,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.162.960,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	57.043.336,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-56.785.806,06
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	257.530,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.905.430,44

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-11.755.064,65	-1,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.162.960,65	-1,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	4.419.463,26	0,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-19.918.025,30	-2,97
III. Gesamtausschüttung	4.419.463,26	0,66
1. Endausschüttung	4.419.463,26	0,66
a) Barausschüttung	4.419.463,26	0,66

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	337.136.568,68	38,92
30.09.2021	295.887.125,28	38,98
30.09.2022	264.108.201,05	38,14
30.09.2023	244.742.212,73	36,55

Stammdaten des Fonds

UniKapital -net-	
Auflegungsdatum	01.10.1996
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,46
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	6.696.156,453
Anteilwert (in Fondswährung)	36,55
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000168	3,250% Australien Reg.S. v.13(2025)	AUD	4.010.000,00	2.680.000,00	0,00 %	98,6190	2.411.796,00	0,99
							2.411.796,00	0,99

CAD

CA135087Q640	3,500% Kanada v.23(2025)	CAD	6.250.000,00	8.100.000,00	1.850.000,00 %	97,6310	4.264.107,27	1,74
							4.264.107,27	1,74

EUR

XS2636412210	5,900% Albanien Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	96,8750	1.065.625,00	0,44
FR001400EEX5	2,750% Arkea Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	97,1350	1.068.485,00	0,44
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp. 2)	EUR	400.000,00	0,00	500.000,00 %	32,3420	129.368,00	0,05
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	2.000.000,00	3.200.000,00	1.200.000,00 %	99,0800	1.981.600,00	0,81
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2026)	EUR	900.000,00	300.000,00	200.000,00 %	98,6150	887.535,00	0,36
ES0413900905	3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	600.000,00	1.500.000,00	900.000,00 %	98,8380	593.028,00	0,24
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	200.000,00	600.000,00	400.000,00 %	98,5910	197.182,00	0,08
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	95,6660	573.996,00	0,23
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	95,7050	1.818.395,00	0,74
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	95,4260	667.982,00	0,27
DE000BU22015	2,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,1790	991.790,00	0,41
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	91,8000	1.285.200,00	0,53
XS2555412001	6,693% Ceska Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2025)	EUR	100.000,00	900.000,00	800.000,00 %	101,5530	101.553,00	0,04
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,8640	978.640,00	0,40
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	98,5740	591.444,00	0,24
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.23(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	98,3690	295.107,00	0,12
DE000A2TSD55	0,010% DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR	440.000,00	0,00	0,00 %	98,7440	434.473,60	0,18
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	96,0920	288.276,00	0,12
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.400.000,00	7.400.000,00	6.000.000,00 %	91,2470	1.277.458,00	0,52
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	5.200.000,00	12.700.000,00	7.500.000,00 %	95,3030	4.955.756,00	2,02
XS2430702873	4,235% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v. 22(2024) 2)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	99,6450	797.160,00	0,33

