



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2023

UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	20
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	21
Prüfungsvermerk	24
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	27
Management und Organisation	32

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

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

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

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

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOpti4 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend international in fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich abgezinste Wertpapiere) und Geldmarktinstrumente einschließlich Einlagezertifikaten, Kassenobligationen und allen anderen vergleichbaren Instrumenten mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegt zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities) investieren. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Die vom Fonds erworbenen Geldmarktinstrumente müssen von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden. Daneben kann das Anlageziel u.a. über den Erwerb eines der vorgenannten Wertpapiere in Verbindung mit einem entsprechenden Geschäft in einem Derivat erreicht werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro oder auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Anlagestrategie orientierte sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOpti4 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 50 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 76 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 52 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 20 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen und in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 17 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen, die aus kleineren Engagements diverser Fremdwährungen bestanden.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,36 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 1,70 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,59	2,45	0,52	-0,50

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 ¹⁾

Frankreich	13,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,22 %
Niederlande	11,43 %
Großbritannien	10,48 %
Kanada	9,22 %
Italien	7,17 %
Deutschland	6,91 %
Australien	6,67 %
Spanien	6,01 %
Japan	3,47 %
Schweden	2,71 %
Luxemburg	1,74 %
Belgien	1,53 %
Dänemark	1,04 %
Singapur	0,85 %
Irland	0,83 %
Österreich	0,73 %
Polen	0,66 %
Indonesien	0,52 %
Norwegen	0,41 %
Portugal	0,34 %
Schweiz	0,31 %
Mexiko	0,26 %
Neuseeland	0,26 %
Finnland	0,20 %
Chile	0,09 %
Südkorea	0,07 %
Wertpapiervermögen	99,25 %
Festgelder	1,97 %
Bankguthaben	0,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	62,66 %
Automobile & Komponenten	9,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,28 %
Sonstiges	5,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,46 %
Versorgungsbetriebe	2,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,30 %
Versicherungen	1,22 %
Investitionsgüter	1,05 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,89 %
Transportwesen	0,81 %
Hardware & Ausrüstung	0,67 %
Immobilien	0,64 %
Telekommunikationsdienste	0,48 %
Verbraucherdienste	0,47 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,32 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,21 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,18 %
Media & Entertainment	0,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,07 %
Energie	0,06 %
Wertpapiervermögen	99,25 %
Festgelder	1,97 %
Bankguthaben	0,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	1.315,42	13.560	-261,62	97,01
30.09.2022	1.697,02	17.868	413,41	94,97
30.09.2023	5.087,68	52.586	3.331,40	96,75

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.026.085.622,23)	5.046.230.950,52
Festgelder	100.000.000,00
Bankguthaben	3.938.840,88
Sonstige Bankguthaben	15.300.000,00
Zinsforderungen	255.345,62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	34.072.359,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	72.340.003,97
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.599.117,19
	5.275.736.618,07

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.483.682,27
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-13.134.025,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-161.302.455,78
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.607.736,04
Sonstige Passiva	-2.531.210,03
	-188.059.109,63

Fondsvermögen **5.087.677.508,44**

Umlaufende Anteile	52.586.435,264
Anteilwert	96,75 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.697.015.777,86
Ordentliches Nettoergebnis	80.171.266,53
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-35.473.228,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.391.485.154,74
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.060.084.880,70
Realisierte Gewinne	18.658.087,50
Realisierte Verluste	-28.284.822,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	24.261.897,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	9.380.361,14
Ausschüttung	-9.452.104,55
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	5.087.677.508,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Zinsen auf Anleihen	53.721.213,50
Bankzinsen	2.397.029,55
Erträge aus Wertpapierleihe	64.019,71
Ertragsausgleich	45.687.348,55
Erträge insgesamt	101.869.611,31

Zinsaufwendungen	-11.360,11
Verwaltungsvergütung	-8.670.351,12
Pauschalgebühr	-1.264.827,68
Veröffentlichungskosten	-5.782,07
Taxe d'abonnement	-1.477.472,59
Sonstige Aufwendungen	-54.431,43
Aufwandsausgleich	-10.214.119,78
Aufwendungen insgesamt	-21.698.344,78

Ordentliches Nettoergebnis **80.171.266,53**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **79.239,53**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,45**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpti4 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.868.444,254
Ausgegebene Anteile	56.310.715,289
Zurückgenommene Anteile	-21.592.724,279
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	52.586.435,264

