



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	19
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Management und Organisation	26

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Beste Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,01	3,63	2,42	1,40

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Frankreich	16,34 %
Deutschland	11,13 %
Niederlande	9,75 %
Großbritannien	9,05 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,56 %
Italien	7,28 %
Kanada	7,24 %
Australien	6,56 %
Spanien	5,82 %
Japan	2,84 %
Belgien	2,73 %
Schweden	1,90 %
Luxemburg	1,57 %
Irland	1,55 %
Österreich	1,15 %
Schweiz	0,87 %
Singapur	0,86 %
Dänemark	0,60 %
Indonesien	0,53 %
Portugal	0,32 %
Norwegen	0,22 %
Polen	0,18 %
Europäische Gemeinschaft	0,12 %
Südkorea	0,11 %
Chile	0,08 %
Island	0,07 %
Neuseeland	0,04 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,47 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>1,41 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,99 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	63,14 %
Automobile & Komponenten	8,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,63 %
Sonstiges	4,50 %
Investitionsgüter	3,46 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	3,00 %
Versorgungsbetriebe	2,12 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,79 %
Transportwesen	1,11 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,08 %
Versicherungen	1,07 %
Verbraucherdienste	0,58 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,48 %
Hardware & Ausrüstung	0,40 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,37 %
Telekommunikationsdienste	0,21 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,16 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,11 %
Media & Entertainment	0,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,10 %
Energie	0,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,05 %
Real Estate Management & Development	0,03 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,47 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>1,41 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,99 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Inkl. Staatsanleihen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 8.242.159.803,05)	8.312.736.145,88
Festgelder	120.000.000,00
Bankguthaben	10.695.007,99
Sonstige Bankguthaben	3.918.595,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	57.905,00
Zinsforderungen	123.722,26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	59.010.013,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	69.953.159,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.286.983,90
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	16.392.908,26
	<b>8.594.174.440,59</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-19.003.773,93
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-6.054.134,18
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-21.393.431,34
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-16.365.836,20
Sonstige Passiva	-4.186.775,48
	<b>-67.003.951,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>8.527.170.489,46</b>
Umlaufende Anteile	87.941.313,911
Anteilwert	96,96 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>AUD</b>					
AU3CB0264513	3,250 % Barclays Plc. Reg.S. v.19(2024)	15.500.000	99,5560	9.325.102,73	0,11
AU3CB0246221	4,050 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2025)	16.620.000	99,3750	9.980.737,85	0,12
AU3CB0260206	3,000 % Westpac Banking Corporation Reg.S. v.19(2024)	1.700.000	99,9040	1.026.328,26	0,01
				<b>20.332.168,84</b>	<b>0,24</b>
<b>CAD</b>					
CA892329BL67	2,310 % Toyota Credit Canada Reg.S. v.20(2024)	28.248.000	98,5150	19.044.974,82	0,22
				<b>19.044.974,82</b>	<b>0,22</b>
<b>CHF</b>					
CH0370634666	0,625 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	99,7230	1.025.534,76	0,01
CH0353428060	0,550 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	21.660.000	99,5930	22.184.125,67	0,26
CH0195288193	1,625 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.12(2024)	5.000.000	100,0590	5.144.950,64	0,06
CH0419041543	0,250 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	24.800.000	99,3280	25.332.521,60	0,30
CH0419041568	0,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.19(2024)	7.400.000	99,2090	7.549.841,63	0,09
CH0243069363	1,625 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.14(2024)	17.350.000	100,0070	17.843.700,64	0,21
CH0419041311	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	18.280.000	99,5870	18.721.208,97	0,22
CH0247902916	1,250 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.14(2024)	23.780.000	99,6700	24.374.255,45	0,29
				<b>122.176.139,36</b>	<b>1,44</b>
<b>EUR</b>					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	100,6680	3.020.040,00	0,04
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	13.722.000	99,6650	13.676.031,30	0,16
XS2125914593	1,250 % AbbVie Inc. v.19(2024)	8.500.000	99,5870	8.464.895,00	0,10
XS2747616105	4,542 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	44.700.000	100,5830	44.960.601,00	0,53
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	16.300.000	100,1420	16.323.146,00	0,19
XS2292486771	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	1.500.000	94,4820	1.417.230,00	0,02
XS1087831688	2,625 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	6.470.000	99,6190	6.445.349,30	0,08
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	27.589.000	99,5760	27.472.022,64	0,32
XS2491963638	3,625 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	2.000.000	99,7290	1.994.580,00	0,02
FR001400L4Y2	4,572 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	31.800.000	100,1030	31.832.754,00	0,37
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.700.000	101,2710	2.734.317,00	0,03
FR001400M8T2	4,375 % Ald S.A. Reg.S. v.23(2026) <sup>2)</sup>	8.200.000	101,2970	8.306.354,00	0,10
FR001400O457	3,875 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2027)	17.300.000	100,3720	17.364.356,00	0,20
PTLSNTOM0007	4,548 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	4.386.448	100,0300	4.387.763,96	0,05
FR0012452191	1,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	98,2800	2.948.400,00	0,03
FR0014002NR7	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	97,9450	979.450,00	0,01
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.300.000	97,4780	4.191.554,00	0,05
FR001400I9F5	4,625 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	6.200.000	100,3710	6.223.002,00	0,07
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	2.800.000	99,8240	2.795.072,00	0,03
XS2595361978	4,332 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	19.000.000	100,2950	19.056.050,00	0,22
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	15.300.000	99,9100	15.286.230,00	0,18
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	45.841.000	99,0680	45.413.761,88	0,53
XS2698003568	4,592 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	15.200.000	100,3700	15.256.240,00	0,18
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	33.561.000	99,6510	33.443.872,11	0,39
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.100.000	100,3240	6.119.764,00	0,07
XS2456253082	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.850.000	96,9190	1.793.001,50	0,02
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	34.745.000	99,8880	34.706.085,60	0,41
E50305452007	4,548 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	1.765.814	100,0800	1.767.226,61	0,02
E50305565006	4,498 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	11.800.257	100,1000	11.812.056,78	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
ES0305652002	4,688 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	2.227.121	100,4800	2.237.810,68	0,03
XS0542534192	4,375 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2025)	15.450.000	100,6830	15.555.523,50	0,18
XS1316569638	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	97,0100	2.425.250,00	0,03
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	8.600.000	100,3210	8.627.606,00	0,10
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	98,3090	1.376.326,00	0,02
ES0413211071	4,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Pfe. v. 05(2025)	500.000	100,1840	500.920,00	0,01
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	32.100.000	100,2570	32.182.497,00	0,38
ES0413211816	2,250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 14(2024)	3.100.000	99,6660	3.089.646,00	0,04
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 22(2025)	900.000	97,1260	874.134,00	0,01