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	800.000,00	0,00	200.000,00	% 93,5640	748.512,00	0,31
XS1647481206	2,150% Nordesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	3.800.000,00	300.000,00	700.000,00	% 98,0000	3.724.000,00	1,52
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	200.000,00	% 95,9880	1.919.760,00	0,78
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028) ⁵⁾	EUR	1.000.000,00	600.000,00	1.100.000,00	% 83,5580	835.580,00	0,34
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,3750	2.285.625,00	0,93
IT0005534281	3,400% Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR	14.900.000,00	19.900.000,00	5.000.000,00	% 99,1100	14.767.390,00	6,03
IT0005557084	3,600% Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 99,2010	3.372.834,00	1,38
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 87,4030	611.821,00	0,25
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.400.000,00	1.000.000,00	300.000,00	% 96,6410	1.352.974,00	0,55
XS2101528144	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	507.000,00	0,00	0,00	% 95,8670	486.045,69	0,20
XS1744744191	2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.400.000,00	1.700.000,00	0,00	% 96,1180	2.306.832,00	0,94
XS2181690665	3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 94,0000	658.000,00	0,27
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	700.000,00	0,00	300.000,00	% 94,5080	661.556,00	0,27
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 97,3890	1.266.057,00	0,52
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR	700.000,00	2.150.000,00	1.450.000,00	% 94,8720	664.104,00	0,27
AT0000A35Y69	3,750% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,5230	597.138,00	0,24
AT000B093901	3,125% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 97,7430	1.172.916,00	0,48
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	3.500.000,00	200.000,00	500.000,00	% 98,2500	3.438.750,00	1,41
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,1000	1.501.500,00	0,61
XS2635183069	4,272% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 100,2270	902.043,00	0,37
E50000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR	11.000.000,00	12.300.000,00	1.300.000,00	% 94,3140	10.374.540,00	4,24
XS2555209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 98,5360	689.752,00	0,28
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	500.000,00	200.000,00	300.000,00	% 95,3510	476.755,00	0,19
XS2138444661	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 94,3310	1.131.972,00	0,46
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	% 96,6610	966.610,00	0,39
XS26117442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,2030	595.218,00	0,24
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,5040	597.024,00	0,24
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	300.000,00	500.000,00	200.000,00	% 98,7850	296.355,00	0,12
DE000A3E5MF0	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	900.000,00	0,00	200.000,00	% 95,7560	861.804,00	0,35
							80.243.521,29	32,75
GBP								
XS2434390600	1,125% African Development Bank v.22(2025)	GBP	2.440.000,00	0,00	0,00	% 93,4020	2.628.311,38	1,07
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP	865.000,00	0,00	535.000,00	% 94,9620	947.320,15	0,39
GB00BK5CVX03	0,625% Großbritannien Reg.S. v.19(2025)	GBP	1.357.000,00	1.357.000,00	0,00	% 93,5720	1.464.389,39	0,60
XS2204965540	0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	GBP	1.200.000,00	0,00	0,00	% 89,6180	1.240.244,49	0,51
XS1820002308	2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000,00	0,00	0,00	% 93,5230	647.143,35	0,26
XS2260426288	0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v.20(2026)	GBP	790.000,00	0,00	0,00	% 86,9280	791.986,16	0,32
							7.719.394,92	3,15
JPY								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	30.000.000,00	% 104,8060	3.317.617,76	1,36
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	2.667.000.000,00	1.288.000.000,00	542.000.000,00	% 100,4940	16.968.105,08	6,93
JP1024301MB3	0,005% Japan v.21(2023)	JPY	292.000.000,00	0,00	50.000.000,00	% 100,0080	1.848.790,88	0,76
JP1024501P76	0,005% Japan v.23(2025)	JPY	19.000.000,00	19.000.000,00	0,00	% 99,9860	120.271,57	0,05
							22.254.785,29	9,10
RUB								
RU000A0JU4L3	7,000% Russland v.13(2024)	RUB	150.000.000,00	0,00	345.000.000,00	% 22,5000	328.001,41	0,13
							328.001,41	0,13
SEK								
SE0004869071	1,500% Schweden Reg.S. v.11(2023)	SEK	2.850.000,00	2.850.000,00	0,00	% 99,7450	247.196,28	0,10
							247.196,28	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
USD									
XS2099763075	0,000% CBOM Finance Pl./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	29,3100	387.625,17	0,16
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	USD	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	96,1460	1.998.122,05	0,82
US298785JS67	2,750% European Investment Bank (EIB) v.22(2025)	USD	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	95,6950	3.254.317,02	1,33
US4581XOCM87	2,125% Inter-American Development Bank v.15(2025)	USD	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	95,8760	2.535.922,92	1,04
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	800.000,00	200.000,00	600.000,00	%	96,4700	729.038,35	0,30
US500769JP02	0,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.21(2024)	USD	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	95,2040	2.518.148,50	1,03
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	94,6300	2.502.966,18	1,02
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD	2.100.000,00	900.000,00	200.000,00	%	99,9880	1.983.514,08	0,81
US53944YAW30	6,884% Lloyds Banking Group Plc. FRN v.23(2027) ²⁾	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,3570	1.137.619,50	0,46
XS1944412664	4,875% Oman Reg.S. v.19(2025)	USD	1.600.000,00	3.000.000,00	1.400.000,00	%	98,1700	1.483.771,02	0,61
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	3.500.000,00	1.400.000,00	200.000,00	%	99,4000	3.286.416,02	1,34
US77586TAD81	4,875% Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,7000	2.637.067,83	1,08
US302154DU05	4,875% The Export-Import Bank of Korea v.23(2026)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	%	98,7660	746.389,57	0,30
USG9221UAV29	5,752% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4820	939.750,61	0,38
XS1902171591	0,000% Ukraine Reg.S. v.18(2026)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	%	30,5000	518.609,48	0,21
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ^{2) 3) 4)}	USD	4.200.000,00	1.100.000,00	0,00	%	95,1016	4.856.960,62	1,98
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) ³⁾	USD	8.450.000,00	8.250.000,00	2.100.000,00	%	94,9844	7.581.881,44	3,10
US91282CGD74	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) ³⁾	USD	12.350.000,00	12.850.000,00	500.000,00	%	98,6406	11.507.762,32	4,70
US91282CGU99	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	3.070.000,00	5.170.000,00	2.100.000,00	%	98,0000	2.842.055,55	1,16
US91282CHV63	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,7734	942.503,67	0,39
US91282CGN56	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	4.280.000,00	11.780.000,00	7.500.000,00	%	99,0938	4.006.435,39	1,64
US91282CHL81	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	10.500.000,00	14.200.000,00	3.700.000,00	%	99,1484	9.834.296,23	4,02
US91282CHD65	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	17.550.000,00	17.550.000,00	0,00	%	98,5156	16.332.412,80	6,67
							84.563.586,32	34,55	
ZAR									
ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR	74.200.000,00	74.200.000,00	0,00	%	87,2710	3.247.578,02	1,33
							3.247.578,02	1,33	
Summe verzinsliche Wertpapiere							205.279.966,80	83,84	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							205.279.966,80	83,84	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR001400KXW4	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,2250	400.900,00	0,16
							400.900,00	0,16	
Summe verzinsliche Wertpapiere							400.900,00	0,16	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							400.900,00	0,16	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	99,3400	695.380,00	0,28
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	500.000,00	300.000,00	400.000,00	%	87,6670	438.335,00	0,18
XS2677519196	3,500% Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v.23(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,3800	397.520,00	0,16
XS2436585355	5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	775.000,00	0,00	225.000,00	%	92,1250	713.968,75	0,29
XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	98,4150	1.279.395,00	0,52
XS2622214745	4,254% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,1920	400.768,00	0,16
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,5430	398.172,00	0,16
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	70,9640	212.892,00	0,09
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	EUR	1.200.000,00	400.000,00	0,00	%	90,6250	1.087.500,00	0,44
							5.623.930,75	2,28	
HUF									
HU0000524657	0,000% Ungarn v.23(2023)	HUF	1.050.000.000,00	1.050.000.000,00	0,00	%	98,5510	2.665.736,26	1,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							2.665.736,26	1,09

