



# Jahresbericht zum 31. März 2025 UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft: Union Investment Luxembourg S.A.

## **Inhaltsverzeichnis**

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	22
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025	23
(Anhang)	
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen der	29
Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	
Management und Organisation	34

#### **Hinweis**

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

#### Vorwort

#### Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der "Besten Fondsgesellschaften" von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstütze Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich "Verantwortungsbewusstes Investieren" in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie "Aktien Welt" für den UniGlobal und als "bester ESG-Universalanbieter" in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

#### Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab. Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinsten sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

#### Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 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.

Klasse A WKN A2AGK4 ISIN 1111390462189 Klasse -net- A WKN A2AGK5 ISIN LU1390462262 Jahresbericht 01.04.2024 - 31.03.2025

#### **Anlagepolitik**

#### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds und verfolgt eine Multi-Asset Strategie mit dem Ziel, durch eine flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Ausschüttungen vornehmen zu können. Zur Umsetzung der Strategie kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässigen Vermögensgegenstände investieren. Hierzu zählen beispielsweise neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren auch Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtauschund Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds), Securitized Bonds (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collaterized Debt Obligations), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zerobonds. Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Auch Investitionen in High-Yield-Anlagen sind möglich. Das Fondsvermögen kann unter anderem auch in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der in den vorstehenden Absätzen festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 25 Prozent des Fondsvermögens in solche Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) angelegt werden, die nach dem Verkaufsprospekt für den Fonds erworben werden können. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen.

Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

# Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAusschüttung investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 47 Prozent. Dieser teilte sich in 35 Prozent Rentenfonds, 12 Prozent Aktienfonds und einen geringen Anteil an Mischfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 27 Prozent, an Rentenanlagen 14 Prozent und an Liquidität 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 43 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 15 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements im globalen Raum und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 17 Prozent des Aktienvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements im globalen Raum, Europa und Asien. Kleinere Engagements in Mischfonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 46 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 18 Prozent investiert. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten.

Kleinere Engagements in den Euroländern, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten, in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in sonstige Länder ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 30 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent und im Gesundheitswesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 71 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 15 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Industrieanleihen, Versorgeranleihen und Finanzanleihen im Bestand. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 50 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 42 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 4,31 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und drei Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 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
Klasse A	1,24	6,16	10,01	-
Klasse -net- A	1,09	5.84	9.03	-

 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)

Luxemburg	26,73 %
Irland	19,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,23 %
Großbritannien	3,55 %
Deutschland Frankreich	2,96 %
······································	2,12 %
lapan	1,67 %
Sonstige <sup>2)</sup>	1,08 %
Spanien	1,04 %
Kanada	0,99 %
Schweiz	0,92 %
Niederlande	0,89 %
Australien	0,87 %
Mexiko	0,64 %
Türkei	0,59 %
Italien	0,51 %
Indonesien	0,44 %
Chile	0,40 %
Philippinen	0,40 %
Brasilien	0,38 %
Cayman-Inseln	0,38 %
Saudi-Arabien	0,37 %
Kolumbien	0,36 %
Panama	0,32 %
Dominikanische Republik	0,31 %
Ungarn	0,29 %
Peru	0,27 %
Oman	0,26 %
Uruguay	0,26 %
Südafrika	0,24 %
Polen	0,23 %
Katar	0,21 %
Malaysia	0,21 %
Bahrain	0,20 %
Côte d'Ivoire	0,18 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,18 %
Rumänien	0,17 %
Paraguay	0,16 %
Jungferninseln (GB)	0,14 %
Usbekistan	0,14 %
Guatemala	0,13 %
Kasachstan	0,13 %
Angola	0,12 %
Costa Rica	0,12 %
Schweden	0,12 %
Indien	0,11 %
Finnland	0,10 %
Mazedonien	0,10 %
Serbien	0,10 %
Wertpapiervermögen	88,69 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	10,89 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

#### Wirtschaftliche Aufteilung 1)

•	
Investmentfondsanteile	47,28 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	6,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,10 %
Energie	3,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,68 %
Versorgungsbetriebe	3,07 %
Investitionsgüter	2,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,16 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,07 %
Verbraucherdienste	2,03 %
Telekommunikationsdienste	2,02 %
Banken	1,85 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,51 %
Hardware & Ausrüstung	1,24 %
Transportwesen	0,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,70 %
Groß- und Einzelhandel	0,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,43 %
Automobile & Komponenten	0,39 %
Versicherungen	0,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,31 %
Sonstiges	0,22 %
Real Estate Management & Development	0,21 %
Media & Entertainment	0,19 %
Immobilien	0,16 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,13 %
Software & Dienste	0,12 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,11 %
Wertpapiervermögen	88.69 %
wertpapiervermogen	00,09 70
Optionen	0.00 %
Optionen	0,00 70
Terminkontrakte	0.08 %
	5,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
·	·
Bankguthaben	10,89 %
-	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Werte kleiner 0,10%.

#### Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

#### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	828,85	17.958	71,37	46,16
31.03.2024	929,27	19.153	55,50	48,52
31.03.2025	1.055,78	21.403	111,09	49,33

#### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	513,77	11.024	59,35	46,61
31.03.2024	588,14	12.042	47,58	48,84
31.03.2025	651,73	13.161	55,45	49,52

#### Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	1.513.738.770,46
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.509.677.630,58)	
Optionen	42.579,00
Bankguthaben	185.963.385,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.309.764,64
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	21.656,41
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	5.905.975,23
Zinsforderungen	1.084.351,65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.293.119,16
Dividendenforderungen	2.195.541,35
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.978.118,54
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	96.847,87
Sonstige Forderungen 1)	1.855,00
	1.716.631.965,12
	-3.522.384.70
Sonstige Bankverbindlichkeiten	5.522.50 1/10
Sonstige Bankverbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-845.827,77
3	
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-845.827,77 -37.033,61
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-845.827,77 -37.033,61 -652,65
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-845.827,77 -37.033,61 -652,65 -2.732.574,56
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-845.827,77

Fondsvermögen 1.707.515.102,78

#### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.055.784.473,69 EUR
Umlaufende Anteile	21.403.336,275
Anteilwert	49,33 EUR
Klasse -net- A	

Anteiliges Fondsvermögen	651.730.629,09 EUR
Umlaufende Anteile	13.161.422,936
Anteilwert	/0.52 FLIR

Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

#### Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total	Klasse A	Klasse -net- A
	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.517.411.530,00	929.272.440,35	588.139.089,65
Ordentliches Nettoergebnis	47.825.342,86	30.767.629,56	17.057.713,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.804.438,67	-2.004.450,77	-799.987,90
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	274.499.724,89	170.221.852,19	104.277.872,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-107.953.302,93	-59.128.698,44	-48.824.604,49
Realisierte Gewinne	162.519.939,91	99.689.304,45	62.830.635,46
Realisierte Verluste	-125.068.835,58	-76.755.143,81	-48.313.691,77
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-31.546.070,10	-19.334.209,10	-12.211.861,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	41.726.881,68	25.557.411,65	16.169.470,03
Ausschüttung	-69.095.669,28	-42.501.662,39	-26.594.006,89
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.707.515.102,78	1.055.784.473,69	651.730.629,09

#### **Ertrags- und Aufwandsrechnung**

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total	Klasse A	Klasse -net- A
	EUR	EUR	EUR
Dividenden	11.491.056,84	7.054.371,10	4.436.685,74
Erträge aus Investmentanteilen	34.266.437,00	21.015.731,14	13.250.705,86
Zinsen auf Anleihen	15.222.708,47	9.337.322,29	5.885.386,18
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	117.508,40	72.625,85	44.882,55
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	376.585,79	230.756,67	145.829,12
Bankzinsen	2.891.441,41	1.775.465,01	1.115.976,40
Erträge aus Wertpapierleihe	38.226,48	23.440,80	14.785,68
Sonstige Erträge	744.766,45	457.251,09	287.515,36
Ertragsausgleich	4.030.253,46	2.785.096,77	1.245.156,69
Erträge insgesamt	69.178.984,30	42.752.060,72	26.426.923,58
Zinsaufwendungen	-154.858,59	-94.862,69	-59.995,90
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-138.583,18	-85.254,73	-53.328,45
Verwaltungsvergütung	-15.926.131,85	-8.625.735,52	-7.300.396,33
Pauschalgebühr	-3.221.736,48	-1.976.711,17	-1.245.025,31
Veröffentlichungskosten	-11.150,56	-6.865,47	-4.285,09
Taxe d'abonnement	-612.421,18	-375.737,59	-236.683,59
Sonstige Aufwendungen	-62.944,81	-38.617,99	-24.326,82
Aufwandsausgleich	-1.225.814,79	-780.646,00	-445.168,79
Aufwendungen insgesamt	-21.353.641,44	-11.984.431,16	-9.369.210,28
Ordentliches Nettoergebnis	47.825.342,86	30.767.629,56	17.057.713,30
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>	1.134.339,45		
Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>		1,39	1,69

Siehe Erläuterungen zum Bericht.
 Für den Fonde Uni Aussehüttung /

#### Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A	Klasse -net- A
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.153.069,972	12.041.822,538
Ausgegebene Anteile	3.454.535,100	2.108.903,655
Zurückgenommene Anteile	-1.204.268,797	-989.303,257
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	21.403.336,275	13.161.422,936

Für den Fonds UniAusschüttung / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

#### Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
					EUR	% <sup>1)</sup>
Aktien, Anrechte	e und Genussscheine					
Börsengehandelte \	Wertpapiere					
Australien						
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	186.227	115,4900	12.411.192,93	0,73
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	74.510	19,2300	826.837,84	0,05
AU00000TCL6	Transurban Group	AUD	140.502	13,3900	1.085.649,36	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	40.818	23,1200	544.585,47	0,03
					14.868.265,60	0,87
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	4.684	352,1000	1.649.236,40	0,10
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	7.719	73,6800	568.735,92	0,03
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	34.543	39,4800	1.363.757,64	0,08
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	63.751	34,2200	2.181.559,22	0,13
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	36.883	13,9600	514.886,68	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	2.260	582,4000	1.316.224,00	0,08
DE0007037129	RWE AG	EUR	13.656	33,0200	450.921,12	0,03
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.779	211,9000	376.970,10	0,02
					8.422.291,08	0,50
Finnland						
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	17.356	50,8400	882.379,04	0,05
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	32.345	24,7000	798.921,50	0,05
Frankreich					1.681.300,54	0,10
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	31.743	39,4000	1.250.674,20	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	10.473	91,7000	960.374,10	0,06
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	27.524	18,0350	496.395,34	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	656	571,7000	375.035,20	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	14.191	101,9200	1.446.346,72	0,08
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	254.849	59,6600	15.204.291,34	0,89
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	27.255	31,7500	865.346,25	0,05
					20.598.463,15	1,20
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	110.775	112,5400	14.901.528,21	0,87
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	154.138	1,6585	305.567,62	0,02
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	206.060	28,6500	7.056.680,61	0,41
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	149.483	10,0950	1.803.766,30	0,11
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	2.440.000	4,5180	13.177.049,96	0,77
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	11.730	25,3100	354.872,46	0,02
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	121.496	46,1000	6.694.914,65	0,39
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	29.151	10,0850	351.407,89	0,02
					44.645.787,70	2,61
Hongkong						
		LIKE	13.304	344,8000	545.883,07	0,03
	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD			5/E 002 07	0.00
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	пки			545.883,07	0,03
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.  Johnson Controls International Plc.	USD	8.198	80,1100		
HK0388045442  Irland  IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD		80,1100 89,8600	608.037,94	0,04
HK0388045442			8.198 4.804 9.735	80,1100 89,8600 45,0600		0,03 0,04 0,02 0,02