IT0005321663	1,000 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	14.000.000	97,7260	13.681.640,00	0,16
IT0005562142	3,875 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	100,9180	3.027.540,00	0,04
ES0413860547	0,625 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2024)	7.800.000	99,3830	7.751.874,00	0,09
XS1717591884	4,682 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.17(2024)	5.000.000	100,3830	5.019.150,00	0,06
XS2115156270	4,418 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.20(2025)	18.400.000	100,3890	18.471.576,00	0,22
XS2538366878	3,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.500.000	99,7330	1.495.995,00	0,02
XS2293577354	4,605 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	700.000	100,2250	701.575,00	0,01
XS2476266205	4,884 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	22.100.000	100,0480	22.110.608,00	0,26
XS2575952341	4,482 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	9.800.000	100,3140	9.830.772,00	0,12
XS2014287937	0,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.000.000	99,2050	3.968.200,00	0,05
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.200.000	100,3690	1.204.428,00	0,01
ES0413900368	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	5.700.000	98,3300	5.604.810,00	0,07
PTBSRIOE0024	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	16.000.000	99,8190	15.971.040,00	0,19
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2026)	1.500.000	96,8110	1.452.165,00	0,02
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	14.300.000	97,3110	13.915.473,00	0,16
XS2345784057	4,945 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	31.200.000	100,2980	31.292.976,00	0,37
XS2387929834	4,922 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	25.286.000	100,8690	25.505.735,34	0,30
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	10.000.000	99,6650	9.966.500,00	0,12
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2025)	19.862.000	98,0750	19.479.656,50	0,23
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	10.140.000	97,6840	9.905.157,60	0,12
XS1791443440	0,625 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2025)	900.000	97,2410	875.169,00	0,01
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.218.000	95,4410	2.116.881,38	0,02
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	500.000	97,6040	488.020,00	0,01
FR001400KJ79	4,322 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	100,2190	30.065.700,00	0,35
FR001400HO25	4,245 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	100,1880	40.075.200,00	0,47
FR001400N3K1	4,386 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	16.000.000	100,2850	16.045.600,00	0,19
XS1069549761	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	5.800.000	99,8370	5.790.546,00	0,07
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	11.600.000	98,1270	11.382.732,00	0,13
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	96,7870	677.509,00	0,01
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	9.200.000	96,4820	8.876.344,00	0,10
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	17.000.000	96,6770	16.435.090,00	0,19
XS1757394322	1,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026) <sup>2)</sup>	3.682.000	98,0200	3.609.096,40	0,04
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	43.193.000	99,4150	42.940.320,95	0,50
XS2150054026	3,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2024)	41.831.000	99,9900	41.826.816,90	0,49
XS2342059784	4,898 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	36.329.000	100,3840	36.468.503,36	0,43
XS2153593103	2,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	3.807.000	99,1380	3.774.183,66	0,04
DE000BLB9V03	4,482 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	26.000.000	99,6500	25.909.000,00	0,30
DE000BLB7WG7	4,648 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.19(2025)	8.000.000	100,1920	8.015.360,00	0,09
DE000BLB81D2	4,772 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.20(2024)	15.000.000	100,0040	15.000.600,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
DE000BLB28E1	1,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	97,4550	1.949.100,00	0,02
DE000BLB7ZP1	0,050 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2024)	12.000.000	98,7900	11.854.800,00	0,14
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	4.000.000	94,9760	3.799.040,00	0,04
DE000BLB70P9	3,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	98,6300	1.479.450,00	0,02
DE000BLB83E6	0,100 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2024)	9.200.000	97,1010	8.933.292,00	0,10
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	98,3340	1.966.680,00	0,02
XS0787786440	3,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2024)	1.450.000	99,8280	1.447.506,00	0,02
XS2758919836	4,478 % BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	16.500.000	100,1100	16.518.150,00	0,19
XS2649033359	4,128 % BMW Finance NV EMTN FRN v.23(2025)	75.000.000	100,1330	75.099.750,00	0,88
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.900.000	97,2800	4.766.720,00	0,06
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	10.000.000	99,7420	9.974.200,00	0,12
FR001400OTT0	4,228 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.24(2026)	78.000.000	100,0460	78.035.880,00	0,92
FR00113434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	38.900.000	99,0420	38.527.338,00	0,45
XS1808338542	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)	3.300.000	99,8840	3.296.172,00	0,04
XS1492835878	0,550 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	3.000.000	97,9870	2.939.610,00	0,03
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	99,3150	993.150,00	0,01
XS1793252419	1,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	97,7770	1.955.540,00	0,02
XS1023684522	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2024) <sup>2)</sup>	5.456.000	99,1030	5.407.059,68	0,06
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	13.622.000	99,2820	13.524.194,04	0,16
FR001400G9P6	4,262 % BPCE S.A. EMTN FRN v.23(2024)	19.000.000	100,0770	19.014.630,00	0,22
FR001400HJY5	4,329 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	10.000.000	99,5070	9.950.700,00	0,12
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	3.700.000	99,7160	3.689.492,00	0,04
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	13.900.000	98,3210	13.666.619,00	0,16
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2024)	19.500.000	99,1790	19.339.905,00	0,23
FR0013509726	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	96,8520	2.421.300,00	0,03
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	99,6750	1.993.500,00	0,02
IT0005451908	4,614 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	4.618.181	100,0300	4.619.566,69	0,05
XS2648672231	4,792 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	20.000.000	100,5400	20.108.000,00	0,24
XS2051914963	0,500 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	24.175.000	98,4420	23.798.353,50	0,28
XS2332254015	0,000 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	31.943.000	99,8490	31.894.766,07	0,37
FR0010775486	5,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.09(2024)	345.000	100,3460	346.193,70	0,00
FR0013255858	0,375 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.17(2024)	4.000.000	99,6420	3.985.680,00	0,05
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	27.800.000	99,6580	27.704.924,00	0,32
XS2102931594	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	11.600.000	97,1090	11.264.644,00	0,13
ES0414970204	3,875 % Caixabank S.A. Pfe. v.05(2025)	2.500.000	100,0320	2.500.800,00	0,03
ES0414950628	4,000 % Caixabank S.A. Pfe. v.05(2025)	2.900.000	100,1080	2.903.132,00	0,03
ES0440609271	0,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	3.000.000	96,9030	2.907.090,00	0,03
XS2751688743	4,375 % Carrier Global Corporation v.23(2025)	11.300.000	99,8060	11.278.078,00	0,13
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.000.000	97,2000	2.916.000,00	0,03
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	30.756.000	97,4800	29.980.948,80	0,35
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	32.930.000	97,1290	31.984.579,70	0,38
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	17.100.000	96,9460	16.577.766,00	0,19
XS1068874970	2,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	99,7850	1.995.700,00	0,02
XS2252542142	4,679 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	552.974	100,0600	553.305,35	0,01
XS1109950755	1,750 % Cloverie Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.088.000	99,0180	2.067.495,84	0,02