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0264513	3,250 % Barclays Plc. Reg.S. v.19(2024)	2.250.000	0	2.250.000	98,3640	1.349.753,00	0,03
FR0013405362	3,599 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	99,2620	1.573.953,77	0,03
XS2289799889	0,750 % Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty. Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	9.036.000	0	9.036.000	98,8260	5.446.067,79	0,11
AU3CB0275436	0,839 % Woori Bank v.20(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,7850	1.825.669,33	0,04
						10.195.443,89	0,21
CAD							
CA404280BE83	3,196 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	55.541.000	0	55.541.000	99,5830	38.650.869,34	0,76
						38.650.869,34	0,76
CHF							
CH0238053125	1,750 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.14(2024)	3.090.000	0	3.090.000	99,8300	3.186.063,83	0,06
CH0398677697	0,200 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.265.000	0	1.265.000	99,8740	1.304.901,98	0,03
CH0305557644	0,500 % DH Switzerland Finance S.à.r.l. Reg.S. v.15(2023)	13.315.000	0	13.315.000	99,7110	13.712.579,68	0,27
CH0463112067	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.575.000	0	1.575.000	98,8690	1.608.331,70	0,03
CH0353428060	0,550 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	13.460.000	0	13.460.000	98,5940	13.706.623,01	0,27
CH0272024669	0,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,7460	3.090.663,09	0,06
CH0243069363	1,625 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.14(2024)	11.815.000	0	11.815.000	99,8800	12.188.413,55	0,24
CH0419041311	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,2900	2.030.365,63	0,04
CH0299477353	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	47.800.000	0	47.800.000	99,8840	49.312.695,72	0,97
						100.140.638,19	1,97
EUR							
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.800.000	0	4.800.000	100,2080	4.809.984,00	0,09
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	13.722.000	0	13.722.000	98,3100	13.490.098,20	0,27
XS2125913942	1,500 % AbbVie Inc. v.19(2023)	0	0	1.500.000	99,6530	1.494.795,00	0,03
XS2125914593	1,250 % AbbVie Inc. v.19(2024)	8.500.000	0	8.500.000	98,0850	8.337.225,00	0,16
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	16.300.000	0	16.300.000	99,5550	16.227.465,00	0,32
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.485.000	0	7.485.000	98,1120	7.343.683,20	0,14
XS2491963638	3,625 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,0060	1.960.120,00	0,04
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	98,1470	2.453.675,00	0,05
IT0005466112	4,405 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	0	6.149.577	2.539.156	99,8100	2.534.331,85	0,05
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	0	7.000.000	99,8340	6.988.380,00	0,14
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.400.000	98,4030	1.377.642,00	0,03
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) ²⁾	2.700.000	0	2.700.000	100,6300	2.717.010,00	0,05
PTLSNTOM0007	4,569 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	0	2.328.830	5.318.381	99,5000	5.291.789,17	0,10
FR0013375797	0,375 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	8.800.000	0	8.800.000	98,4630	8.664.744,00	0,17
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.300.000	95,1450	4.091.235,00	0,08
FR0014009F5	4,625 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	6.200.000	0	6.200.000	100,1980	6.212.276,00	0,12
XS2595361978	4,198 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	19.000.000	0	19.000.000	99,9670	18.993.730,00	0,37
XS1076018131	2,400 % AT & T Inc. v.14(2024)	8.500.000	0	8.500.000	99,1620	8.428.770,00	0,17
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	15.300.000	0	15.300.000	98,8870	15.129.711,00	0,30
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	32.445.000	0	33.545.000	97,7820	32.800.971,90	0,64
XS1030143447	3,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	22.977.000	0	22.977.000	99,4690	22.854.992,13	0,45
XS1523136247	0,450 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	99,5250	4.976.250,00	0,10
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	33.561.000	0	33.561.000	99,0800	33.252.238,80	0,65
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.100.000	0	6.100.000	98,9410	6.035.401,00	0,12
XS2456253082	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.850.000	0	1.850.000	94,7540	1.752.949,00	0,03
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	34.745.000	0	34.745.000	99,1150	34.437.506,75	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0305452007	4,569 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	1.698.811	2.385.945	100,2100	2.390.955,97	0,05
ES0305565006	4,519 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	10.103.210	2.880.402	7.222.808	100,1600	7.234.364,81	0,14
ES0305652002	4,709 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	0	386.623	2.613.377	100,5100	2.626.705,62	0,05
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	8.600.000	0	8.600.000	101,2420	8.706.812,00	0,17
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	1.400.000	96,2430	1.347.402,00	0,03
ES0413211071	4,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Pfe. v. 05(2025)	500.000	0	500.000	99,8200	499.100,00	0,01
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026) ²⁾	28.000.000	0	28.000.000	99,5180	27.865.040,00	0,55
ES0413211816	2,250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 14(2024)	3.100.000	0	3.100.000	98,6940	3.059.514,00	0,06
XS1956973967	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,7740	1.975.480,00	0,04
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 22(2025)	900.000	0	900.000	95,0090	855.081,00	0,02
IT0005321663	1,000 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	11.500.000	0	11.500.000	95,9800	11.037.700,00	0,22
ES0413860547	0,625 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2024)	7.800.000	0	7.800.000	97,6140	7.613.892,00	0,15
XS2115156270	4,279 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.20(2025)	18.400.000	0	18.400.000	99,8600	18.374.240,00	0,36
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	4.500.000	98,6865	4.440.892,50	0,09
XS2575952341	4,213 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	9.800.000	0	9.800.000	100,2440	9.823.912,00	0,19
XS2014287937	0,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,2660	3.890.640,00	0,08
ES0413900368	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	5.700.000	0	5.700.000	96,7280	5.513.496,00	0,11
PTBSRIOE0024	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	4.300.000	0	4.300.000	98,1650	4.221.095,00	0,08
XS1560863802	1,379 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2025)	23.724.000	0	23.724.000	98,9990	23.486.522,76	0,46
XS2345784057	4,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	31.200.000	0	31.200.000	100,3820	31.319.184,00	0,62
XS2387929834	4,934 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ²⁾	8.886.000	0	25.286.000	99,9960	25.284.988,56	0,50
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024) ²⁾	0	0	10.000.000	98,7640	9.876.400,00	0,19
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	6.823.000	0	6.823.000	95,3510	6.505.798,73	0,13
XS1506604161	0,100 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	10.070.000	0	11.070.000	99,8270	11.050.848,90	0,22
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	99,0270	4.951.350,00	0,10
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	500.000	0	500.000	95,7470	478.735,00	0,01
FR001400HO25	4,034 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	0	40.000.000	100,0640	40.025.600,00	0,79
FR001400KJ79	4,175 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	0	30.000.000	100,0570	30.017.100,00	0,59
XS0982291246	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.13(2023)	4.800.000	0	4.800.000	99,8830	4.794.384,00	0,09
XS1045553812	2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	6.600.000	0	6.600.000	99,2770	6.552.282,00	0,13
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.600.000	0	1.600.000	96,4350	1.542.960,00	0,03
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	94,4090	660.863,00	0,01
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	9.200.000	0	9.200.000	94,2190	8.668.148,00	0,17
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	17.000.000	1.000.000	16.000.000	94,2900	15.086.400,00	0,30
XS2150054026	3,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025) ²⁾	14.000.000	0	14.000.000	99,4130	13.917.820,00	0,27
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	4.500.000	99,6230	4.483.035,00	0,09