NZD

NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	NZD	700.000,00	30.060.000,00	29.360.000,00	%	95,6540	380.204,42	0,16
							380.204,42	0,16	

USD

US06051GJY61	5,726% Bank of America Corporation FRN v.21(2024) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	200.000,00	%	99,8446	943.175,89	0,39
US05578BAW63	5,854% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	99,5720	282.180,24	0,12
US20271RAQ39	5,079% Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,3480	1.126.181,75	0,46
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	500.000,00	500.000,00	300.000,00	%	97,2560	459.361,42	0,19
US251526CP29	2,311% Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	USD	1.200.000,00	0,00	400.000,00	%	87,1660	988.089,93	0,40
US251526CJ68	0,898% Dte. Bank AG v.21(2024)	USD	800.000,00	0,00	200.000,00	%	96,6280	730.232,38	0,30
US278642AX15	1,400% eBay Inc. v.21(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	89,6010	423.205,18	0,17
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,7470	1.036.479,31	0,42
USU5876AJ44	5,375% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2025)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,5310	1.128.256,19	0,46
USN6000LAN57	0,750% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.21(2024)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	95,1400	179.746,84	0,07
US6325C1D301	5,660% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	99,7840	1.131.124,13	0,46
USU74078CJ02	0,606% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD	800.000,00	0,00	0,00	%	95,4440	721.284,72	0,29
XS1791937441	4,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025)	USD	1.300.000,00	2.800.000,00	1.500.000,00	%	97,3320	1.195.273,00	0,49
US836205AR58	5,875% Südafrika v.13(2025)	USD	800.000,00	1.400.000,00	600.000,00	%	98,5000	744.379,37	0,30
US742718FL83	0,550% The Procter & Gamble Co. v.20(2025)	USD	1.100.000,00	0,00	800.000,00	%	90,8870	944.414,32	0,39
US842587DG96	0,600% The Southern Co. v.21(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	850.000,00	%	97,9230	925.023,62	0,38
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	98,0860	1.575.157,76	0,64
US92343VGF58	0,750% Verizon Communications Inc. v.21(2024)	USD	400.000,00	200.000,00	0,00	%	97,6770	369.079,92	0,15
							14.902.645,97	6,08	
Summe verzinsliche Wertpapiere							23.572.517,40	9,61	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							23.572.517,40	9,61	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US05253JAY73	0,000% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	100,1710	1.040.885,13	0,43
US05253JAX90	5,375% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	250.000,00	250.000,00	0,00	%	99,8050	235.700,45	0,10
							1.276.585,58	0,53	
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.276.585,58	0,53	
Summe nicht notierte Wertpapiere							1.276.585,58	0,53	