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	51.671.000	99,9050	51.621.912,55	0,61
XS2481287394	4,665 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	30.003.000	100,0460	30.016.801,38	0,35
DE000CB0HRQ9	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	15.700.000	96,8590	15.206.863,00	0,18
DE000CZ45YA3	4,640 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	26.100.000	100,4140	26.208.054,00	0,31
DE000CZ45VB7	0,250 % Commerzbank AG EMTN v.19(2024)	14.400.000	98,3150	14.157.360,00	0,17
DE000CZ40LM6	0,050 % Commerzbank AG Reg.S. Pfe. v.16(2024)	200.000	98,9790	197.958,00	0,00
DE000CZ40NT7	1,250 % Commerzbank AG v.19(2024)	5.000.000	98,5050	4.925.250,00	0,06
XS1594339514	0,375 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	10.939.000	99,9200	10.930.248,80	0,13
FR0013507365	0,050 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.20(2024)	1.600.000	99,8560	1.597.696,00	0,02
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	24.400.000	100,7110	24.573.484,00	0,29
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	19.600.000	97,0660	19.024.936,00	0,22
XS1550135831	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	800.000	98,7110	789.688,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.900.000	99,2310	3.870.009,00	0,05
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	14.000.000	98,1300	13.738.200,00	0,16
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.700.000	93,8680	4.411.796,00	0,05
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	5.000.000	99,5550	4.977.750,00	0,06
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	28.925.000	97,8530	28.303.980,25	0,33
XS2761174247	3,209 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2026)	8.500.000	99,7350	8.477.475,00	0,10
DE000DK0ES10	0,575 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.700.000	98,9400	2.671.380,00	0,03
DE000DB7XG59	2,125 % Deutsche Bank AG EMTN v.14(2024)	4.200.000	99,2320	4.167.744,00	0,05
XS2486092492	1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	2.000.000	97,5920	1.951.840,00	0,02
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	2.100.000	99,9330	2.098.593,00	0,02
XS1652512457	1,375 % DS Smith Plc. Reg.S. v.17(2024)	6.700.000	99,1830	6.645.261,00	0,08
ES0413320104	0,875 % Dte. Bank S.A.E. Reg.S. Pfe. v.19(2025)	1.000.000	97,7210	977.210,00	0,01
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	19.100.000	101,3200	19.352.120,00	0,23
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	7.000.000	98,3490	6.884.430,00	0,08
DE000DKB0333	1,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.14(2024)	1.700.000	99,5310	1.692.027,00	0,02
XS2363244513	2,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2024)	11.000.000	99,4150	10.935.650,00	0,13
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	99,1100	1.982.200,00	0,02
DE000A2G5LL7	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2024)	2.200.000	99,5090	2.189.198,00	0,03
DE000DW6DA51	4,315 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	100,0860	30.025.800,00	0,35
DE000DJ9ABK3	4,562 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	25.000.000	100,3310	25.082.750,00	0,29
DE000DFK0B47	0,080 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.20(2024)	25.000.000	98,8750	24.718.750,00	0,29
DE000A13SWZ1	0,625 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2024)	450.000	99,4390	447.475,50	0,01
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	6.600.000	99,9290	6.595.314,00	0,08
XS2432293673	0,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	8.681.000	94,7630	8.226.376,03	0,10
XS1616410061	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>	3.097.000	99,6030	3.084.704,91	0,04
XS1845161790	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	1.000.000	99,1700	991.700,00	0,01
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	9.100.000	99,8690	9.088.079,00	0,11
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	97,0760	970.760,00	0,01
EU000A3K4ER6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.24(2024)	5.000.000	98,6750	4.933.750,00	0,06
ES0305499008	4,628 % Fondo de Titulización -Santander Consumer Spain Auto 2020-1- Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	1.115.709	99,9400	1.115.039,79	0,01
XS2585848489	4,643 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	21.724.283	100,1000	21.746.007,08	0,26
XS2746123558	4,623 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	21.500.000	100,2200	21.547.300,00	0,25
XS1792505866	1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025)	6.200.000	97,9220	6.071.164,00	0,07
XS2444424639	1,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	5.900.000	97,5480	5.755.332,00	0,07
FR001400KU89	4,638 % Ginkgo Personal Loans 2023 Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.23(2044)	26.900.000	100,3500	26.994.150,00	0,32
FR0014009BF2	4,583 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1.579.623	100,5400	1.588.152,62	0,02
XS1425274484	2,250 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.424.000	99,7170	1.419.970,08	0,02
XS1529515584	1,500 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	12.461.000	98,0440	12.217.262,84	0,14
XS2461271236	4,543 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	5.970.996	100,2200	5.984.132,19	0,07
XS2604660899	4,603 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	15.655.315	100,4300	15.722.632,85	0,18
FR001400K3K4	4,612 % HLFCT 2023-1 A Reg.S. MBS v.23(2057)	16.015.078	100,7900	16.141.596,74	0,19
XS2156244043	2,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	34.077.000	98,6310	33.610.485,87	0,39
XS2463918313	1,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.22(2025)	29.494.000	97,8010	28.845.426,94	0,34
XS2595829388	4,342 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	23.000.000	100,2540	23.058.420,00	0,27
FR0013420023	0,250 % HSBC Continental Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	99,5560	995.560,00	0,01
XS2388490802	4,926 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	5.000.000	100,8120	5.040.600,00	0,06
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	4.000.000	98,7210	3.948.840,00	0,05
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	11.700.000	100,3230	11.737.791,00	0,14
XS1188081936	0,750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	9.500.000	97,3780	9.250.910,00	0,11
XS1613238457	0,375 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	7.600.000	99,5750	7.567.700,00	0,09
XS1040508241	3,375 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	99,5160	995.160,00	0,01
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	11.000.000	97,9230	10.771.530,00	0,13
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	38.089.000	99,3000	37.822.377,00	0,44
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	7.400.000	97,5570	7.219.218,00	0,08
XS1647481388	2,150 % Indonesien 144A v.17(2024)	1.000.000	99,3220	993.220,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
				EUR	Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	4.500.000	97,4010	4.383.045,00	0,05
XS2697966690	4,553 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	51.500.000	100,6810	51.850.715,00	0,61
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	5.000.000	98,3900	4.919.500,00	0,06
XS2413696761	0,125 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	29.100.000	97,4610	28.361.151,00	0,33
XS2240494471	1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	36.514.000	98,8160	36.081.674,24	0,42
XS2597970800	4,558 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	34.600.000	100,2710	34.693.766,00	0,41
XS2719281227	4,722 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	48.700.000	100,6520	49.017.524,00	0,57
IT0004889421	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	2.500.000	99,6560	2.491.400,00	0,03
IT0005320673	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	2.039.000	99,0380	2.019.384,82	0,02
XS2015314037	2,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.150.000	99,6610	5.132.541,50	0,06
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	7.725.000	99,2210	7.664.822,25	0,09
IT0005067076	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2025)	7.301.000	97,8880	7.146.802,88	0,08
XS2015295814	0,100 % Island Reg.S. v.19(2024)	5.600.000	99,1610	5.553.016,00	0,07
XS1669866300	0,375 % Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) <sup>2)</sup>	4.440.000	99,1500	4.402.260,00	0,05
BE0002728096	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.000.000	94,8640	1.897.280,00	0,02
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	13.300.000	99,7150	13.262.095,00	0,16