XS2342059784	4,788 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	14.034.000	0	14.034.000	99,9110	14.021.509,74	0,28
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023) ²⁾	18.990.000	0	23.490.000	99,6070	23.397.684,30	0,46
XS1203854960	0,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	11.087.000	0	12.087.000	99,8940	12.074.187,78	0,24
DE000BLB7WG7	4,457 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.19(2025)	8.000.000	0	8.000.000	100,1790	8.014.320,00	0,16
DE000BLB2UG2	2,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2023)	0	0	3.000.000	99,3700	2.981.100,00	0,06
DE000BLB28E1	1,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,5340	1.910.680,00	0,04
DE000BLB70P9	3,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,3700	1.460.550,00	0,03
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	4.000.000	0	4.000.000	92,6010	3.704.040,00	0,07
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.000.000	96,5950	1.931.900,00	0,04
DE000BHYOC62	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN v.21(2024)	20.000.000	0	20.000.000	98,3110	19.662.200,00	0,39
XS2649033359	3,840 % BMW Finance NV EMTN FRN v.23(2025)	75.000.000	0	75.000.000	99,9760	74.982.000,00	1,47
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.000.000	99,9710	2.999.130,00	0,06
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.900.000	95,3190	4.670.631,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	99,3150	9.931.500,00	0,20
BE0002265347	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	700.000	0	700.000	99,7710	698.397,00	0,01
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	35.000.000	0	35.000.000	97,0270	33.959.450,00	0,67
XS1492835878	0,550 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	3.000.000	0	3.000.000	95,8620	2.875.860,00	0,06
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	17.202.000	99,9430	17.192.194,86	0,34
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	97,7320	977.320,00	0,02
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.500.000	99,5920	4.481.640,00	0,09
XS1793252419	1,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,9490	1.918.980,00	0,04
XS1023684522	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2024)	5.456.000	0	5.456.000	98,3830	5.367.776,48	0,11
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	11.922.000	0	13.622.000	98,2950	13.389.744,90	0,26
FR001400G9P6	4,128 % BPCE S.A. EMTN FRN v.23(2024)	19.000.000	0	19.000.000	100,0520	19.009.880,00	0,37
FR001400HJY5	4,116 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	10.000.000	0	10.000.000	98,9940	9.899.400,00	0,19
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	3.700.000	0	3.700.000	99,0720	3.665.664,00	0,07
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	0	6.000.000	98,9640	5.937.840,00	0,12
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	96,6140	2.898.420,00	0,06
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2024)	19.500.000	0	19.500.000	97,6710	19.045.845,00	0,37
FR0013509726	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	94,6240	2.365.600,00	0,05
IT0005451908	4,619 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	2.343.506	6.156.494	100,0300	6.158.341,38	0,12
XS2549047673	5,555 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	13.550.000	0	13.550.000	100,4505	13.611.042,75	0,27
XS2648672231	4,511 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	20.000.000	0	20.000.000	100,0730	20.014.600,00	0,39
XS2051914963	0,500 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	8.500.000	0	8.500.000	96,3980	8.193.830,00	0,16
XS2258558464	0,125 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.700.000	0	2.700.000	99,5310	2.687.337,00	0,05
XS2332254015	0,000 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	9.300.000	0	9.300.000	97,7560	9.091.308,00	0,18
XS2549047244	4,250 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2024)	9.000.000	0	9.000.000	100,0080	9.000.720,00	0,18
FR0010775486	5,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.09(2024)	345.000	0	345.000	100,9740	348.360,30	0,01
FR0011686401	2,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,5110	995.110,00	0,02
FR0013255858	0,375 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.17(2024) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	97,8200	3.912.800,00	0,08
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	26.900.000	0	27.800.000	98,1240	27.278.472,00	0,54
XS1897489578	1,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	99,7200	1.096.920,00	0,02
XS2102931594	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.500.000	0	3.500.000	94,8030	3.318.105,00	0,07
ES0414970204	3,875 % Caixabank S.A. Pfe. v.05(2025)	2.500.000	0	2.500.000	99,5950	2.489.875,00	0,05
ES0440609248	2,625 % Caixabank S.A. Pfe. v.14(2024)	7.000.000	0	7.000.000	99,3120	6.951.840,00	0,14
ES0440609271	0,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	3.000.000	0	3.000.000	94,9510	2.848.530,00	0,06
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	17.000.000	0	17.900.000	98,4640	17.625.056,00	0,35
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023) ²⁾	0	1.500.000	9.500.000	99,4350	9.446.325,00	0,19
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	13.272.000	0	13.272.000	99,8660	13.254.215,52	0,26
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	24.269.000	0	24.269.000	95,3030	23.129.085,07	0,45
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	15.000.000	0	15.000.000	94,9600	14.244.000,00	0,28
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.800.000	0	2.800.000	94,7480	2.652.944,00	0,05
XS1068874970	2,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	2.000.000	98,8420	1.976.840,00	0,04
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.500.000	99,7970	6.486.805,00	0,13
XS2252542142	4,495 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	828.587	3.067.999	1.718.012	100,1200	1.720.073,45	0,03
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	35.873.000	0	39.398.000	98,0000	38.610.040,00	0,76
DE000CZ45WX9	4,808 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023) ²⁾	0	0	5.400.000	100,0300	5.401.620,00	0,11
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.500.000	0	3.100.000	99,8310	3.094.761,00	0,06
DE000CB0HR35	0,010 % Commerzbank AG EMTN v.21(2024)	6.200.000	0	6.200.000	97,8200	6.064.840,00	0,12
DE000CZ40LM6	0,050 % Commerzbank AG Reg.S. Pfe. v.16(2024)	200.000	0	200.000	96,9870	193.974,00	0,00
DE000CZ40NT7	1,250 % Commerzbank AG v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	96,4580	4.822.900,00	0,09
XS1594339514	0,375 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) ²⁾	10.939.000	0	10.939.000	98,0500	10.725.689,50	0,21
FR0013507365	0,050 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.20(2024)	1.600.000	0	1.600.000	97,9070	1.566.512,00	0,03
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	3.400.000	98,5930	3.352.162,00	0,07
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	15.000.000	0	15.000.000	94,8580	14.228.700,00	0,28
XS1550135831	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	800.000	0	800.000	97,1530	777.224,00	0,02
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.900.000	0	3.900.000	97,4300	3.799.770,00	0,07
FR0011625482	3,150 % Crédit Agricole S.A. v.13(2023)	503.000	0	503.000	99,8170	502.079,51	0,01
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	14.000.000	0	14.000.000	96,4800	13.507.200,00	0,27
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.700.000	0	4.700.000	91,0600	4.279.820,00	0,08
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	3.000.000	0	5.000.000	98,0600	4.903.000,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	4.448.000	0	9.783.000	99,7170	9.755.314,11	0,19
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	10.500.000	0	10.500.000	99,3670	10.433.535,00	0,21
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	4.100.000	99,4450	4.077.245,00	0,08
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	5.260.000	98,8480	5.199.404,80	0,10
XS1914497034	0,375 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	458.000	0	458.000	99,5080	455.746,64	0,01
XS1554349297	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	4.000.000	0	4.000.000	98,8640	3.954.560,00	0,08
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	17.425.000	0	25.125.000	95,8370	24.079.046,25	0,47
DE000DK0ES10	0,575 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.700.000	0	2.700.000	97,0600	2.620.620,00	0,05
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	4.800.000	0	4.800.000	99,5260	4.777.248,00	0,09
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	98,0260	2.058.546,00	0,04
DE000DB7XG59	2,125 % Dte. Bank AG EMTN v.14(2024)	4.200.000	0	4.200.000	97,4330	4.092.186,00	0,08