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten A	ANT	179.130,00	0,00	0,00	EUR	21,6000	3.869.208,00	1,58
LU1087802150	Unilnstitutional Asian Bond and Currency Fund hedged dis	EUR ANT	12.720,00	0,00	21.500,00	EUR	61,4400	781.516,80	0,32
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							4.650.724,80	1,90	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							4.650.724,80	1,90	
Summe Wertpapiervermögen							235.180.694,58	96,04	

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Dezember 2023	CME JPY	Anzahl -43						-32.620,32	-0,01
JPY/USD Future Dezember 2023	CME USD	Anzahl -30						53.490,46	0,02
Summe der Devisen-Derivate							20.870,14	0,01	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	7.100.000					-132.331,35	-0,05
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	6.200.000					-18.073,71	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX EUR	2.800.000					-18.200,00	-0,01
SFE 10YR Australien Future Dezember 2023	SFE AUD	4.100.000					-73.447,84	-0,03
Summe der Zins-Derivate							-242.052,90	-0,10

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP		-670.000,00					5.578,85	0,00
HUF		-1.046.800.000,00					18.068,35	0,01
MXN		-24.300.000,00					-49.893,11	-0,02
NZD		-700.000,00					-14.425,46	-0,01
SEK		-28.770.000,00					-69.949,78	-0,03
USD		-13.500.000,00					-291.734,36	-0,12
ZAR		-68.210.000,00					-69.813,32	-0,03

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		200.000,00					-1.715,16	0,00
GBP		670.000,00					1.512,55	0,00
MXN		24.300.000,00					41.795,80	0,02
USD		11.430.000,00					160.774,66	0,07
ZAR		29.140.000,00					24.485,36	0,01

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

HUF / USD	1.427.000.000,00	-4.045.069,70					-159.555,23	-0,07
MXN / USD	24.400.000,00	-1.418.270,37					-17.612,54	-0,01
MXN / ZAR	24.631.733,00	-26.600.000,00					2.905,76	0,00
SEK / USD	45.400.000,00	-4.277.185,48					-89.387,08	-0,04
SEK / ZAR	30.465.645,20	-53.200.000,00					-12.009,64	0,00
USD / HUF	4.108.261,49	-1.427.000.000,00					220.127,58	0,09
USD / MXN	1.396.893,75	-24.400.000,00					-2.589,14	0,00
USD / SEK	2.825.435,29	-30.500.000,00					14.656,66	0,01
USD / ZAR	1.400.969,57	-26.800.000,00					-18.431,01	-0,01
ZAR / MXN	26.600.000,00	-24.630.775,40					-2.858,27	0,00
ZAR / SEK	27.000.000,00	-15.439.194,00					8.236,17	0,00
ZAR / USD	26.800.000,00	-1.404.354,99					15.202,16	0,01

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD	34.455.778,00	-7.000.000,00					-128.904,02	-0,05
IDR / USD	21.518.700.000,00	-1.400.000,00					-6.849,14	0,00
USD / BRL	5.600.000,00	-27.323.436,00					148.507,67	0,06
USD / KRW	1.400.000,00	-1.872.920.000,00					9.662,73	0,00
USD / RUB	1.500.000,00	-155.700.000,00					7.623,08	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-256.589,88	-0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/4.4378% 24.05.2033	OTC ¹⁾	NZD	14.000.000,00				365.041,51	0,15
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 26.09.2028	OTC ¹⁾	USD	21.840.000,00				19.719,51	0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 26.09.2053	OTC ¹⁾	USD	5.600.000,00				80.605,32	0,03
SWAP 3.5447%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	OTC ¹⁾	KRW	11.500.000.000,00				-47.080,85	-0,01
SWAP 5.4350%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 24.05.2025	OTC ¹⁾	NZD	59.900.000,00				259.520,51	0,11
Summe Zinsswaps							677.806,00	0,29