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026) <sup>2)</sup>	40.000.000	97,6400	39.056.000,00	0,48
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	24.000.000	100,6290	24.150.960,00	0,26
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	9.300.000	100,2360	9.321.948,00	0,11
DE000LB1B258	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.400.000	98,2510	2.358.024,00	0,03
DE000LB00DA4	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.14(2024)	10.000.000	98,3590	9.835.900,00	0,12
DE000LB2CHW4	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2024)	11.400.000	98,9500	11.280.300,00	0,13
DE000LB381U7	2,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024) <sup>2)</sup>	2.400.000	99,4880	2.387.712,00	0,03
DE000LB2ZV54	1,450 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.22(2024)	14.000.000	99,2780	13.898.920,00	0,16
DE000LB01RQ8	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2024)	3.300.000	98,0300	3.234.990,00	0,04
XS2446114600	0,250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Pfe. v.22(2024)	6.000.000	97,9510	5.877.060,00	0,07
XS2752465810	4,608 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	55.500.000	99,5680	55.260.240,00	0,65
XS1684258137	0,875 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.17(2025)	5.000.000	95,9180	4.795.900,00	0,06
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	27.900.000	97,3560	27.162.324,00	0,32
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	19.400.000	95,9830	18.620.702,00	0,22
XS2109394077	0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	97,3510	1.947.020,00	0,02
XS2078918781	0,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	2.000.000	97,9710	1.959.420,00	0,02
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	99,7040	997.040,00	0,01
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	10.270.000	97,6270	10.026.292,90	0,12
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	15.300.000	101,6190	15.547.707,00	0,18
XS2706264087	4,570 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	49.000.000	100,4290	49.210.210,00	0,58
XS1907540147	4,442 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	2.132.340	100,0700	2.133.832,64	0,03
IT0005562167	4,933 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.23(2048)	24.130.197	100,4400	24.236.369,44	0,28
IT0005584955	4,728 % Marzio Finance S.r.l. CL.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	11.400.000	100,0000	11.400.000,00	0,13
DE000A194DD9	0,875 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2024)	3.900.000	99,9360	3.897.504,00	0,05
DE000A3LT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2024)	55.000.000	99,8860	54.937.300,00	0,64
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	3.746.000	99,9390	3.743.714,94	0,04
DE000MHB66Q0	4,745 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	37.500.000	99,5550	37.333.125,00	0,44
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	500.000	97,1940	485.970,00	0,01
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	41.400.000	99,2030	41.070.042,00	0,48
XS1612958253	0,500 % National Westminster Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	36.059.000	99,6110	35.918.730,49	0,42
XS2633055582	4,426 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	26.300.000	100,2040	26.353.652,00	0,31
XS2004366287	0,050 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	11.341.000	99,3470	11.266.943,27	0,13
XS1788834700	1,500 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	6.500.000	97,8520	6.360.380,00	0,07
XS2207657417	0,250 % Nationwide Building Society Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	95,7470	957.470,00	0,01
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	38.000.000	98,0940	37.275.720,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.400.000	98,0890	1.373.246,00	0,02
XS2745115597	4,536 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	62.200.000	100,3770	62.434.494,00	0,73
DK0030393319	4,583 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	22.800.000	100,4990	22.913.772,00	0,27
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	20.369.000	99,0010	20.165.513,69	0,24
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.700.000	97,5040	3.607.648,00	0,04
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	99,2320	2.580.032,00	0,03
IT0005446999	4,562 % Pelmo S.r.l.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	3.887.850	99,9900	3.887.461,54	0,05
XS0787527349	2,875 % Philip Morris International Inc. v.12(2024)	9.550.000	99,8320	9.533.956,00	0,11
XS0906815591	2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)	4.850.000	99,0760	4.805.186,00	0,06
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	3.770.000	98,0400	3.696.108,00	0,04
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	15.600.000	98,7060	15.398.136,00	0,18
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	18.890.000	97,7800	18.470.642,00	0,22
IT0005490963	4,601 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	10.521.995	100,0000	10.521.994,83	0,12
XS1681119167	0,375 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.900.000	98,4600	1.870.740,00	0,02
XS1196405556	0,625 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG Reg.S. Pfe. v.15(2025)	2.100.000	97,1910	2.041.011,00	0,02
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.700.000	100,6510	4.730.597,00	0,06
FR0013322146	4,520 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2025)	6.800.000	100,2460	6.816.728,00	0,08
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	97,8590	978.590,00	0,01
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	100,2970	1.002.970,00	0,01
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.000.000	95,8850	3.835.400,00	0,04
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.400.000	101,6720	7.523.728,00	0,09
IT0005560252	4,843 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	19.640.034	100,5300	19.744.126,14	0,23
XS2577030708	4,358 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	18.000.000	100,1530	18.027.540,00	0,21
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	2.800.000	99,6970	2.791.516,00	0,03
XS2143036718	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.000.000	96,7250	967.250,00	0,01
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	12.418.000	98,8600	12.276.434,80	0,14
ES0305599005	4,622 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	5.220.492	99,9300	5.216.837,41	0,06
ES0305520001	4,628 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	6.649.959	100,0300	6.651.954,13	0,08
ES0305715007	4,785 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	19.388.930	100,5100	19.487.813,70	0,23
XS1995645287	0,100 % Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.19(2024)	17.037.000	99,5920	16.967.489,04	0,20
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	3.439.000	98,8190	3.398.385,41	0,04
XS1748479919	0,500 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2025) <sup>2)</sup>	5.000.000	97,5390	4.876.950,00	0,06
XS2239090785	4,547 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. A FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	903.034	100,2500	905.291,79	0,01
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	700.000	99,3740	695.618,00	0,01
XS2733106657	4,158 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	29.600.000	100,3710	29.709.816,00	0,35
XS2020568734	0,050 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.414.000	99,0530	4.372.199,42	0,05
XS2635183069	4,378 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025)	37.400.000	100,2780	37.503.972,00	0,44
XS2623820953	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	10.000.000	99,8460	9.984.600,00	0,12
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	4.937.000	99,4450	4.909.599,65	0,06
FR001400AO22	1,500 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	18.400.000	99,5970	18.325.848,00	0,21
XS1616341829	4,743 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	36.900.000	100,1010	36.937.269,00	0,43
FR001400F315	4,392 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	8.000.000	100,2510	8.020.080,00	0,09
FR001400N9V5	4,403 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	15.900.000	100,3550	15.956.445,00	0,19
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026) <sup>2)</sup>	30.000.000	101,7730	30.531.900,00	0,36
XS1637099026	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) <sup>2)</sup>	4.800.000	99,2160	4.762.368,00	0,06
XS2593127793	4,487 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	100,4080	40.163.200,00	0,47