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	19.100.000	0	19.100.000	100,0220	19.104.202,00	0,38
DE000DKB0333	1,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.14(2024)	1.700.000	0	1.700.000	98,3090	1.671.253,00	0,03
DE000A2G5LL7	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2024)	2.200.000	0	2.200.000	97,7510	2.150.522,00	0,04
DE000DFK0B47	0,080 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. v.20(2024)	25.000.000	0	25.000.000	96,3650	24.091.250,00	0,47
DE000A135WZ1	0,625 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2024)	450.000	0	450.000	97,7230	439.753,50	0,01
XS1845161790	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,2470	972.470,00	0,02
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	9.100.000	0	9.100.000	97,9360	8.912.176,00	0,18
XS2585848489	4,525 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2023)	22.000.000	0	22.000.000	100,1100	22.024.200,00	0,43
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	400.000	7.278.000	99,8870	7.269.775,86	0,14
FR0014009BF2	4,434 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	0	348.589	1.719.686	100,4300	1.727.080,53	0,03
XS1425274484	2,250 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.424.000	0	1.424.000	98,7640	1.406.399,36	0,03
XS1529515584	1,500 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	2.461.000	0	2.461.000	96,2760	2.369.352,36	0,05
XS2430702873	4,235 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	0	0	9.100.000	99,6450	9.067.695,00	0,18
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	500.000	2.400.000	93,5640	2.245.536,00	0,04
XS2461271236	4,425 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0	2.958.120	7.841.880	100,3000	7.865.405,64	0,15
XS2604660899	4,485 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	16.900.000	0	16.900.000	100,2000	16.933.800,00	0,33
XS2156244043	2,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	24.148.000	0	24.148.000	97,2550	23.485.137,40	0,46
XS2463918313	1,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.22(2025)	7.668.000	0	7.668.000	96,1180	7.370.328,24	0,14
XS2595829388	4,195 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	23.000.000	0	23.000.000	100,1630	23.037.490,00	0,45
XS2388490802	4,955 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	2.000.000	0	5.000.000	100,2720	5.013.600,00	0,10
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,0950	3.883.800,00	0,08
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026) ²⁾	11.700.000	0	11.700.000	99,3820	11.627.694,00	0,23
XS1613238457	0,375 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	5.900.000	0	5.900.000	97,6720	5.762.648,00	0,11
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	1.525.000	0	1.525.000	96,0410	1.464.625,25	0,03
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	19.789.000	0	19.789.000	98,0000	19.393.220,00	0,38
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	7.400.000	0	7.400.000	95,9880	7.103.112,00	0,14
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	2.700.000	0	3.500.000	95,2330	3.333.155,00	0,07
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	5.000.000	0	5.000.000	96,1940	4.809.700,00	0,09
XS2413696761	0,125 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	20.700.000	0	20.700.000	95,2030	19.707.021,00	0,39
XS2597970800	4,497 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	34.600.000	0	34.600.000	100,1140	34.639.444,00	0,68
IT0004889421	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2025)	2.500.000	0	2.500.000	99,0310	2.475.775,00	0,05
IT0005320673	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	2.039.000	0	2.039.000	97,1680	1.981.255,52	0,04
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) ²⁾	7.725.000	0	7.725.000	97,6860	7.546.243,50	0,15
XS2015314037	2,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.400.000	0	2.400.000	98,7710	2.370.504,00	0,05
IT0005067076	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2025)	7.301.000	0	7.301.000	96,2320	7.025.898,32	0,14
IT0005365231	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.19(2024)	1.400.000	0	1.400.000	98,4830	1.378.762,00	0,03
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	98,9560	989.560,00	0,02
XS1669866300	0,375 % Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	4.440.000	0	4.440.000	97,2670	4.318.654,80	0,08
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	98,6340	2.959.020,00	0,06
BE0002846278	1,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	2.000.000	0	2.000.000	95,6080	1.912.160,00	0,04
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	14.000.000	0	14.000.000	99,8530	13.979.420,00	0,27
BE0002840214	4,456 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	9.000.000	100,1070	9.009.630,00	0,18
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.400.000	0	3.200.000	99,8410	3.194.912,00	0,06
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,1200	1.486.800,00	0,03
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	9.300.000	0	9.300.000	99,8150	9.282.795,00	0,18
FR0011688464	2,375 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	800.000	0	800.000	99,4990	795.992,00	0,02
DE000LB1B258	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.400.000	0	2.400.000	96,3790	2.313.096,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000LB2Z523	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.500.000	0	2.500.000	98,6380	2.465.950,00	0,05
DE000LB2Z549	0,345 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.22(2024)	4.000.000	0	4.000.000	98,6790	3.947.160,00	0,08
DE000LB00DA4	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.14(2024)	10.000.000	0	10.000.000	96,5870	9.658.700,00	0,19
DE000LB2CHW4	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2024)	3.900.000	0	3.900.000	97,6390	3.807.921,00	0,07
DE000LB381U7	2,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	2.400.000	0	2.400.000	98,8010	2.371.224,00	0,05
DE000LB2ZV54	1,450 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.22(2024)	14.000.000	0	14.000.000	97,6700	13.673.800,00	0,27
DE000LB01RQ8	1,000 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2024)	3.300.000	0	3.300.000	96,2000	3.174.600,00	0,06
XS2446114600	0,250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Pfe. v.22(2024)	6.000.000	0	6.000.000	95,8610	5.751.660,00	0,11
XS1684258137	0,875 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.17(2025)	5.000.000	0	5.000.000	93,3350	4.666.750,00	0,09
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.900.000	0	5.900.000	95,2630	5.620.517,00	0,11
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	0	1.600.000	93,9700	1.503.520,00	0,03
XS2109394077	0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,2320	1.904.640,00	0,04
XS1967590180	0,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	2.200.000	0	2.200.000	98,1210	2.158.662,00	0,04
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,3540	983.540,00	0,02
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.530.000	0	3.530.000	99,6760	3.518.562,80	0,07
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	21.080.000	0	21.080.000	98,5780	20.780.242,40	0,41
XS1907540147	4,465 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	1.671.700	1.081.775	2.568.825	100,0000	2.568.825,00	0,05
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,6210	996.210,00	0,02
DE000A2R9ZT1	0,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	7.400.000	99,6500	7.374.100,00	0,14
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2024) ²⁾	55.000.000	0	55.000.000	99,7010	54.835.550,00	1,08
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	0	0	4.900.000	98,9880	4.850.412,00	0,10
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024) ²⁾	36.500.000	0	36.500.000	97,5300	35.598.450,00	0,70
XS1612958253	0,500 % National Westminster Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	36.059.000	0	36.059.000	97,7420	35.244.787,78	0,69
XS2633055582	4,302 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	26.300.000	0	26.300.000	100,2410	26.363.383,00	0,52
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	5.745.000	0	5.745.000	98,5960	5.664.340,20	0,11
XS2004366287	0,050 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	11.341.000	0	11.341.000	97,2920	11.033.885,72	0,22
XS1875275205	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024)	1.200.000	0	1.200.000	98,9330	1.187.196,00	0,02
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	6.000.000	0	6.000.000	96,0360	5.762.160,00	0,11
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.400.000	0	1.400.000	96,0960	1.345.344,00	0,03