Zero Inflation Swaps

SWAP 2.7908%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053	OTC ¹⁾	EUR	2.800.000,00				26.566,20	0,01
Summe Zero Inflation Swaps							26.566,20	0,01

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.800.000,00				-82.392,97	-0,03
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	1.400.000,00				-41.196,48	-0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.800.000,00				-28.043,62	-0,01
Summe der Credit Default Swaps							-151.633,07	-0,06

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	4.040.280,55					4.040.280,55	1,65
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	18.491,30					18.491,30	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	10.539,48					6.427,69	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	18.200,03					12.718,40	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	2.967,14					3.064,59	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	12.903,98					1.673,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	82.155,08					94.746,95	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	6.382,12					769,83	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	1.669,94					414,46	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	356.469.970,18					2.256.800,38	0,92
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	8.548,16					464,70	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	23.135,75					13.137,10	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	31.017,97					301,45	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	4.681,45					121,47	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	10.756,08					370,76	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.458.287,79					1.377.562,62	0,56
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	2.500,21					125,39	0,00
Summe der Bankguthaben							7.827.470,83	3,20
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							7.827.470,83	3,20

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	1.315.719,09					1.315.719,09	0,54
Zinsansprüche	EUR	2.073.579,41					2.073.579,41	0,85
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	3.971,46					3.971,46	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.393.269,96	1,39

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.438.702,89					-1.438.702,89	-0,59
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-172.286,58					-172.286,58	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-101.556,70					-101.556,70	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-21.642,96					-21.642,96	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.734.189,13	-0,71
Fondsvermögen							244.742.212,73	100,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

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

Anteilwert	EUR	36,55
Umlaufende Anteile	STK	6.696.156,453

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

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	
US912828N712	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	3.100.000	3.584.899,51		3.584.899,51
US91282CDH16	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	7.900.000	7.088.386,20		7.088.386,20
US91282CGD74	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	12.350.000	11.507.762,32		11.507.762,32
US91282CHD65	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	13.000.000	12.098.083,56		12.098.083,56
US91282CGN56	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	4.080.000	3.819.218,78		3.819.218,78
US91282CHL81	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	2.000.000	1.873.199,28		1.873.199,28
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				39.971.549,64		39.971.549,64

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	1,28724

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 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 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,297300 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,712200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.355,370003 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	145,335200 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,029200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,395000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,761100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,620500 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	102,895900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,939500 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.428,263099 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	38,540000 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,347000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	29,010900 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	388,180000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
SFE	Sydney Futures Exchange
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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000101	5,500% Australien Reg.S. v.11(2023)	AUD		240.000,00	1.675.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------------	--------------

CAD

CA135087H987	2,000% Kanada v.18(2023)	CAD		110.000,00	2.295.000,00
CA135087J967	1,500% Kanada v.19(2024)	CAD		2.695.000,00	7.165.000,00
CA135087Q319	3,750% Kanada v.23(2025)	CAD		6.628.000,00	6.628.000,00