IT0005559833	4,851 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2048)	23.880.000	100,4400	23.985.072,00	0,28
IT0005460321	4,542 % Sunrise SPV 93 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	10.859.652	100,0100	10.860.737,79	0,13
IT0005585895	4,648 % Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	10.800.000	100,0300	10.803.240,00	0,13
PTTGCAOM0015	4,548 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	7.110.988	99,7000	7.089.655,35	0,08
XS1907150350	1,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	1.240.000	99,6750	1.235.970,00	0,01
FR0012881555	2,200 % Teréga S.A. Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	97,8620	1.957.240,00	0,02
XS2733010628	4,460 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	25.000.000	100,3720	25.093.000,00	0,29
XS2692247468	4,422 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	50.000.000	100,3670	50.183.500,00	0,59
XS2618508340	4,335 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	60.500.000	100,3010	60.682.105,00	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	7.500.000	99,5630	7.467.225,00	0,09
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	14.000.000	99,7330	13.962.620,00	0,16
XS1755086607	0,500 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.000.000	97,5120	975.120,00	0,01
XS2138444661	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	8.530.000	96,5870	8.238.871,10	0,10
XS1252389983	3,888 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	750.000	99,1090	743.317,50	0,01
XS2322254165	4,928 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	7.500.000	100,7480	7.556.100,00	0,09
XS2577740157	4,420 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	13.800.000	100,3230	13.844.574,00	0,16
XS2676780658	4,302 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.23(2026)	28.000.000	100,2160	28.060.480,00	0,33
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.595.000	99,7810	2.589.316,95	0,03
XS2652775789	4,420 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	39.800.000	100,4010	39.959.598,00	0,47
XS1588284056	0,500 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.150.000	99,9950	1.149.942,50	0,01
XS2058556296	0,125 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2025)	4.500.000	96,8600	4.358.700,00	0,05
XS2717421429	4,371 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	69.000.000	100,1580	69.109.020,00	0,81
XS1978200639	0,250 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	7.300.000	99,8910	7.292.043,00	0,09
XS2430285077	0,064 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2025)	5.472.000	97,2260	5.320.206,72	0,06
XS2325191778	4,925 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	10.000.000	100,0080	10.000.800,00	0,12
XS2613667976	3,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.632.000	99,9550	1.631.265,60	0,02
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	12.600.000	99,2570	12.506.382,00	0,15
XS2757373050	4,567 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v.24(2027)	30.000.000	100,4850	30.145.500,00	0,35
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	8.763.000	99,0290	8.677.911,27	0,10
XS2244941659	4,544 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	11.175.970	99,9800	11.173.734,81	0,13
CH0343366842	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2025) <sup>2)</sup>	11.000.000	99,1790	10.909.690,00	0,13
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	5.000.000	99,1470	4.957.350,00	0,06
CH0409606354	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	33.988.000	99,8830	33.948.234,04	0,40
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	3.000.000	97,4230	2.922.690,00	0,03
AT0008049572	0,750 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	900.000	97,3550	876.195,00	0,01
XS2017471553	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	21.000.000	99,3610	20.865.810,00	0,24
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	96,7480	1.934.960,00	0,02
XS1750083229	0,500 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	2.650.000	97,5200	2.584.280,00	0,03
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	13.390.000	96,9160	12.977.052,40	0,15
XS1145750037	2,375 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2024)	4.404.000	99,0600	4.362.602,40	0,05
XS2546459582	4,394 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	5.400.000	99,9850	5.399.190,00	0,06
FR001400MK22	4,243 % VINCI S.A. EMTN FRN v.23(2026)	57.000.000	100,1040	57.059.280,00	0,67
XS1109802568	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2025)	1.900.000	97,7930	1.858.067,00	0,02
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	9.600.000	99,4610	9.548.256,00	0,11
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	97,0710	1.456.065,00	0,02
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	11.000.000	101,4380	11.158.180,00	0,13
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)	6.000.000	99,8690	5.992.140,00	0,07
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	13.500.000	99,9710	13.496.085,00	0,16
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024) <sup>2)</sup>	8.800.000	98,8670	8.700.296,00	0,10
XS2230884657	0,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	2.000.000	98,2620	1.965.240,00	0,02
XS2402009539	0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.21(2024)	12.246.000	99,5970	12.196.648,62	0,14
XS2527786755	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	9.393.000	99,2150	9.319.264,95	0,11
XS2626344266	3,750 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2024)	5.300.000	99,8000	5.289.400,00	0,06
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	4.300.000	99,7990	4.291.357,00	0,05
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	1.200.000	97,5880	1.171.056,00	0,01
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	29.000.000	99,7680	28.932.720,00	0,34
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.491.000	99,7700	3.482.970,70	0,04
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	13.095.000	97,5630	12.775.874,85	0,15
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	33.400.000	99,9070	33.368.938,00	0,39
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.000.000	100,4970	6.029.820,00	0,07
XS1615085781	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2024)	60.775.000	99,5800	60.519.745,00	0,71
XS1991186500	0,125 % Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. v.19(2024)	9.055.000	99,6430	9.022.673,65	0,11
				<b>4.627.198.057,86</b>	<b>54,22</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>GBP</b>					
XS0858000606	4,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2024)	14.818.000	99,1420	17.188.325,21	0,20
XS2035363485	1,375 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	10.800.000	98,6860	12.469.975,43	0,15
XS0274270817	5,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.06(2024)	5.650.000	100,0480	6.613.679,65	0,08
XS0452188054	5,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	57.750.000	99,9580	67.539.189,19	0,79
XS0429422271	6,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.09(2024)	16.565.000	100,0960	19.399.675,21	0,23
XS2025842688	1,750 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	43.623.000	99,0040	50.530.612,99	0,59
XS0422704071	7,500 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.09(2024)	39.302.000	100,0640	46.012.815,35	0,54
XS1699636574	2,250 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	25.421.000	98,2670	29.227.160,49	0,34
XS0423325181	7,500 % NatWest Markets Plc. EMTN v.09(2024)	4.480.000	100,1080	5.247.266,18	0,06
XS2019237945	2,125 % Volkswagen Financial Services NV Reg.S. v.19(2024)	40.300.000	99,2330	46.789.398,62	0,55
				<b>301.018.098,32</b>	<b>3,53</b>
<b>SEK</b>					
XS2481086572	2,430 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	11.000.000	99,7570	950.346,42	0,01
XS2168406408	2,313 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2024)	25.000.000	99,8200	2.161.242,27	0,03
				<b>3.111.588,69</b>	<b>0,04</b>
<b>USD</b>					
US05971KAK51	5,742 % Banco Santander S.A. FRN v.21(2024)	3.400.000	99,6750	3.138.207,24	0,04
US05971KAD19	2,706 % Banco Santander S.A. v.19(2024)	19.100.000	99,2970	17.562.484,49	0,21
US05971KAM18	3,892 % Banco Santander S.A. v.22(2024)	57.600.000	99,7570	53.208.660,06	0,62
XS2474853095	3,500 % Citigroup Global Markets Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.22(2024)	700.000	99,1980	643.009,54	0,01
US22546QAP28	3,625 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.14(2024)	18.473.000	99,0940	16.951.231,24	0,20
US22550L2J94	4,750 % Credit Suisse AG [New York Branch] v.22(2024)	4.495.000	99,6430	4.147.562,60	0,05