XS1959949196	0,375 % Nordde. Landesbank Covered Finance Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	800.000	0	800.000	98,4070	787.256,00	0,02
DK0030486246	4,955 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) ²⁾	0	0	7.800.000	100,3330	7.825.974,00	0,15
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	6.478.000	0	15.405.000	99,0430	15.257.574,15	0,30
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	13.755.000	0	14.255.000	96,9750	13.823.786,25	0,27
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	0	3.000.000	95,3220	2.859.660,00	0,06
IT0005446999	4,375 % Pelmo S.r.l. Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	2.255.015	5.048.598	99,3100	5.013.762,77	0,10
XS0787527349	2,875 % Philip Morris International Inc. v.12(2024) ²⁾	9.550.000	0	9.550.000	99,2330	9.476.751,50	0,19
XS0906815591	2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025) ²⁾	4.850.000	0	4.850.000	98,1940	4.762.409,00	0,09
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	2.770.000	0	3.770.000	96,2290	3.627.833,30	0,07
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024) ²⁾	12.000.000	0	14.400.000	96,7940	13.938.336,00	0,27
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024)	20.000.000	0	20.000.000	98,9000	19.780.000,00	0,39
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	8.939.000	0	8.939.000	96,3270	8.610.670,53	0,17
IT0005490963	4,481 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	14.841.658	2.758.198	12.083.460	99,8200	12.061.710,13	0,24
XS1681119167	0,375 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.900.000	0	1.900.000	96,5420	1.834.298,00	0,04
XS1196405556	0,625 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG Reg.S. Pfe. v.15(2025)	2.100.000	0	2.100.000	95,3320	2.001.972,00	0,04
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026) ²⁾	4.700.000	0	4.700.000	99,5230	4.677.581,00	0,09
FR0013322146	4,380 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2025)	6.800.000	0	6.800.000	99,8800	6.791.840,00	0,13
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,2960	992.960,00	0,02
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	93,4270	1.868.540,00	0,04
IT0005560252	0,000 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	23.000.000	0	23.000.000	100,0400	23.009.200,00	0,45
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	12.839.000	0	16.839.000	98,1100	16.520.742,90	0,32
XS2577030708	4,093 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	18.000.000	0	18.000.000	100,2440	18.043.920,00	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	2.800.000	0	2.800.000	97,7910	2.738.148,00	0,05
XS1942615607	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	3.500.000	0	3.500.000	98,8430	3.459.505,00	0,07
XS2143036718	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,4310	944.310,00	0,02
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	12.418.000	0	12.418.000	96,8920	12.032.048,56	0,24
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	98,7030	2.072.763,00	0,04
ES0305599005	4,634 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	4.988.361	843.780	4.144.581	99,9200	4.141.265,44	0,08
ES0305520001	4,567 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	5.036.176	7.579.968	99,9300	7.574.662,50	0,15
ES0305715007	4,715 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	14.300.000	0	14.300.000	100,0800	14.311.440,00	0,28
XS1995645287	0,100 % Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.19(2024)	17.037.000	0	17.037.000	97,5900	16.626.408,30	0,33
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	3.439.000	0	3.439.000	97,2390	3.344.049,21	0,07
XS1748479919	0,500 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	5.000.000	0	5.000.000	95,5440	4.777.200,00	0,09
XS2239090785	4,399 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. A FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	1.791.651	642.200	1.149.451	100,2000	1.151.749,50	0,02
XS2020568734	0,050 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.850.000	0	1.850.000	97,0800	1.795.980,00	0,04
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2023)	13.432.000	0	13.432.000	99,7910	13.403.927,12	0,26
XS2635183069	4,272 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	37.400.000	0	37.400.000	100,2270	37.484.898,00	0,74
XS2623820953	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	10.000.000	0	10.000.000	98,8080	9.880.800,00	0,19
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	4.937.000	0	4.937.000	98,3360	4.854.848,32	0,10
FR001400AO22	1,500 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) ²⁾	17.500.000	0	17.500.000	98,1340	17.173.450,00	0,34
XS1616341829	4,616 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	1.100.000	0	1.100.000	100,3250	1.103.575,00	0,02
FR001400F315	4,122 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	8.000.000	0	8.000.000	100,2070	8.016.560,00	0,16
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	8.500.000	98,9240	8.408.540,00	0,17
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	30.000.000	0	30.000.000	99,8230	29.946.900,00	0,59
XS1637099026	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) ²⁾	4.800.000	0	4.800.000	97,3700	4.673.760,00	0,09
XS1565074744	0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.339.000	0	3.839.000	98,6600	3.787.557,40	0,07
XS2593127793	4,345 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	0	40.000.000	100,3090	40.123.600,00	0,79
IT0005559833	4,903 % Sunrise SPV 50 S.r.l. EO-FLR Nts 2023(48) Cl.A1	21.100.000	0	21.100.000	100,0000	21.100.000,00	0,41
IT0005460321	4,565 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	20.098.409	9.120.414	15.977.995	100,0000	15.977.995,03	0,31
PTTGCAOM0015	4,569 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	2.864.166	8.335.834	99,6900	8.309.992,98	0,16
FR0012881555	2,200 % Teréga S.A. Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	96,3290	1.926.580,00	0,04
XS2692247468	4,434 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	50.000.000	0	50.000.000	100,1230	50.061.500,00	0,98
XS2618508340	4,145 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	60.500.000	0	60.500.000	100,1880	60.613.740,00	1,19
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	7.500.000	0	7.500.000	98,9590	7.421.925,00	0,15
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	14.000.000	97,9280	13.709.920,00	0,27
XS1755086607	0,500 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,5320	955.320,00	0,02
XS1934392413	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.19(2024) ²⁾	16.641.000	0	16.641.000	98,9900	16.472.925,90	0,32
XS2138444661	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	8.530.000	0	8.530.000	94,3310	8.046.434,30	0,16
XS2338355105	4,214 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	841.000	0	7.841.000	100,0460	7.844.606,86	0,15
XS1252389983	3,937 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	0	0	750.000	98,7250	740.437,50	0,01
XS2322254165	4,878 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	7.500.000	0	7.500.000	100,4430	7.533.225,00	0,15
XS2441551970	4,722 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	1.600.000	0	9.500.000	100,2240	9.521.280,00	0,19
XS2577740157	4,155 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	13.800.000	0	13.800.000	100,2340	13.832.292,00	0,27
XS2676780658	4,155 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.23(2026)	28.000.000	0	28.000.000	100,0250	28.007.000,00	0,55
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.595.000	0	2.595.000	97,8840	2.540.089,80	0,05
XS2652775789	4,096 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	39.800.000	0	39.800.000	100,2660	39.905.868,00	0,78
XS1588284056	0,500 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.150.000	0	1.150.000	98,2620	1.130.013,00	0,02
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	19.900.000	0	21.900.000	98,6360	21.601.284,00	0,42
XS2146198739	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.20(2024)	6.700.000	0	6.700.000	98,2620	6.583.554,00	0,13
XS2305049897	4,816 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.500.000	100,3030	3.510.605,00	0,07
XS2325191778	4,554 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	10.000.000	100,3500	10.035.000,00	0,20
XS2613667976	3,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.632.000	0	1.632.000	99,1670	1.618.405,44	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2244941659	4,310 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v. 20(2058)	11.512.930	210.730	11.302.200	99,9000	11.290.897,80	0,22
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	8.000.000	0	13.000.000	98,2860	12.777.180,00	0,25
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.324.000	99,1700	3.296.410,80	0,06