EUR

XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		100.000,00	1.500.000,00
XS1843444081	1,000% Altria Group Inc. v.19(2023)	EUR		0,00	1.300.000,00
FR001400F606	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2590758400	3,550% AT & T Inc. v.23(2025)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1788584321	2,577% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2690055996	0,000% Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1811433983	2,243% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
XS2387929834	3,081% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		100.000,00	1.600.000,00
XS2684826014	0,000% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ¹⁾	EUR		400.000,00	400.000,00
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR0013309317	1,788% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
FR0013323672	2,602% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
FR0011993518	1,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR		0,00	900.000,00
DE0001104875	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR		280.000,00	7.180.000,00
DE000BU22007	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR		2.900.000,00	2.900.000,00
XS2695600960	7,500% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.23(2030)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1594339514	0,375% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS1787278008	2,575% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	900.000,00
XS2541853532	2,812% DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2391403354	2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	700.000,00
FR0013534351	2,875% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR		100.000,00	700.000,00
XS2576550086	0,000% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1280834992	0,500% Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		400.000,00	1.900.000,00
EU000A1Z6630	0,625% Europäische Union EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
EU000A19VVY6	0,500% Europäische Union EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		2.452.000,00	2.452.000,00
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	400.000,00
EU000A284451	0,000% Europäische Union Social Bond v.20(2025)	EUR		9.100.000,00	9.100.000,00
EU000A1U9894	1,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		2.800.000,00	3.100.000,00
FI4000391529	0,000% Finnland Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2435603571	0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	800.000,00
XS1432493879	2,625% Indonesien Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	2.500.000,00
BE0002594720	0,625% ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	900.000,00
IT0005045270	2,500% Italien Reg.S. v.14(2024)	EUR		14.000.000,00	14.000.000,00
IT0005246340	1,850% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.350.000,00
XS2582788100	0,000% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000A30VUG3	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2576364371	0,000% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2327298217	0,000% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1452578591	5,625% Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	EUR		200.000,00	3.300.000,00
FR001400KP84	0,000% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2170186923	3,125% Serbien Reg.S. v.20(2027)	EUR		300.000,00	1.000.000,00
FR001400F315	2,748% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		900.000,00	900.000,00
ES0000012621	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR		11.200.000,00	11.200.000,00
ES0000012H33	0,000% Spanien v.21(2024)	EUR		4.200.000,00	16.800.000,00
XS1090107159	3,750% Südafrika v.14(2026)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2550897651	3,050% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2577740157	0,000% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1588284056	0,500% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	900.000,00
XS2290960520	1,625% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000HV2AY79	2,750% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1615085781	0,500% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	600.000,00
GBP					
XS1785310340	1,375% Asian Development Bank (ADB) Reg.S. v.18(2023)	GBP		700.000,00	700.000,00
GB00BF0HZ991	0,750% Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	GBP		0,00	780.000,00
GB00BFWFPL34	1,000% Großbritannien Reg.S. v.18(2024)	GBP		145.000,00	145.000,00
JPY					
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY		0,00	152.000.000,00
FR0013536976	0,768% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2024)	JPY		0,00	300.000.000,00
MXN					
MX0MGO0001B0	5,000% Mexiko v.21(2025)	MXN		27.000.000,00	27.000.000,00
NOK					
XS2333240864	1,303% African Development Bank EMTN Reg.S. v.21(2026)	NOK		0,00	18.000.000,00
XS2315837778	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	NOK		0,00	53.290.000,00
XS2400452228	1,625% Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Environmental Bond v.21(2027)	NOK		0,00	18.600.000,00
PLN					
XS2433824757	3,900% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	PLN		0,00	6.000.000,00
USD					
XS2524943243	3,500% BNG Bank NV Reg.S. v.22(2024)	USD		0,00	500.000,00
US749775DK50	1,106% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD		0,00	900.000,00
US25601C2A09	0,856% DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	USD		0,00	1.400.000,00
US465410AH18	6,875% Italien v.93(2023)	USD		0,00	13.900.000,00
XS2399149694	2,000% JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	900.000,00
XS1806502453	3,875% Katar Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	2.400.000,00
XS2412562600	0,500% Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. v.21(2023)	USD		0,00	900.000,00
US50066RAR75	1,750% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025)	USD		0,00	700.000,00
XS0850020586	4,250% Marokko Reg.S. v.12(2022)	USD		0,00	2.000.000,00
USJ5539RAA27	0,373% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2023)	USD		0,00	700.000,00
XS1750113406	4,125% Oman Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	1.700.000,00
US718172CY31	4,875% Philip Morris International Inc. v.23(2026)	USD		500.000,00	500.000,00
XS2577134401	4,750% Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	USD		600.000,00	600.000,00
USY8085FAZ37	1,000% SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	700.000,00
US912828D564	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	USD		0,00	5.550.000,00
US912828ZU76	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD		210.000,00	27.350.000,00
US91282CEX56	3,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD		1.450.000,00	9.750.000,00
US91282CDV00	0,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD		1.400.000,00	6.300.000,00
USY9384RAA87	4,800% Vietnam Reg.S. v.14(2024)	USD		0,00	2.400.000,00
ZAR					
ZAG000125972	8,875% Südafrika v.15(2035)	ZAR		27.000.000,00	27.000.000,00

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2586123965	4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2679903950	0,000% LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2616008038	3,465% Sika Capital BV Reg.S. FRN v.23(2024) ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00

USD

US86562MCT53	5,464% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.23(2026)	USD		700.000,00	700.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0389	3,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR001400HACO	3,625% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2644942737	0,000% SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000A3H3J14	0,000% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2389688107	0,375% Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	400.000,00