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds vermöger
					EUR	% <sup>1</sup>
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	117.975	7,4970	884.458,58	0,0
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	EUR	7.996	52,3000	418.190,80	0,02
					1.302.649,38	0,07
Japan						
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	40.862	1.912,0000	483.775,78	0,03
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	46.595	2.854,0000	823.436,10	0,0
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	42.735	2.952,0000	781.154,03	0,0
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	20.490	6.901,0000	875.569,45	0,0
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	12.779	6.473,0000	512.199,43	0,03
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	494.350	2.359,5000	7.222.559,64	0,42
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	15.315	4.306,0000	408.345,38	0,02
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	18.994	10.110,0000	1.189.061,19	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	2.044.910	144,7000	1.832.227,29	0,1
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	540.000	3.084,0000	10.312.043,72	0,60
JP3732000009 JP3436100006	SoftBank Crown Corporation	JPY	562.652	208,4000	726.062,82	0,0
JP3910660004	SoftBank Group Corporation	JPY	20.802	7.479,0000	963.352,53	0,0
JP3634600005	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	11.139	5.736,0000	474.979,21 876.309,44	0,0
JP3633400001	Toyota Industries Corporation  Toyota Motor Corporation	JPY	35.615	12.705,0000 2.616,0000	576.908,99	0,03
JP3659000008	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	JPY	26.358		476.004,49	
1500000000	West Japan Railway Co.	JPT	20.330	2.916,5000	28.533.989,49	0,03 <b>1,6</b> 3
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	53.059	155,9100	5.321.943,32	0,3
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	43.823	28,9300	815.619,78	0,0
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	43.414	33,0300	922.519,57	0,05
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	18.596	140,0400	1.675.362,74	0,10
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	29.687	100,9900	1.928.776,46	0,11
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	34.025	63,6900	1.394.140,67	0,08
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	CAD	12.239	69,5100	547.306,29	0,03
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	61.070	11,6600	458.103,58	0,03
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	12.453	57,5600	461.139,14	0,03
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	16.911	67,9600	739.366,68	0,04
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	31.003	20,6400	411.671,33	0,02
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	USD	8.288	195,1900	1.497.763,84	0,09
					16.173.713,40	0,94
Mexiko						
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico S.A.B. de C.V.	MXN	18.498	378,4000	316.800,48	0,02
					316.800,48	0,02
Neuseeland						
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	NZD	100.665	8,1700	431.428,97	0,03
					431.428,97	0,03
Niederlande						
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	282.447	3,9170	1.106.344,90	0,06
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	10.481	70,4000	683.142,67 <b>1.789.487,57</b>	0,04 <b>0,1</b> 0
					03.401,31	0,11
Philippinen						
	International Container Terminal Services Inc.	PHP	71.202	355,0000	409.057,90	0,02
PHY411571011	international container reminial services inc.				409,057.90	0.03
	mendona container remindi servicos inc.				409.057,90	0,02
Schwelz			7.412	152.0500		0,02
<b>Schweiz</b> CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	СНГ	7.612 130.525	152,9500	1.218.477,66	0,07
			7.612 130.525 4.276	152,9500 89,3400 97,8400		