US40434CAD74	3,500 % HSBC USA Inc. v.14(2024)	21.473.000	99,5039	19.785.602,79	0,23
US40428HTA04	3,750 % HSBC USA Inc. v.22(2024)	18.859.000	99,7200	17.414.755,81	0,20
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	2.075.000	99,9760	1.921.013,06	0,02
US465410CD85	0,875 % Italien v.21(2024)	50.895.000	99,5510	46.917.752,99	0,55
US52206BAD01	2,875 % LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.19(2024)	1.056.000	98,3960	962.183,31	0,01
				<b>182.652.463,13</b>	<b>2,14</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>5.275.533.491,02</b>	<b>61,83</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>CHF</b>					
CH0031408112	3,250 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. v.07(2024)	20.245.000	100,3620	20.894.988,58	0,25
				<b>20.894.988,58</b>	<b>0,25</b>
<b>EUR</b>					
XS2752874821	4,729 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	52.200.000	100,5400	52.481.880,00	0,62
XS2775724862	4,638 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	13.700.000	100,4360	13.759.732,00	0,16
XS2790333616	4,585 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	54.700.000	100,2360	54.829.092,00	0,64
XS2782117118	4,255 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	20.736.000	100,0890	20.754.455,04	0,24
				<b>141.825.159,04</b>	<b>1,66</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>162.720.147,62</b>	<b>1,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>AUD</b>					
AU3CB0247401	3,500 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2024)	2.430.000	99,3520	1.458.939,81	0,02
AU3CB0267052	1,750 % John Deere Financial Ltd. v.19(2024)	10.340.000	98,5500	6.157.886,15	0,07
AU3CB0265593	1,750 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.19(2024)	9.600.000	99,0030	5.743.466,28	0,07
XS2057887353	2,078 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	893.000	98,4350	531.196,85	0,01
AU3CB0264265	2,150 % National Australia Bank Ltd. v.19(2024)	2.000.000	99,4760	1.202.272,18	0,01
AU3CB0264778	2,050 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.19(2024)	100.370.000	99,2470	60.197.131,92	0,71
AU3CB0266013	2,400 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. v.19(2024)	13.080.000	98,9290	7.819.623,64	0,09
AU3CB0279289	1,200 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. v.21(2024)	36.540.000	99,9490	22.069.956,85	0,26
AU3CB0223519	4,750 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.14(2024)	27.140.000	99,8760	16.380.436,55	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
AU3C80262533	2,850 % Woolworths Group Ltd. Green Bond v.19(2024)	23.110.000	99,8980	13.951.189,15	0,16
				<b>135.512.099,38</b>	<b>1,59</b>
<b>CAD</b>					
CA918423AW48	2,850 % VW Credit Canada Inc. Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	98,8720	3.383.246,65	0,04
				<b>3.383.246,65</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>					
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.500.000	99,1660	1.487.490,00	0,02
FR001400G0W1	4,482 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	100,2690	40.107.600,00	0,47
XS2454766473	0,750 % American Medical Systems Europe BV v.22(2025)	8.150.000	97,2880	7.928.972,00	0,09
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	18.498.000	99,9590	18.490.415,82	0,22
FR0014009A50	1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	14.600.000	96,9610	14.156.306,00	0,17
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	5.000.000	96,3430	4.817.150,00	0,06
XS2730676553	4,292 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	40.000.000	100,2660	40.106.400,00	0,47
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	7.000.000	98,0540	6.863.780,00	0,08
DE000CZ45VA9	0,195 % Commerzbank AG v.19(2024)	5.000.000	98,4130	4.920.650,00	0,06
XS2712747182	4,474 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026) <sup>2)</sup>	38.900.000	100,7670	39.198.363,00	0,46
XS2466172280	1,250 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	97,5450	1.950.900,00	0,02
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	8.800.000	100,8850	8.877.880,00	0,10
XS2687832886	4,428 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	100,0540	30.016.200,00	0,35
DE000DL19VR6	1,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	5.000.000	98,1200	4.906.000,00	0,06
DE000DL19VP0	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	5.000.000	96,3290	4.816.450,00	0,06
XS2648075658	4,428 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	45.000.000	100,2500	45.112.500,00	0,53
DE000A3826Q8	4,592 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	43.000.000	100,4970	43.213.710,00	0,51
DE000DB9U1K0	1,000 % Deutsche Bank AG EMTN v.20(2024)	5.500.000	98,6000	5.423.000,00	0,06
DE000DL19U15	0,050 % Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.19(2024)	21.300.000	97,6730	20.804.349,00	0,24
XS1996269061	0,697 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	835.000	96,8000	808.280,00	0,01
EU000A3JZ5J7	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.24(2024) <sup>2)</sup>	5.000.000	98,5390	4.926.950,00	0,06
FR0128227743	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)	50.000.000	99,3360	49.668.000,00	0,58
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.000.000	99,9580	3.998.320,00	0,05
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	9.500.000	97,5040	9.262.880,00	0,11
IT0005495194	1,960 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2025)	27.000.000	97,2620	26.260.740,00	0,31
IT0004513641	5,000 % Italien Reg.S. v.09(2025)	5.000.000	101,2050	5.060.250,00	0,06
IT0005534281	3,400 % Italien Reg.S. v.23(2025)	5.000.000	99,8710	4.993.550,00	0,06
IT0005532939	4,653 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	13.248.443	100,2300	13.278.914,30	0,16
XS2622214745	4,395 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025)	28.500.000	100,0630	28.517.955,00	0,33
DE000LB38937	4,552 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.23(2025) <sup>2)</sup>	31.700.000	99,9620	31.687.954,00	0,37
DE000LB39BG3	4,595 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	81.200.000	99,8880	81.109.056,00	0,95
DE000HLB2MZ3	0,886 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	98,2400	1.964.800,00	0,02
XS2027364244	0,750 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.500.000	98,8990	2.472.475,00	0,03
XS2635641975	4,378 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	27.800.000	100,3170	27.888.126,00	0,33
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	9.600.000	97,7730	9.386.208,00	0,11
XS2489981485	2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	24.850.000	99,6500	24.763.025,00	0,29
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	41.500.000	99,5920	41.330.680,00	0,48
XS2132337697	0,978 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Sustainability Bond v.20(2024)	19.330.000	99,4370	19.221.172,10	0,23
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	19.180.000	98,9390	18.976.500,20	0,22
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	32.800.000	99,3150	32.575.320,00	0,38
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	10.905.000	98,3840	10.728.775,20	0,13
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.17(2026)	2.100.000	96,4180	2.024.778,00	0,02
XS2446386356	2,103 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2026)	34.000.000	98,1300	33.364.200,00	0,39
XS2485554088	4,873 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>2)</sup>	7.000.000	100,8570	7.059.990,00	0,08
XS2576255751	4,922 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	7.300.000	100,9700	7.370.810,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	9.500.000	99,4970	9.452.215,00	0,11
IT0005442006	4,451 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	4.294.782	99,9400	4.292.205,04	0,05
IT0005542938	4,890 % Quarzo 2023-1 Cl.A1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	34.900.000	100,3300	35.015.170,00	0,41
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	100,9650	3.533.775,00	0,04
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	23.442.000	95,0140	22.273.181,88	0,26
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	10.944.000	99,8450	10.927.036,80	0,13
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	7.051.000	99,4480	7.012.078,48	0,08
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	100,6370	4.830.576,00	0,06
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	5.200.000	99,3170	5.164.484,00	0,06
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	33.100.000	99,1120	32.806.072,00	0,38
				<b>977.204.618,82</b>	<b>11,46</b>