USD

US023135BV77	0,250% Amazon.com Inc. Sustainability Bond v.21(2023)	USD		0,00	100.000,00
US031162DM91	5,250% Amgen Inc. v.23(2025)	USD		300.000,00	300.000,00
US037833EB24	0,700% Apple Inc. v.21(2026)	USD		0,00	1.550.000,00
US00206RGD89	5,915% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ¹⁾	USD		0,00	1.450.000,00
US2027A1KG13	4,709% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.21(2025) ¹⁾	USD		0,00	700.000,00
US2027A1KH95	2,296% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2025)	USD		0,00	300.000,00
US23636BBA61	0,976% Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	USD		0,00	2.000.000,00
USN30706VC11	1,375% ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	700.000,00
US44891CBM47	1,250% Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2023)	USD		0,00	1.400.000,00
USY4760JAC72	2,375% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2025)	USD		0,00	400.000,00
USG5690PAA96	0,650% LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	1.300.000,00
US63111XAG60	5,650% Nasdaq Inc. v.23(2025)	USD		300.000,00	300.000,00
US64952XEX57	4,700% New York Life Global Funding Reg.S. Pfe. v.23(2026)	USD		700.000,00	700.000,00
US713448FQ60	4,550% PepsiCo Inc. v.23(2026)	USD		600.000,00	600.000,00
USC7976PAG12	4,784% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2025)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
USU8336LAA62	1,634% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	1.900.000,00
USG91139AF57	1,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	1.200.000,00
US98105GAK85	0,750% Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	2.000.000,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A351ZR8	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2679898184	0,000% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2601458602	0,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		200.000,00	200.000,00

USD

US44891CCB72	5,500% Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2026)	USD		300.000,00	300.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

USN30707AS74	0,000% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	USD		700.000,00	700.000,00
US83368TBQ04	6,447% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	USD		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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

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	7.028.189
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	5.310

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 10Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	4.767
Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.211
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	13.964
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.066
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.043
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	37.157
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	126.551
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	15.916

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.578
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12.538
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.667
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	3.192
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.989
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	967.794
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	6.777
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	12.903
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	11.876
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	12.603

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	5.739
CAD	EUR	388
CNH	EUR	1.685
CZK	EUR	1.446
GBP	EUR	13.988
JPY	EUR	16.286
NOK	EUR	12.587
NZD	EUR	19.308
PLN	EUR	3.145
SEK	EUR	6.671
USD	EUR	50.263
ZAR	EUR	3.918

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	5.830
CAD	EUR	488
CNH	EUR	1.660
CZK	EUR	1.446
GBP	EUR	13.792
HUF	EUR	2.630
JPY	EUR	12.666
MXN	EUR	1.294
NOK	EUR	20.746
NZD	EUR	18.648
PLN	EUR	4.446

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SEK		EUR	7.651		
USD		EUR	56.433		
ZAR		EUR	2.535		

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / NZD	NZD	2.400
AUD / USD	USD	1.650
CAD / GBP	GBP	1.425
CAD / USD	USD	6.565
CHF / USD	USD	1.502
CNH / USD	USD	2.941
CZK / USD	USD	2.854
GBP / CAD	CAD	2.200
GBP / USD	USD	9.095
HUF / USD	USD	1.381
ILS / USD	USD	1.738
JPY / USD	USD	7.590
MXN / USD	USD	4.401
NOK / SEK	SEK	122.770
NZD / USD	USD	3.931
SEK / NOK	NOK	125.400
SEK / USD	USD	4.230
THB / USD	USD	1.415
USD / AUD	AUD	4.625
USD / CAD	CAD	8.800
USD / CHF	CHF	1.400
USD / CNH	CNH	20.600
USD / CZK	CZK	61.600
USD / GBP	GBP	6.250
USD / HUF	HUF	476.000
USD / ILS	ILS	6.000
USD / JPY	JPY	395.000
USD / MXN	MXN	79.500
USD / NZD	NZD	2.300
USD / SEK	SEK	60.200
USD / THB	THB	49.000
USD / ZAR	ZAR	116.200
ZAR / USD	USD	7.808

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	27.279
IDR / USD	IDR	62.603.226
INR / USD	INR	296.574
KRW / JPY	KRW	1.950.517
KRW / USD	KRW	9.961.251
RUB / USD	RUB	105.450
TWD / USD	TWD	92.842
USD / BRL	BRL	27.103
USD / IDR	IDR	61.853.708
USD / INR	USD	1.790
USD / KRW	KRW	13.636.495
USD / RUB	USD	3.000
USD / TWD	USD	3.100

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP September 2023/0,860	EUR	66
--------------------------------------	-----	----