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
					EUR	Fonds- vermögen % 1)
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	1.600	290,5000	486.446,89	0,03
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	2.851	150,0000	447.566,72	0,03
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	660	509,5000	351.930,93	0,02
21100007 12313	Singletime	<u> </u>		303,3000	15.686.328,36	0,92
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	37.773	46,4700	1.209.391,84 1.209.391,84	0,07 <b>0,07</b>
Spanien					1.203.331,04	0,07
ES0105046009	Aena SME S.A.	EUR	2.784	216,6000	603.014,40	0,04
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	11.009	32,8300	361.425,47	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.035.245	14,9400	15.466.560,30	0,91
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	22.821	45,8500	1.046.342,85	0,06
					17.477.343,02	1,03
Thailand	Airports of Thailand PCI	TUD	105.036	27 7500	201 002 77	0.01
TH0765010Z16	Airports of Thailand PCL  Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB THB	195.936 635.083	37,7500	201.892,77	0,01
TH0264A10Z12	Dangkok Dusit Medical Services PCL	IHR	635.083	21,8000	377.899,71 <b>579.792,48</b>	0,02 <b>0,03</b>
Vereinigte Staaten	n von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	87.902	209,5200	17.051.409,17	1,00
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	151.000	48,3100	6.753.828,35	0,40
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	1.431	294,9200	390.732,82	0,02
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	4.180	217,6000	842.114,62	0,05
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.596	311,5500	460.359,04	0,03
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	58.932	28,2800	1.543.002,46	0,09
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	6.878	154,5800	984.354,45	0,06
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	7.800	946,4800	6.835.056,01	0,40
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	9.161	139,7800	1.185.561,13	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	79.000	60,9900	4.460.892,51	0,26
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	29.000	167,4300	4.495.389,32	0,26
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	USD	961	368,5300	327.893,09	0,02
US1667641005	Chevron Corporation	USD	82.736	167,2900	12.814.466,66	0,75
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	210.001	61,7100	11.998.112,87	0,70
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	49.313	265,2900	12.112.069,04	0,71
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	80.102	75,1100	5.570.281,66	0,33
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	13.722	93,7000	1.190.400,33	0,07
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	35.880	36,9000	1.225.786,50	0,07
US20825C1045 US2091151041	ConocoPhillips	USD	75.359	105,0200	7.327.286,53	0,43
US21037T1097	Consolidated Edison Inc.  Constellation Energy Corporation	USD	3.864 2.464	110,5900 201,6300	395.629,81 459.972,52	0,02
US2193501051	Corning Inc.	USD	16.023	45,7800	679.134,28	0,03
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	4.801	104,2300	463.298,06	0,03
US1264081035	CSX Corporation	USD	20.733	29,4300	564.921,94	0,03
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	9.069	67,7500	568.859,13	0,03
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	61.087	207,7600	11.750.240,83	0,69
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	2.115	201,5600	394.685,12	0,02
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	USD	2.722	143,2900	361.110,43	0,02
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	7.916	56,0700	410.934,28	0,02
US26441C2044	Duke Energy Corporation	USD	7.074	121,9700	798.829,53	0,05
US2810201077	Edison International	USD	3.899	58,9200	212.692,42	0,01
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	4.700	825,9100	3.593.905,19	0,21
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	841	815,3500	634.857,28	0,04
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	USD	24.225	39,5300	886.597,77	0,05
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	10.266	46,0800	437.975,45	0,03
US4062161017	Halliburton Co.	USD	39.276	25,3700	922.536,91	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	USD	1.799	345,5500	575.543,42	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	28.652	15,4300	409.314,29	0,02
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	76.000	211,7500	14.899.546,34	0,87
US40434L1052	HP Inc.	USD	20.042	27,6900	513.807,04	0,03

Wertpapiere

ISIN

ISIN	wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Fonds- vermögen % 1)
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	598.289	15,0100	8.314.339,31	0,49
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	3.673	248,6600	845.595,94	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	123.509	165,8400	18.963.737,21	1,11
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	USD	19.530	28,5300	515.869,73	0,03
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	33.285	30,4300	937.748,87	0,05
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	39.850	312,3700	11.524.807,43	0,67
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	6.042	89,7600	502.110,84	0,03
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	174.433	70,8900	11.448.528,26	0,67
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	USD	2.325	236,8500	509.838,21	0,03
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	18.604	99,2200	1.708.998,13	0,10
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	3.696	198,0200	677.605,70	0,04
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	6.100	607,8500	3.432.908,99	0,20
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.338	149,9400	463.382,76	0,03
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	19.550	25,3400	458.658,46	0,03
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	90.851	158,7300	13.351.337,13	0,78
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	USD	4.434	82,3000	337.855,94	0,02
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	36.000	220,7400	7.357.318,77	0,43
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.311	242,1600	518.129,58	0,03
US8168511090	Sempra	USD	5.494	71,3600	362.977,35	0,02
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	73.254	98,0900	6.652.610,74	0,39
US8718291078	Sysco Corporation	USD	14.640	75,0400	1.017.114,71	0,06
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	2.176	200,4700	403.872,53	0,02
US87612E1064	Target Corporation	USD	3.936	104,3600	380.299,01	0,02
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	2.395	179,7000	398.464,49	0,02
US1890541097	The Clorox Co.	USD	5.828	147,2500	794.531,06	0,05
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	199.184	71,6200	13.207.627,15	0,77
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.540	366,4900	1.201.161,56	0,07
US5010441013	The Kroger Co.	USD	8.791	67,6900	550.933,05	0,03
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	2.520	175,7700	410.092,03	0,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	104.226	170,4200	16.444.954,10	0,96
US8425871071	The Southern Co.	USD	9.527	91,9500	811.043,10	0,05
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	11.718	59,7600	648.335,97	0,04
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	3.940	266,7100	972.907,51	0,06
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	11.210	236,2400	2.451.856,68	0,14
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	3.894	109,9900	396.538,34	0,02
US92338C1036	Veralto Corporation	USD	3.009	97,4500	271.481,39	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	320.923	45,3600	13.477.518,08	0,79
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	3.554	231,5100	761.768,85	0,04
US9426222009	Watsco Inc.	USD	1.959	508,3000	921.914,36	0,05
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	3.104	108,9800	313.187,59	0,03
		USD	5.357	70,7900	351.099,00	0,02
US98389B1008 US88579Y1010	Xcel Energy Inc. 3M Co.	USD	51.470	146,8600	6.998.318,86	0,02
038837311010	SIVI CO.	03D	31.470	140,8000	289.572.767,37	16,92
Börsengehandelte	Wertnaniere				465.658.581,16	27,21
Aktien, Anrechte u					465.658.581,16	27,21
Anleihen	and denussationie				403.030.301,10	27,21
Börsengehandelte	Wartnaniara					
-	wertpapiere					
EUR XS3004338557	4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)		700.000	96,4500	675.150,00	0,04
XS2842976289	6,231 % Assemblin Caverion Group AB Reg.S. FRN v	24(2031)	300.000	99,3800	298.140,00	0,02
XS2684846806	7,000 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083)	24(2031)	1.500.000	105,4670	1.582.005,00	0,02
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)		200.000	101,8750	203.750,00	0,09
	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float P	ern	1.000.000	97,7320	977.320,00	0,01
XS2193662728						
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-	τισαι νειμ.	1.000.000	95,9860	959.860,00	0,06
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028) 3)		500.000	93,5200	467.600,00	0,03
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	024)	100.000	100,5270	100.527,00	0,01
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2	U31)	500.000	78,9190	394.595,00	0,02