AT0008049572	0,750 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	900.000	0	900.000	95,5500	859.950,00	0,02
XS1750083229	0,500 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	2.650.000	0	2.650.000	95,4820	2.530.273,00	0,05
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	13.390.000	0	13.390.000	94,4960	12.653.014,40	0,25
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	5.800.000	0	5.800.000	97,9630	5.681.854,00	0,11
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024) ²⁾	3.000.000	0	19.800.000	98,7950	19.561.410,00	0,38
XS1893631330	1,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8980	998.980,00	0,02
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.500.000	95,2550	1.428.825,00	0,03
XS2431934608	4,363 % Volkswagen Financial Services NV EMTN FRN v.22(2024)	1.600.000	0	1.600.000	100,0560	1.600.896,00	0,03
XS1586555861	1,125 % Volkswagen International Finance NV - Reg.S. v.17(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,9710	2.999.130,00	0,06
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	11.000.000	0	11.000.000	100,2490	11.027.390,00	0,22
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,5340	995.340,00	0,02
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.500.000	98,5100	2.462.750,00	0,05
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	8.800.000	0	8.800.000	96,8300	8.521.040,00	0,17
XS2230884657	0,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,2420	1.924.840,00	0,04
XS2402009539	0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.21(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,4770	2.436.925,00	0,05
XS2527786755	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024) ²⁾	9.393.000	0	9.393.000	98,1480	9.219.041,64	0,18
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	4.300.000	0	4.300.000	98,7850	4.247.755,00	0,08
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	95,9250	1.151.100,00	0,02
DE000A18V146	2,250 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2023)	900.000	0	900.000	99,5630	896.067,00	0,02
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) ²⁾	0	0	5.900.000	98,9370	5.837.283,00	0,11
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	28.000.000	0	28.000.000	98,2030	27.496.840,00	0,54
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.491.000	0	2.491.000	97,9710	2.440.457,61	0,05
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	13.095.000	0	13.095.000	95,5650	12.514.236,75	0,25
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	33.400.000	0	33.400.000	99,1080	33.102.072,00	0,65
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.000.000	0	6.000.000	99,2680	5.956.080,00	0,12
XS1615085781	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2024)	60.775.000	0	60.775.000	97,7970	59.436.126,75	1,17
XS1917808922	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.18(2023)	504.000	0	1.004.000	99,3860	997.835,44	0,02
XS1991186500	0,125 % Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. v.19(2024)	9.055.000	0	9.055.000	97,5980	8.837.498,90	0,17
						3.086.416.075,15	60,70
GBP							
FR0013397064	2,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2023)	400.000	0	400.000	99,1000	457.156,04	0,01
XS1500337990	0,875 % BASF SE EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.100.000	0	2.100.000	99,9610	2.420.921,46	0,05
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024) ²⁾	23.527.000	0	23.527.000	100,4840	27.264.295,56	0,54
XS1501155748	1,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2023)	2.385.000	0	2.385.000	99,9540	2.749.282,55	0,05
XS1950866720	3,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.500.000	0	5.500.000	98,9630	6.277.205,63	0,12
XS0397015537	8,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.08(2024)	21.718.000	0	21.718.000	100,6070	25.198.740,93	0,50
XS0452188054	5,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	27.309.000	0	27.309.000	99,6710	31.391.019,94	0,62
XS0170732738	5,625 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.03(2023)	19.135.000	0	19.135.000	99,9535	22.057.550,72	0,43
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	44.706.000	0	44.706.000	100,7810	51.960.735,62	1,02
XS2025842688	1,750 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	19.428.000	0	19.428.000	96,7840	21.685.152,25	0,43
XS0422704071	7,500 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.09(2024)	16.069.000	0	16.069.000	100,7780	18.676.065,99	0,37
XS0121660871	5,720 % Morgan Stanley EMTN v.00(2023)	15.000.000	0	15.000.000	100,8100	17.439.165,03	0,34
XS0860561942	2,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2023)	693.000	0	693.000	99,5410	795.547,38	0,02
XS1985024725	1,625 % New York Life Global Funding Reg.S. v.19(2023)	2.356.000	0	2.356.000	99,1750	2.694.686,89	0,05
XS2089341809	1,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	99,2090	5.720.735,79	0,11
XS2112815613	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	6.900.000	0	6.900.000	98,3810	7.828.726,79	0,15
XS1556174461	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2023)	4.445.000	0	4.445.000	99,1730	5.083.888,65	0,10
						249.700.877,22	4,91
NOK							
NO0010805310	1,850 % DNB Boligkreditt A.S. Pfe. v.17(2024)	54.000.000	0	54.000.000	98,6300	4.729.279,51	0,09
						4.729.279,51	0,09
USD							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US05971KAD19	2,706 % Banco Santander S.A. v.19(2024)	19.100.000	0	19.100.000	97,4800	17.588.021,92	0,35
US05971KAM18	3,892 % Banco Santander S.A. v.22(2024)	23.600.000	0	23.600.000	98,6100	21.983.714,34	0,43
US40434CAD74	3,500 % HSBC USA Inc. v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	98,1658	4.636.586,06	0,09
US456837AK90	4,100 % ING Groep NV v.18(2023)	9.408.000	0	9.408.000	99,9860	8.885.965,31	0,17
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	2.075.000	0	2.075.000	98,7440	1.935.516,72	0,04
US465410CD85	0,875 % Italien v.21(2024)	6.895.000	0	6.895.000	97,0390	6.320.460,09	0,12
US53944YAH62	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. v.19(2024)	4.022.000	0	4.022.000	99,0390	3.762.845,82	0,07
						65.113.110,26	1,27
Börsengehandelte Wertpapiere						3.554.946.293,56	69,91
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CHF							
CH0031408112	3,250 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. v.07(2024)	4.745.000	0	4.745.000	100,9580	4.947.797,05	0,10
						4.947.797,05	0,10
EUR							
FR001400L4Y2	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	31.800.000	0	31.800.000	100,0950	31.830.210,00	0,63
XS2697966690	4,615 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	51.500.000	0	51.500.000	100,1360	51.570.040,00	1,01
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	15.300.000	0	15.300.000	100,2160	15.333.048,00	0,30
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.400.000	0	7.400.000	100,2250	7.416.650,00	0,15
XS2546459582	4,160 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	5.400.000	0	5.400.000	100,1360	5.407.344,00	0,11
XS2626344266	3,750 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2024)	5.300.000	0	5.300.000	99,4320	5.269.896,00	0,10
						116.827.188,00	2,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						121.774.985,05	2,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0253219	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. Reg.S. v.18(2023)	12.090.000	0	12.090.000	99,7922	7.357.978,13	0,14
AU3CB0264778	2,050 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.19(2024)	7.810.000	0	7.810.000	97,7740	4.657.040,56	0,09
						12.015.018,69	0,23
CAD							
CA37045YAE47	3,250 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.19(2023)	40.600.000	0	40.600.000	99,7630	28.304.526,90	0,56
CA6174468D43	3,000 % Morgan Stanley v.17(2024)	63.943.000	0	63.943.000	99,0680	44.267.680,81	0,87
						72.572.207,71	1,43
CHF							
CH0273925989	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	23.695.000	0	23.695.000	99,5370	24.359.938,18	0,48
						24.359.938,18	0,48
EUR							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025) ²⁾	0	0	2.500.000	98,8480	2.471.200,00	0,05
FR001400G0W1	4,365 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	0	40.000.000	100,0970	40.038.800,00	0,79
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	800.000	0	7.000.000	97,9010	6.853.070,00	0,13
FR0014009A50	1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,9150	1.898.300,00	0,04
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	5.000.000	0	5.000.000	96,2500	4.812.500,00	0,09
DE000CZ45VA9	0,195 % Commerzbank AG v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	95,7940	4.789.700,00	0,09