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

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK Juli 2023/10,7500		EUR	39		
----------------------------------	--	-----	----	--	--

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP September 2023/0,870		EUR	40		
Call on EUR/NOK Juli 2023/11,4000		EUR	47		

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6162%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.0042%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2222%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.6767%, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), 2.6325%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate, 2.9173%/France CPI Ex Tobacco 27.02.2033, 3.1560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2538%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.7290%/EURIBOR (EUR) 6 Monate			56.100		
--	--	--	--------	--	--

Zinsswaps

Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5343%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5853%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8653%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8683%	CNY		188.200		
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6162%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.0042%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2222%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.6767%, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), 2.6325%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate, 2.9173%/France CPI Ex Tobacco 27.02.2033, 3.1560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2538%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.7290%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR		198.260		
Basiswert(e) ONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA, ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/	GBP		32.790		
Basiswert(e) 3.6947%/KORIBOR (KRW) 3 Monate, 3.8839%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW		29.000.000		
Basiswert(e) NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7137%	NOK		302.000		
Basiswert(e) IBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.2603%	PLN		31.600		
Basiswert(e) 3.8328%/STIBOR (SEK) 3 Monate	SEK		130.000		
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD		26.785		

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 S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6162%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.0042%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2222%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.6767%, Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), 2.6325%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate, 2.9173%/France CPI Ex Tobacco 27.02.2033, 3.1560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2538%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.7290%/EURIBOR (EUR) 6 Monate		2.200		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR	7.595
2,296 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2025)	USD	283
1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	1.325
0,976 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	USD	1.856
2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.067
0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	13.702
5,625 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	907
2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.190
2,500 % Italien Reg.S. v.14(2024)	EUR	13.479
6,875 % Italien v.93(2023)	USD	102
1,750 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025)	USD	372
2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	695
4,125 % Oman Reg.S. v.18(2023)	USD	2.702
4,000 % Polen v.14(2024)	USD	2.306
3,125 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	1.787
2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	7.145
4,875 % Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD	4.669
6,447 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	USD	2.864
1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	50.737
0,000 % Spanien v.21(2024)	EUR	20.008
0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	1.117
1,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	USD	363
2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	USD	12.049
0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD	6.769
3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	20.167
0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	6.080
4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	13.007

Unbefristet

Basiswert(e)		
5,625 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	211

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. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 311.485.333,45

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Madrid
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
Royal Bank of Canada (London Branch)
Société Générale S.A., Paris
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
UBS AG (London Branch)

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 703.857,48
Davon:	
Bankguthaben	EUR 703.857,48
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

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.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,96 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 2,65 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,32 %

Risikomodel, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

224,35 %

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

75% ICE BofA Global Gov 1-3 Y (W1G1) / 25% ICE BofA Euro Large Cap 1-3 Y (EML1)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 39.971.549,64

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Société Générale S.A., Paris

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 42.143.168,14
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 12.194.600,48

Aktien	EUR	29.948.567,66
--------	-----	---------------

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	EUR	57.772,01
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	36,55
Umlaufende Anteile	STK	6.696.156,453

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	1,03 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 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 ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-243.524,55
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		157,69 %
Davon für Dritte		134,86 %

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

LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) ²⁾

LU1087802150 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	652.213,77
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	652.213,77
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-243.524,55
Pauschalgebühr	EUR	-243.524,55

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	69.146,66
--	-----	-----------

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-Wohlfhaltensregeln 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	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
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 des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	29.600.000,00
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

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.

- 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 2022 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	39.971.549,64	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	16,33 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	22.075.066,72	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.896.482,92	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	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	39.971.549,64	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A- BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR GBP HKD JPY SEK 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)	56.673,60	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	12.137.926,88	n.a.	n.a.
unbefristet	29.948.567,66	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	57.772,01	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	28.882,30	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	28.882,30	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

17,00 %

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

1. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.566.444,80
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.344.709,39
3. Name	HUTCHMED [China] Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.562.305,62
4. Name	Volvo Car AB
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.531.078,16
5. Name	ASOS PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.038.420,93
6. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.807.428,14
7. Name	PPL Capital Funding Inc.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.347.807,23
8. Name	Banco de Sabadell S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.314.003,58
9. Name	United Malt Group Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.310.763,04
10. Name	Frankreich, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	726.265,57

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	42.143.168,14

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.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniKapital -net- – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 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 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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder 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 Investmentvermögens 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. 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.

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.

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.

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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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
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
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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 30. September 2023,
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