Bestand

300.000

300.000

85,6700

101,5300

257.010,00

304.590,00

Kurswert Anteil am

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

XS2290533020

XS2910523716

3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>

6,250 % Dynamo NewCo II GmbH Reg.S. v.24(2031)

0,02

0,02

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
				EUR	Fonds- vermögen % 1)
PTEDP4OM0025	5,943 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083)	500.000	105,5650	527.825,00	0,03
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	109,3750	1.093.750,00	0,06
FR001400EHH1	4,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	88,8520	621.964,00	0,04
XS2582774225	7,750 % Emeria SASU Reg.S. v.23(2028) <sup>3)</sup>	100.000	92,0000	92.000,00	0,01
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	1.000.000	98,1690	981.690,00	0,06
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	91,7500	917.500,00	0,05
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	102,1980	204.396,00	0,01
XS2397252011	1,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	83,4880	834.880,00	0,05
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	300.000	101,2500	303.750,00	0,02
FR001400EJI5	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	200.000	103,2500	206.500,00	0,01
FR001400PRQ7	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.24(2031)	500.000	103,6250	518.125,00	0,03
XS2998667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)	10.000.000	96,8560	9.685.600,00	0,57
XS2056730679 XS2904651093	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.  2,750 % LSEG Netherlands BV Req.S. v.24(2027)	500.000 2.200.000	99,3490	496.745,00 2.199.538,00	0,03
XS2852974513	7,785 % Mangrove LuxCo III S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)	600.000	100,7600	604.560,00	0,13
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	660.595	102,2740	675.617,42	0,04
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	800.000	99,8770	799.016,00	0,05
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	800.000	104,6380	837.104,00	0,05
XS2834245297	6,001 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. FRN v.24(2031)	500.000	99,7500	498.750,00	0,03
FR001400U3Q9	5,375 % Roquette Frères S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	99,2500	397.000,00	0,02
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	600.000	59,9330	359.598,00	0,02
DE000A289Q91	2,750 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	99,6720	99.672,00	0,01
DE000A383HC1	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	300.000	97,8070	293.421,00	0,02
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	300.000	90,9220	272.766,00	0,02
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 23(2031)	500.000	109,5000	547.500,00	0,03
XS2932084507	5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)	1.300.000	100,7500	1.309.750,00	0,08
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055) <sup>3)</sup>	400.000	100,1850	400.740,00	0,02
XS2838492101	5,875 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.24(2030)	400.000	102,0000	408.000,00	0,02
XS2937308737	4,500 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	97,8750	880.875,00	0,05
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	86,4780	864.780,00	0,05
XS2758099779	6,806 % United Group BV Reg.S. FRN v.24(2031)	1.000.000	99,7500	997.500,00	0,06
FR0013139482	1,625 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.16(2026)	100.000	97,9880	97.988,00	0,01
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	93,6040	936.040,00	0,05
FR001400KKC3	5,993 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	106,2480	531.240,00	0,03
XS2231188876	3,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031) 3)	600.000	91,5680	549.408,00	0,03
XS2630490717	6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	1.000.000	107,8750	1.078.750,00	0,06
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	500.000	99,4800	497.400,00	0,03
XS2914769299	6,125 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v.24(2032)	400.000	94,2500	377.000,00 <b>39.219.285,42</b>	0,02 <b>2,32</b>
<b>GBP</b> XS2335966631	0,991 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	4.270.000	99,5430	5.080.667,10	0,30
7.52.53.53.6663.	o, so, in so, in sogar chase a connegistation to thou the 1/2020)	276.666	33,3 130	5.080.667,10	0,30
USD					
XS2911046147	4,750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v. 24(2037)	1.500.000	96,1330	1.335.056,94	0,08
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	2.100.000	68,5570	1.332.929,36	0,08
XS2386638733	1,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.21(2031)	500.000	85,4855	395.729,56	0,02
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	88,8560	822.664,57	0,05
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	76,8750	711.739,65	0,04
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	700.000	86,1160	558.107,58	0,03
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	100,5000	930.469,40	0,05
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	500.000	84,9270	393.144,15	0,02
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	94,5000	874.918,99	0,05
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	104,5280	1.064.538,47	0,06
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.400.000	93,3080	1.209.436,16	0,07
XS2625207571	5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033)	1.200.000	99,8740	1.109.608,37	0,06
XS2976334222	8,375 % Benin Reg.S. v.25(2041)	600.000	94,7500	526.340,15	0,03