## GBP

XS2106542165	1,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	17.600.000	97,0060	19.975.495,50	0,23
XS2411541654	1,500 % Commerzbank AG Reg.S. v.21(2024)	10.000.000	97,4990	11.407.394,41	0,13
XS2102507600	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2024)	8.000.000	97,9490	9.168.035,57	0,11
DE000LB2CQX3	1,500 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.20(2025)	12.000.000	96,4130	13.536.398,74	0,16
				<b>54.087.324,22</b>	<b>0,63</b>

## USD

US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	5.000.000	98,1350	4.543.707,75	0,05
XS1371730349	4,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.16(2024)	700.000	99,2130	643.106,77	0,01
US05578DAG79	4,000 % BPCE S.A. v.14(2024)	8.116.000	99,9350	7.510.625,61	0,09
US05583JAG76	2,375 % BPCE S.A. 144A v.20(2025)	56.425.000	97,3420	50.861.397,81	0,60
XS1762729538	4,650 % Citigroup Global Markets Holdings Inc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.18(2024)	18.364.000	99,7120	16.956.303,07	0,20
US74977SDF65	2,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.19(2024)	7.660.000	99,1050	7.029.764,79	0,08
US74977RDF82	2,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. 144A v.19(2024)	33.690.000	99,1010	30.916.869,06	0,36
US22532LAM63	3,875 % Crédit Agricole S.A. 144A v.14(2024)	2.300.000	99,9510	2.128.783,22	0,02
US22535WAD92	3,250 % Crédit Agricole S.A. 144A v.17(2024)	17.232.000	98,8030	15.766.027,37	0,18
US251526BY45	3,700 % Deutsche Bank AG v.18(2024)	8.500.000	99,6050	7.840.008,33	0,09
US251526CJ68	0,898 % Deutsche Bank AG v.21(2024)	7.379.000	99,2560	6.782.202,28	0,08
US46115HBJ59	3,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2024)	46.043.000	98,8020	42.125.571,68	0,49
US465410BX58	2,375 % Italien v.19(2024)	14.204.000	98,2700	12.925.521,62	0,15
US52206AAD28	2,875 % LeasePlan Corporation NV 144A v.19(2024)	12.536.000	98,4100	11.423.907,40	0,13
USG6382GVA77	0,800 % NatWest Markets Plc. Reg.S. v.21(2024)	2.755.000	98,2620	2.506.822,95	0,03
US63906YAB48	0,800 % NatWest Markets Plc. 144A v.21(2024)	5.297.000	98,2630	4.819.882,50	0,06
US83368TAV08	2,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2025)	7.000.000	97,4660	6.317.825,72	0,07
US83368RAU68	2,625 % Société Générale S.A. 144A v.19(2024)	5.000.000	98,3380	4.553.106,77	0,05
US83368RAV42	2,625 % Société Générale S.A. 144A v.20(2025)	11.010.000	97,4860	9.939.076,40	0,12
XS2008801370	2,440 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	43.662.000	99,4480	40.208.339,44	0,47
US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	11.774.000	99,1680	10.812.149,57	0,13
				<b>296.611.000,11</b>	<b>3,46</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>1.466.798.289,18</b>	<b>17,18</b>