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	8.800.000	0	8.800.000	99,3360	8.741.568,00	0,17
DE000DL19U15	0,050 % Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.19(2024)	21.300.000	0	21.300.000	95,5300	20.347.890,00	0,40
XS1996269061	0,697 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	835.000	0	835.000	94,6010	789.918,35	0,02
XS2473716210	4,475 % Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)	0	7.244.072	1.804.701	100,0400	1.805.422,83	0,04
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000	98,9810	3.959.240,00	0,08
IT0005532939	4,672 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	17.105.491	1.689.872	15.415.619	100,0700	15.426.410,13	0,30
XS2622214745	4,254 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) ²⁾	28.500.000	0	28.500.000	100,1920	28.554.720,00	0,56
DE000HLB2M33	0,886 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,4300	1.928.600,00	0,04
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	96,4230	2.410.575,00	0,05
IT0005562167	4,933 % Marzio Finance Srl MBS v. 2023 2048	22.700.000	0	22.700.000	100,0000	22.700.000,00	0,45
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	9.800.000	0	9.800.000	98,8540	9.687.692,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2635641975	4,317 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025)	27.800.000	0	27.800.000	100,4020	27.911.756,00	0,55
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	96,1050	1.922.100,00	0,04
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	7.600.000	0	12.500.000	98,9330	12.366.625,00	0,24
XS2489981485	2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	7.000.000	0	7.000.000	98,4750	6.893.250,00	0,14
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.900.000	99,9460	4.897.354,00	0,10
XS2132337697	0,978 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Sustainability Bond v.20(2024)	19.330.000	0	19.330.000	97,8380	18.912.085,40	0,37
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	16.300.000	0	19.180.000	97,0290	18.610.162,20	0,37
XS1886577615	1,020 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.400.000	0	4.400.000	99,9310	4.396.964,00	0,09
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	28.900.000	0	31.000.000	97,5250	30.232.750,00	0,59
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	9.427.000	0	9.427.000	96,4570	9.093.001,39	0,18
XS2446386356	2,103 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2026)	1.519.000	0	1.519.000	96,5390	1.466.427,41	0,03
XS2485540888	4,728 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	7.000.000	100,8650	7.060.550,00	0,14
XS2576255751	4,652 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	7.300.000	0	7.300.000	100,5550	7.340.515,00	0,14
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	8.000.000	0	9.500.000	97,9340	9.303.730,00	0,18
IT0005442006	4,465 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. CIA v.21(2036)	0	4.044.894	6.196.176	99,7700	6.181.925,04	0,12
IT0005542938	4,795 % Quarzo 2023-1 CIA1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	34.900.000	0	34.900.000	100,0700	34.924.430,00	0,69
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	0	3.500.000	100,0650	3.502.275,00	0,07
XS1899009705	0,550 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	24.630.000	0	26.000.000	99,6480	25.908.480,00	0,51
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	14.442.000	0	14.442.000	92,2730	13.326.066,66	0,26
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	10.100.000	0	10.100.000	98,6760	9.966.276,00	0,20
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024) ²⁾	7.051.000	0	7.051.000	97,6560	6.885.724,56	0,14
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026) ²⁾	4.800.000	0	4.800.000	99,0060	4.752.288,00	0,09
XS2407913586	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2023)	0	0	2.900.000	99,4560	2.884.224,00	0,06
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024) ²⁾	5.200.000	0	5.200.000	97,5620	5.073.224,00	0,10
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	7.780.000	0	8.680.000	99,8050	8.663.074,00	0,17
						459.690.863,97	9,06
GBP							
XS0184889490	6,750 % Mexiko v.04(2024)	11.587.000	0	11.587.000	100,1380	13.381.374,77	0,26
						13.381.374,77	0,26
USD							
US05581LAB53	3,800 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,3850	1.877.668,62	0,04
US05581KAB70	3,800 % BNP Paribas S.A. 144A v.17(2024)	11.741.000	0	11.741.000	99,3830	11.022.631,81	0,22
US05578DAG79	4,000 % BPCE S.A. v.14(2024)	2.950.000	0	2.950.000	98,9500	2.757.439,07	0,05
US74977RDF82	2,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. 144A v.19(2024)	17.528.000	0	17.528.000	97,4040	16.127.879,39	0,32
US22532LAM63	3,875 % Crédit Agricole S.A. 144A v.14(2024)	2.300.000	0	2.300.000	98,8530	2.147.760,25	0,04
US251526CM97	0,962 % Dte. Bank AG v.21(2023)	3.150.000	0	3.150.000	99,4760	2.960.035,90	0,06
US46115HAP29	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.14(2024)	6.291.000	0	6.291.000	99,7110	5.925.580,02	0,12
US46115HBJ59	3,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2024)	10.000.000	0	10.000.000	96,9710	9.160.306,06	0,18
US63859VBG59	0,550 % Nationwide Building Society Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	98,3580	557.479,69	0,01
US63859UBG76	0,550 % Nationwide Building Society 144A v.21(2024)	2.423.000	0	2.423.000	98,3630	2.251.403,26	0,04
US83368TAT51	3,875 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2024)	18.000.000	0	18.000.000	98,8290	16.804.477,61	0,33
US83368RAT95	3,875 % Société Générale S.A. 144A v.19(2024)	18.396.000	0	18.396.000	98,8340	17.175.045,00	0,34
XS2008801370	2,440 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2024)	9.000.000	0	9.000.000	97,6010	8.297.836,77	0,16
US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	6.489.000	0	6.489.000	97,5190	5.977.713,88	0,12
XS1917910884	7,830 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.18(2023) ²⁾	7.800.000	0	7.800.000	100,1710	7.380.821,84	0,15
US904678AG48	7,830 % UniCredit S.p.A. 144A v.18(2023)	32.255.000	0	32.255.000	100,1790	30.524.028,39	0,60
						140.948.107,56	2,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						722.967.510,88	14,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2648075658	4,161 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ²⁾	45.000.000	0	45.000.000	100,0945	45.042.525,00	0,89
						45.042.525,00	0,89
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3C80281418	1,750 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. v.21(2024)	11.930.000	0	11.930.000	97,4510	7.090.263,04	0,14
XS1490307607	2,210 % Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.102.000	0	1.102.000	99,4940	668.673,46	0,01
XS1885953247	1,260 % Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.602.000	0	2.602.000	96,9460	1.538.412,47	0,03
XS1894122073	2,610 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.18(2023)	2.732.000	0	2.732.000	99,7680	1.662.292,96	0,03
XS2068069231	1,190 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.701.000	0	2.701.000	97,8870	1.612.446,10	0,03
AU3C80282945	0,850 % Toyota Fin Australia Ltd. v.21(2024)	3.600.000	0	3.600.000	96,2900	2.114.069,65	0,04
						14.686.157,68	0,28
CAD							
CA233852AC61	1,850 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.21(2023)	38.631.000	0	38.631.000	99,2780	26.800.897,40	0,53
CA37045YAF12	5,950 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.20(2024)	29.823.000	0	29.823.000	100,0600	20.853.175,26	0,41
CA47788ZAD39	2,400 % John Deere Financial Inc. v.19(2024)	1.702.000	0	1.702.000	97,1600	1.155.599,72	0,02
CA23384NBL07	2,970 % Mercedes-Benz Finance Canada Inc. v.19(2024)	4.235.000	0	4.235.000	98,8610	2.925.760,55	0,06
CA780086NK64	2,333 % Royal Bank of Canada v.16(2023)	10.000.000	0	10.000.000	99,5030	6.953.389,24	0,14
CA780086QY32	2,352 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	65.000.000	0	65.000.000	97,5940	44.329.909,15	0,87
CA064151WY58	2,290 % The Bank of Nova Scotia v.17(2024)	5.000.000	0	5.000.000	97,7220	3.414.465,41	0,07
CA9497465G76	2,509 % Wells Fargo & Co. v.16(2023)	53.248.000	0	53.248.000	99,8040	37.137.410,15	0,73
						143.570.606,88	2,83
JPY							
XS1942686962	0,600 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.19(2024)	100.000.000	0	100.000.000	100,0320	633.299,50	0,01
						633.299,50	0,01
USD							
XS2068069405	1,670 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.096.000	0	1.096.000	97,2700	1.007.065,18	0,02
XS2138290171	0,780 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	930.000	0	930.000	94,7190	832.124,22	0,02
						1.839.189,40	0,04
Nicht notierte Wertpapiere						160.729.253,46	3,16
Anleihen						4.605.460.567,95	90,60