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
				EUR	Fonds- vermögen % 1)
US105756CL22	6,625 % Brasilien v.25(2035)	500.000	99,4500	460.374,04	0,03
XS1711550373	4,250 % CFAMC III Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	97,7700	1.086.232,76	0,06
US168863DZ80	4,950 % Chile v.23(2036)	1.342.504	97,2240	1.208.440,04	0,07
US168863EA21	5,330 % Chile v.23(2054) <sup>3)</sup>	1.164.149	93,6100	1.008.943,51	0,06
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	1.000.000	103,4030	957.346,54	0,06
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	1.000.000	100,4010	929.552,82	0,05
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	300.000	96,2430	267.316,92	0,02
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	300.000	97,3180	270.302,75	0,02
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	100,2500	928.154,80	0,05
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	700.000	85,8410	556.325,34	0,03
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	124,6230	1.153.809,83	0,07
US455780CY00	2,150 % Indonesien v.21(2031)	1.300.000	84,6250	1.018.539,95	0,06
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051)	1.500.000	64,4400	1 106 941 06	0,05
US455780DQ66 XS2381043350	4,550 % Indonesien v.23(2028)  1,625 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. Reg.S.	1.200.000	99,6250 96,0590	1.106.841,96 444.676,42	0,06
X32301043330	Green Bond v.21(2026)	300.000	50,0350	444.070,42	0,03
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	500.000	97,7500	452.504,40	0,03
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	500.000	87,1440	403.407,09	0,02
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	600.000	100,1540	556.359,60	0,03
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	93,3720	864.475,51	0,05
XS2914770545	4,714 % Kasachstan Reg.S. v.24(2035)	1.500.000	97,0000	1.347.097,49	0,08
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	2.000.000	91,6250	1.696.602,17	0,10
XS3010561762	9,500 % Kenia Reg.S. v.25(2036)	1.200.000	90,7500	1.008.239,98	0,06
USY4938AAP40	4,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029)	800.000	98,4620	729.280,62	0,04
XS2829208599	5,250 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	101,9600	943.986,67	0,06
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2030)	1.300.000	95,5090	1.149.538,93	0,07
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	82,9940	1.152.587,72	0,07
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	400.000	103,9880	385.105,08	0,02
XS2783579704	6,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	800.000	102,6160	760.048,14	0,04
XS2948512913	10,375 % Nigeria Reg.S. v.24(2034)	1.550.000	100,2500	1.438.639,94	0,08
XS1750114396 XS1944412748	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.500.000 2.000.000	103,5140	1.437.561,34	0,08
XS2351310482	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)  4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.300.000	102,7410 99,4570	1.902.434,96 1.197.056,75	0,11
XS2975119988	6,000 % Orlen S.A. Reg.S. v.25(2035)	600.000	102,6640	570.302,75	0,03
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond	700.000	97,5000	631.885,94	0,04
	v.22(2032)		,		
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	99,5000	921.211,00	0,05
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	1.100.000	62,9160	640.751,78	0,04
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	93,0650	861.633,18	0,05
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	700.000	104,8160	679.300,06	0,04
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	1.000.000	98,3750	910.795,30	0,05
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	94,2375	872.488,66	0,05
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	86,5260	801.092,49	0,05
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	1.500.000	74,5000	1.034.626,42	0,06
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	83,7625	775.506,90	0,05
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	1.300.000	99,3750	1.196.069,81	0,07
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	1.700.000	87,4390	1.376.227,20	0,08
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	400.000	92,6350	343.060,83	0,02
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)  4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	68,4640 100,3630	760.640,68	0,04
XS2577134401 XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	98,6250	1.115.041,20	0,07
XS2747599509	5,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2053)	1.300.000	95,1250	1.144.917,14	0,03
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	1.000.000	74,2800	687.714,10	0,04
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	82,5480	764.262,57	0,04
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,0000	283.307,10	0,04
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	700.000	102,8000	666.234,61	0,02
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	101,0570	935.626,33	0,04
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	98,5030	911.980,37	0,05
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	1.000.000	97,2030	899.944,45	0,05
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032) <sup>3)</sup>	3.000.000	95,0000	2.638.644,57	0,15
US836205BC70 US900123DJ66	5,875 % Südafrika v.22(2032) <sup>3)</sup> 9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	2.000.000	109,0000	2.638.644,57	0,15