## Nicht notierte Wertpapiere

### AUD

AU3C80281418	1,750 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. v.21(2024)	27.180.000	99,1840	16.290.918,06	0,19
XS1987905756	1,510 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.532.000	99,4170	920.394,27	0,01
XS1885953247	1,260 % Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.602.000	98,9980	1.556.640,05	0,02
XS2044908304	0,930 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)	847.000	98,3090	503.189,04	0,01
AU3C80244085	4,000 % The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	7.400.000	99,9300	4.468.709,21	0,05
XS2068069231	1,190 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.643.000	99,7150	2.195.200,30	0,03
XS2138289918	1,330 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	3.636.000	98,2430	2.158.638,80	0,03
AU3C80282945	0,850 % Toyota Fin Australia Ltd. v.21(2024)	18.260.000	98,3230	10.849.516,44	0,13
				<b>38.943.206,17</b>	<b>0,47</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>CAD</b>					
CA12658MAA95	1,500 % CNH Industrial Capital Canada Ltd. v.21(2024)	64.465.000	98,1550	43.303.874,04	0,51
CA233852AD45	2,140 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.21(2024)	20.000.000	97,9000	13.399.945,25	0,16
CA37045YAF12	5,950 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.20(2024)	58.907.000	100,0810	40.346.779,82	0,47
CA438121AV76	2,500 % Honda Canada Fin v.19(2024)	12.336.000	99,5360	8.403.203,50	0,10
CA47788ZAD39	2,400 % John Deere Financial Inc. v.19(2024)	1.702.000	98,8510	1.151.412,55	0,01
CA47788ZAK71	1,090 % John Deere Financial Inc. v.21(2024)	23.741.000	98,8800	16.065.631,54	0,19
CA780086QY32	2,352 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	75.000.000	99,3110	50.974.028,20	0,60
CA780086RF34	2,609 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	30.000.000	98,5820	20.239.939,78	0,24
CA064151WY58	2,290 % The Bank of Nova Scotia v.17(2024)	5.000.000	99,3320	3.398.987,13	0,04
				<b>197.283.801,81</b>	<b>2,32</b>
<b>EUR</b>					
FR0128227750	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)	47.000.000	99,1870	46.617.890,00	0,55
				<b>46.617.890,00</b>	<b>0,55</b>
<b>NZD</b>					
NZTFSDT719C2	2,710 % Toyota Finance New Zealand Ltd. v.19(2024)	5.500.000	99,8156	3.042.146,61	0,04
				<b>3.042.146,61</b>	<b>0,04</b>
<b>USD</b>					
XS2474902728	3,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc. Reg.S. v.22(2024)	2.000.000	99,2421	1.837.987,41	0,02
US55608JBL17	6,207 % Macquarie Group Ltd. 144A v.22(2024)	20.491.000	100,3320	19.037.901,77	0,22
XS2044908130	1,300 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.284.000	98,0070	1.165.302,23	0,01
XS2068069405	1,670 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.347.000	99,6270	2.165.242,79	0,03
XS2138290171	0,780 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	930.000	97,4360	839.109,92	0,01
				<b>25.045.544,12</b>	<b>0,29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>310.932.588,71</b>	<b>3,67</b>
<b>Anleihen</b>				<b>7.215.984.516,53</b>	<b>84,59</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Börsengehandelte Geldmarktinstrumente in EUR</b>					
XS2667528736	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 09.05.24	44.000.000	99,5234	43.790.281,04	0,51
XS2707094780	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 16.04.24	15.000.000	99,7793	14.966.902,35	0,18
XS2788614068	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 20.09.24	50.000.000	98,1196	49.059.796,50	0,58
XS2698991150	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 28.06.24	30.000.000	98,9243	29.677.292,40	0,35
XS2670350839	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. CP 14.08.24	50.000.000	98,4494	49.224.720,00	0,58
FR0128508498	0,000 % Crédit Mutuel Arkéa CP 14.10.24	25.000.000	97,8859	24.471.484,00	0,29
FR0128512888	0,000 % Crédit Mutuel Arkéa CP 25.10.24	30.000.000	97,7737	29.332.095,90	0,34
FR0128483155	0,000 % Crédit Mutuel Arkéa CP 29.07.24	30.000.000	98,6750	29.602.512,30	0,35
XS2774454925	0,000 % DBS Bank Ltd. Zero CD v.24(2024)	21.500.000	99,0462	21.294.926,77	0,25
DE000DK06DD3	0,000 % DekaBank Deutsche Girozentrale CP 23.08.24	48.500.000	98,4060	47.726.929,89	0,56
XS2708637876	0,000 % DNB Bank ASA CP 22.07.24	10.000.000	98,6898	9.868.983,80	0,12
XS2791979334	0,000 % Erste Group Bank AG CP 23.09.24	50.000.000	98,0834	49.041.684,50	0,58
XS2698480659	0,000 % ING Bank NV CP 26.09.24	15.000.000	97,9116	14.686.738,95	0,17
BE6349286540	0,000 % KBC Bank NV Zero CD v.24(2024)	25.000.000	99,4204	24.855.111,25	0,29
BE6349287555	0,000 % KBC Bank NV Zero CD v.24(2024)	35.000.000	99,4524	34.808.324,60	0,41
XS2708355032	0,000 % Landesbank Baden-Württemberg CP 19.07.24	25.000.000	98,7049	24.676.234,25	0,29
XS2793732517	0,000 % Landesbank Baden-Württemberg CP 22.08.24	25.000.000	98,3890	24.597.240,75	0,29
XS2665045519	0,000 % Lloyds Bank Plc. CP 04.07.24	45.000.000	98,8929	44.501.796,00	0,52
XS2691000520	0,000 % Macquarie Bank Ltd. CP 13.09.24	25.000.000	98,0759	24.518.979,75	0,29
				<b>590.702.035,00</b>	<b>6,95</b>
<b>Nicht notierte Geldmarktinstrumente in EUR</b>					
XS2704967095	0,000 % ABN AMRO Bank NV Zero CD v.23(2024)	10.000.000	99,9434	9.994.337,40	0,12
FR0128508902	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] CP 16.09.24	50.000.000	98,1569	49.078.470,00	0,58
FR0128498427	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] CP 28.08.24	28.000.000	98,3551	27.539.437,52	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
BE6348516608	0,000 % Belfius Bank S.A. Zero CD v.23(2024)	25.000.000	99,4081	24.852.023,25	0,29
BE6346362401	0,000 % Belfius Bank S.A. Zero CD v.23(2024)	44.000.000	99,1697	43.634.659,64	0,51
BE6347514281	0,000 % Belfius Bank S.A. Zero CD v.23(2024)	25.000.000	99,6266	24.906.653,50	0,29
FR0128153956	0,000 % BPCE S.A. CP 02.08.24	25.000.000	98,6257	24.656.419,75	0,29
XS2673803685	0,000 % BPCE S.A. CP 24.05.24	29.000.000	99,3519	28.812.049,55	0,34
XS2775734820	0,000 % BPCE S.A. CP 24.07.24	43.000.000	98,7282	42.453.132,88	0,50
FR0128501485	0,000 % Crédit Agricole S.A. CP 01.07.24	25.000.000	98,9632	24.740.805,75	0,29
XS2683221670	0,000 % Crédit Agricole S.A. Zero CD v.23(2024)	50.000.000	99,1746	49.587.305,00	0,58
XS2664511644	0,000 % Crédit Agricole S.A. Zero CD v.23(2024)	45.000.000	99,2439	44.659.744,65	0,52
XS2699404500	0,000 % Macquarie Bank Ltd. CP 30.09.24	18.000.000	97,8568	17.614.220,76	0,21
XS2793220455	0,000 % Santander Consumer Finance S.A. CP 21.08.24	35.000.000	98,4233	34.448.159,90	0,40
XS2671064017	0,000 % Skandinaviska Enskilda Banken CP 15.08.24	25.000.000	98,4234	24.605.848,50	0,29
XS2668849073	0,000 % Standard Chartered Bank Zero CD v.23(2024)	35.000.000	98,4752	34.466.326,30	0,40
				<b>506.049.594,35</b>	<b>5,93</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>				<b>1.096.751.629,35</b>	<b>12,88</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>8.312.736.145,88</b>	<b>97,47</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024		3.700		57.905,00	0,00
				<b>57.905,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>57.905,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>57.905,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Festgelder</b>				<b>120.000.000,00</b>	<b>1,41</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>10.695.007,99</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>83.681.430,59</b>	<b>0,99</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>8.527.170.489,46</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	600.000,00	362.468,56	0,00
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	925.012,90	0,01
SEK/EUR	Währungskäufe	10.100.000,00	874.720,61	0,01
NZD/EUR	Währungskäufe	800.000,00	442.845,77	0,01
NOK/EUR	Währungskäufe	12.300.000,00	1.049.522,35	0,01
JPY/EUR	Währungskäufe	90.000.000,00	552.398,12	0,01
CZK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	395.046,17	0,00
CHF/EUR	Währungskäufe	400.000,00	412.140,00	0,00
CAD/EUR	Währungskäufe	900.000,00	615.509,19	0,01
EUR/NZD	Währungsverkäufe	5.574.525,00	3.085.878,21	0,04
EUR/PLN	Währungsverkäufe	2.000.000,00	463.882,16	0,01
EUR/SEK	Währungsverkäufe	36.845.550,00	3.191.114,10	0,04
EUR/USD	Währungsverkäufe	558.397.378,79	514.035.936,44	6,03
EUR/AUD	Währungsverkäufe	328.199.857,50	197.982.052,27	2,32
EUR/CAD	Währungsverkäufe	328.875.895,50	224.190.085,40	2,63
EUR/CHF	Währungsverkäufe	141.312.180,00	146.748.462,15	1,72
EUR/GBP	Währungsverkäufe	316.229.453,50	368.074.090,57	4,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	112.422.211,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	45.927.128,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.992.671,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.916.502,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.526.021,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.203.836,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.387.442,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	976.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	492.210,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	492.210,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	111.930.001,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY DKK EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.343.978,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	110.335.809,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.441.510,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Ertragsanteil des Fonds

absolut	69.860,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	68.439,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend

##### davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	46.573,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

##### davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	21.866,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,35 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.850.913,34
2. Name	Danmarks Skibskredit A/S
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.712.194,69
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.329.294,91
4. Name	ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.867.397,75
5. Name	Luxemburg, Großherzogtum
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.938.780,30
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.907.963,71
7. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.387.171,64
8. Name	Instituto de Credito Oficial
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.931.577,54
9. Name	Action Logement Services SAS
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.803.515,70
10. Name	Coöperatieve Rabobank U.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.771.402,93

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	118.121.298,40

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise 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 öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre 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 Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)