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Geldmarktinstrumente

Börsengehandelte Geldmarktinstrumente in EUR

XS2667528736	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 09.05.24	44.000.000	0	44.000.000	97,5202	42.908.903,84	0,84
XS2698991150	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CP 28.06.24	30.000.000	0	30.000.000	96,8742	29.062.246,20	0,57
XS2670350839	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. CP 14.08.24	50.000.000	0	50.000.000	96,5010	48.250.506,00	0,95
XS2698480659	0,000 % ING Bank NV CP 26.09.24	15.000.000	0	15.000.000	95,9187	14.387.809,95	0,28
XS2665045519	0,000 % Lloyds Bank Plc. CP 04.07.24	45.000.000	0	45.000.000	96,9113	43.610.065,65	0,86
XS2691000520	0,000 % Macquarie Bank Ltd. CP 13.09.24	25.000.000	0	25.000.000	96,0957	24.023.918,25	0,47
						202.243.449,89	3,97

Nicht notierte Geldmarktinstrumente in EUR

BE6346362401	0,000 % Belfius Bank S.A. Zero CD v.23(2024)	44.000.000	0	44.000.000	97,2141	42.774.213,24	0,84
XS2673803685	0,000 % BPCE S.A. CP 24.05.24	29.000.000	0	29.000.000	97,3484	28.231.049,05	0,55
XS2683221670	0,000 % Crédit Agricole S.A. Zero CD v.23(2024)	50.000.000	0	50.000.000	97,2046	48.602.305,50	0,96
XS2664511644	0,000 % Crédit Agricole S.A. Zero CD v.23(2024)	45.000.000	0	45.000.000	97,2499	43.762.469,85	0,86
XS2699404500	0,000 % Macquarie Bank Ltd. CP 30.09.24	18.000.000	0	18.000.000	95,8893	17.260.070,79	0,34
XS2671064017	0,000 % Skandinaviska Enskilda Banken CP 15.08.24	25.000.000	0	25.000.000	96,4573	24.114.320,25	0,47
XS2668849073	0,000 % Standard Chartered Bank Zero CD v.23(2024)	35.000.000	0	35.000.000	96,5214	33.782.504,00	0,66

Geldmarktinstrumente

Wertpapiervermögen

Festgelder

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

	238.526.932,68	4,68
	440.770.382,57	8,65
	5.046.230.950,52	99,25
	100.000.000,00	1,97
	3.938.840,88	0,08
	-62.492.282,96	-1,30
	5.087.677.508,44	100,00

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 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	600.000,00	365.889,80	0,01
CAD/EUR	Währungskäufe	900.000,00	628.602,24	0,01
CHF/EUR	Währungskäufe	500.000,00	517.068,43	0,01
GBP/EUR	Währungskäufe	500.000,00	576.244,66	0,01
JPY/EUR	Währungskäufe	90.000.000,00	571.212,20	0,01
NOK/EUR	Währungskäufe	12.300.000,00	1.091.911,71	0,02
NZD/EUR	Währungskäufe	800.000,00	453.904,06	0,01
SEK/EUR	Währungskäufe	10.100.000,00	878.251,32	0,02
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	943.895,78	0,02
EUR/AUD	Währungsverkäufe	62.129.326,00	37.782.120,91	0,74
EUR/CAD	Währungsverkäufe	373.160.667,61	259.692.789,28	5,10
EUR/CHF	Währungsverkäufe	127.216.297,50	132.389.065,11	2,60
EUR/CZK	Währungsverkäufe	10.000.000,00	410.064,53	0,01
EUR/GBP	Währungsverkäufe	240.854.849,75	275.852.052,61	5,42
EUR/JPY	Währungsverkäufe	100.300.000,00	645.837,10	0,01
EUR/NOK	Währungsverkäufe	54.999.000,00	4.866.164,89	0,10
EUR/PLN	Währungsverkäufe	2.000.000,00	432.276,49	0,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	227.617.733,50	213.168.269,07	4,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 30. September 2023 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,54 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, die tatsächliche Verwaltungsvergütung des Fonds UniOpti 4 innerhalb der im Verkaufsprospekt vorgegebenen Bandbreiten von 0,30% auf 0,45% zum 1. August 2023 anzupassen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr 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.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniOpti4

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniOpti4 (der „Fonds“) zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 9. Januar 2024

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOpti4

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 935.706.470,34

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Commerzbank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 120.484.538,29

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 126.665.298,55

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	120.853.341,47
Aktien	EUR	5.811.957,08

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 64.019,71

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	120.484.538,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	54.177.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.852.227,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.028.688,75	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	8.276.384,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.578.415,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.571.643,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	9.544.541,00	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	110.939.997,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	476.398,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.056.238,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	117.320.704,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.811.957,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	64.019,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	64.775,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	42.679,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	22.096,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	17,16 %	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	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	2,39 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾		
1. Name		Landwirtschaftliche Rentenbank
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		52.406.153,71
2. Name		Kreditanstalt für Wiederaufbau
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		12.820.713,00
3. Name		European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		10.292.990,04
4. Name		Europäische Union
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		8.046.309,05
5. Name		Development Bank of Japan
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		7.774.327,05
6. Name		United States of America
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		7.522.597,75
7. Name		European Financial Stability Facility [EFSF]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		7.334.738,49
8. Name		Spectris PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		4.688.078,15
9. Name		Danmarks Skibskredit A/S
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		4.257.546,61
10. Name		Slowakische Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.311.944,47

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	126.665.298,55

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 31.12.2022:
Euro 344,343 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

Dr. Carsten FISCHER
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

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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge 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 abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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