US900123CT57 US900123CY43 US900123DL13 XS2388586401 XS2388586583	7,625 % Türkei v.19(2029) 5,250 % Türkei v.20(2030)	Bestand 1.000.000	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
US900123CY43 US900123DL13 XS2388586401 XS2388586583		1.000.000		EUR	•
US900123CY43 US900123DL13 XS2388586401 XS2388586583		1.000.000		EUR	% ')
US900123CY43 US900123DL13 XS2388586401 XS2388586583		1.000.000			
US900123DL13 XS2388586401 XS2388586583	5,250 % Türkei v.20(2030)		102,9720	953.356,17	0,06
XS2388586401 XS2388586583		3.500.000	93,1610	3.018.826,96	0,18
XS2388586583	7,125 % Türkei v.24(2032)	2.000.000	98,0000	1.814.646,79	0,11
	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	81,3340	978.929,73	0,06
XS2574267188	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.100.000	59,4288	605.237,29	0,04
	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	102,7070	950.902,69	0,06
	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	102,3750	568.697,34	0,03
	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	1.200.000	95,4500	1.060.457,37	0,06
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	600.000	83,7180	465.056,94	0,03
XS3008644737	6,947 % Usbekistan Reg.S. v.25(2032) 3)	2.100.000	99,2330	1.929.351,91	0,11
De	and the second s			80.131.091,81	4,67
Börsengehandelte Wert	papiere			124.431.044,33	7,29
Neuemissionen, die zun	n Börsenhandel vorgesehen sind				
EUR					
	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	500.000	100,1930	500.965,00	0,03
	-			500.965,00	0,03
uen					
<b>USD</b> XS2984221239	8,125 % Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	500.000	99,7500	461.762,80	0,03
732304221233	5,125 % Azure Energy Finance Fig. Reg.s. v.25(2556)	300.000	33,7300	461.762,80	0,03
Neuemissionen, die zun	n Börsenhandel vorgesehen sind			962.727,80	0,06
An organisierten Märkt	en zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
_					
EUR					
	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	99,4770	99.477,00	0,01
XS2900445375	6,375 % AccorInvest Group S.A. Reg.S. v.24(2029)	100.000	103,0300	103.030,00	0,01
XS2864442376	6,000 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,7500	616.500,00	0,04
XS3023482436	4,375 % Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.25(2033)	500.000	98,0450	490.225,00	0,03
XS2799494120	7,125 % Aroundtown Finance S.a.r.l. Fix-to-Float Perp.	300.000	100,2850	300.855,00	0,02
XS2831749481	6,494 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. FRN v.24(2030)	500.000	100,6010	503.005,00	0,03
XS2831585786	6,500 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. v.24(2030)	500.000	102,0000	510.000,00	0,03
XS2904660755	6,500 % Bubbles Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	99,6180	298.854,00	0,02
XS2390292303	7,035 % Business Integration Partners S.p.A Reg.S. FRN v.21(2028)	500.000	101,1990	505.995,00	0,03
XS2809222420	5,750 % Carnival Corporation Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	105,6250	1.056.250,00	0,06
XS2929905292	7,505 % Castello [BC] Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	400.000	100,3750	401.500,00	0,02
XS2618840974	7,306 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030)	300.000	93,6620	280.986,00	0,02
XS2649696890	7,112 % Cirsa Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.23(2028)	1.000.000	101,2320	1.012.320,00	0,06
XS2852136816	5,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.24(2029) <sup>3)</sup>	800.000	102,0200	816.160,00	0,05
XS2389334124	6,855 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) <sup>3)</sup>	300.000	95,3540	286.062,00	0,02
	5,375 % Constellium SE Reg.S. v.24(2032)	100.000	98,2500	98.250,00	0,01
XS2792575453	6,375 % CT Investment GmbH Reg.S. v.24(2030)	300.000	101,7500	305.250,00	0,02
	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,8750	308.625,00	0,02
XS2802883731	4,750 % Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	200.000	101,5000	203.000,00	0,01
	6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	300.000	99,5000	298.500,00	0,02
	6,376 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	300.000	99,8170	299.451,00	0,02
	0,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028) <sup>3)</sup>	160.000	107,0000	171.200,00	0,01
	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,4340	206.868,00	0,01
	4,750 % Fnac Darty Reg.S. v.25(2032)	200.000	99,4780	198.956,00	0,01
	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031) <sup>3)</sup>	600.000	96,4050	578.430,00	0,03
	5,625 % Forvia SE Reg.S. v.25(2030)	700.000	97,5000	682.500,00	0,04
	6,750 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	400.000	102,7500	411.000,00	0,04
	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	91,8750	183.750,00	0,02
	·	100.000			0,00
	0,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.24(2030)		73,7040	73.704,00	
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	200.000	104,5800	209.160,00	0,01
	7,000 % IHO Verwaltungs GmbH Sustainability Linked Bond v.	400.000	102,1250	408.500,00	0,02
XS2905387697	24(2031)				

KS16843R5456         2,875 KIQVIA Inc. Reg.S. v.17(2025)         100.000         99,626         95,626           XS294718179         6,251 % IRCA S.p.A. Reg.S. FRIN v.24(2029)         400.000         99,680         398,720           XS2756269960         6,001 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRIN v.24(2030)         700.000         100,1990         701,393           XS2806393435         7,115 % La Doria S.p.A. Reg.S. FRIN v.24(2029)         800.000         100,490         803,988           XS272966293         6,485 % Lotomatics Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2030)         800.000         101,4560         803,988           XS2732357525         6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)         500.000         101,4560         203,332           XS2810278163         7,000 % Mobilius Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         300.000         101,1660         203,332           XS28202585699         5,625 % Midda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1,200.000         101,125         1,213500           BE63821744117         5,250 % Ontex Group MV Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,500         201,500           XS2844895211         6,353 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000.00         92,2081         1812,125           XS2844895215         6,353 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000.00         90,720	000 0,02 000 0,04 000 0,04 000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,03 000 0,03 000 0,03 000 0,03 000 0,01
XS2947181769         6.251 % IRCA S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)         400.000         99,6800         398,720           XS2756269960         6.001 % Kapla Holding S.A. S. Reg. S. FRN v.24(2029)         700.000         100,3750         701,393           XS272669929         6.080 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)         800.000         100,4960         803,906           XS2729269293         6.085 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2030)         800.000         101,4960         803,906           XS2729257525         6.375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         200.000         101,4660         205,332           XS2810278163         7.000 % Mobilus Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         300.000         101,1660         205,332           XS28202589699         5.625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1200.000         100,750         121,350           RE6362174417         5.256 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         100,000         100,500         201,500           XS1824424706         4,750 % Pertifeloes Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         100,000         100,500         100,500           XS284989211         6,535 % Prestige-BidGo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         100,000         97,183         583,098           XS284989215         6,558 % Rosel S.A. Reg.S. v.24(2031)³         600,000         97,183	000 0,02 000 0,04 000 0,04 000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,03 000 0,03 000 0,03 000 0,03 000 0,01
XSZ756269960         6,001 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.24(2030)         700,000         100,1990         701,393           XS2808393435         7,115 % La Doria S.P.A. Reg.S. FRN v.24(2029)         700,000         100,3750         702,625           XS2729669239         6,485 % Lottomatica Group S.P.A. Reg.S. FRN v.23(2030)         800,000         104,3690         521,845           XS27323575755         6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)         500,000         104,3690         521,845           XS2810278163         7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         300,000         99,1810         297,543           XS282292589699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         100,000         101,750         123,150           XS284895191         6,755 % Petrolices Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1,500,000         99,1810         297,543           XS2848952151         6,525 % PriestigeBildo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000,000         100,5200         1,005,200           XS2848952151         6,525 % PriestigeBildo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000,000         97,130         8,305,200           XS2848952151         6,525 % PrestigeBildo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000,000         99,729         498,645           XS2843005193133         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         200,000	000 0,04 000 0,04 000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,07 000 0,07 000 0,08 000 0,03 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,03
XS2808394345         7,115 % La Doria S, p. A. Reg. S. RRN v. 24(2029)         700.00         100,3750         702.625, 702.625, 702.625, 702.625           XS27729669239         6,485 % Lottomatica Group S, p. A. Reg. S. RRN v. 23(2030)         800.000         100,4960         803.988, 702.625           XS2732357525         6,375 % Loxam S.A.S. Reg. S. v. 24(2030)         200.000         103,1660         206.332, 702.625           XS2810278163         7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg. S. v. 24(2030)         300.000         99,1810         297.543, 702.625           XS28203257503         7,375 % Motion Finco S.à.r.I. Reg. S. v. 23(2030)         300.000         99,1810         297.543, 72.520           XS2920389699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg. S. v. 24(2030)         1200.000         101,750         1.213.500, 72.720           XS1824424706         4,750 % Petrolicos Mexicanos Reg. S. v. 18(2029)         1500.000         99,0810         1.381.215, 72.720           XS2848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg. S. FRN v. 24(2029)         100,000         90,5200         100,5200           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg. S. v. 24(2031) 37         600.000         97,1830         83.830,88           XS3005193183         9,000 % Rekeep S. p. A. Reg. S. v. 24(2031)         300.00         99,720         498.645, 435,432,432           XS28843030540 </td <td>000 0,04 000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,01</td>	000 0,04 000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,01
XSZ729669239         6,485 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2030)         800.000         100,4960         803.988.           XSZ273255755         6,375 % Lozam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)         500.000         103,1660         263.38           XSZ281257553         7,000 % Mobilux Finance S.A.F. Reg.S. v.24(2030)         300.000         193,1660         263.38           XSZ29257503         7,375 % Motion Finco S.A.F. Reg.S. v.23(2030)         300.000         199,1810         2975-543           XSZ2920589699         5,625 % Nidda Healthreare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1,200.000         101,7500         21,510           BE6362174417         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,7500         22,1810           XS28248952151         6,535 % Petridjeels Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1,000.000         100,5200         1,005.200           DE000A383CEB         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>3</sup> 600.000         97,1830         583.098           FR001400V5Z1         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500.000         99,7290         498.645,           X528545303644         6,535 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         800.000         103,3750         310.125,           X52854303664         6,538 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         800.000         10	000 0,05 000 0,03 000 0,01 000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,01 000 0,01
XSZ732357525         6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)         500,000         104,3690         521.845,           XSZ810278163         7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         200,000         103,1660         206,332,           XSZ829257503         7,375 % Motion Finco S.A.I. Reg.S. v.23(2030)         300,000         99,1810         297,543,           XSZ8292589699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         100,000         101,125         1,215,500,           BE6362174417         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200,000         100,750         201,500,           XS1824424706         4,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1,500,000         92,0810         1,381,215,           XS2848952151         6,535 % PrestigeBid.Go GmbH Reg.S. F.RN v.24(2029)         1,000,000         100,5200         1,005,200,           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(20231)         600,000         97,1830         583,098,           FR001400YS21         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. F.RN v.24(2029)         200,000         98,7620         197,524,           XS26555993033         5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)         300,000         103,375         310,125,           XS28654309329         6,558 % Rossini S.A. r. Reg.S. v.24(2029)         600,000         <	000 0,03 000 0,01 000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01
XSZ810278163         7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)         200,000         103,1660         206,332           XSZ6232S7503         7,375 % Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2030)         300,000         99,1810         297,543           XS2920S89699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1,200,000         101,750         1213,500           BE663E1714117         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200,000         100,750         201,500           XS1824424706         4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1,500,000         92,0810         1,381,215           XS2848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000,000         100,520         1,005,200           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) 39         600,000         97,183         583,088           RR001400YSZ1         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fixth v-1610x v.25(2037)         500,000         98,762         197,524           XS2854309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. FRN v.24(2029)         800,000         103,375         310,125           XS2854309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.25(2029)         800,000         104,125         624,750           XS28765993033         5,250 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.25(2029)         800,000         104,0	000 0,01 000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01
XS2623257503         7,375 % Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2030)         300.000         99,1810         297,543,           XS2920589699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1,200.000         101,1250         1,213,500,           BE6362174417         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,750         201,500,           XS1824424706         4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1,000,000         100,520         1,005,200,           XS2848952151         6,535 % PrestigeBitGo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1,000,000         100,520         1,005,200,           DE000A383CEB         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>31</sup> 600,000         97,183         583,098,           FR001400Y521         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500,000         99,729         498,645,           XS300193183         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         300,000         103,375         310,125,           XS285430984         6,555 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         800,000         101,425         624,750,           XS285430984         6,555 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.25(2039)         200,000         100,065         201,330,           XS2895496680         4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.25(2030)         200,000         10	000 0,02 000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,02
XS2920589699         5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)         1.200.000         101,1250         1.213.500.           BE6362174417         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,7500         201.500.           XS1824424706         4,750 % Petridelos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1.500.000         92,0810         1.381.215.           XS2848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. Fix-v.24(2029)         1.000.000         100,5200         1.005.200.           DE000A3836E8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>3)</sup> 600.000         97,1830         583.098.           FR001400Y5Z1         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500.000         99,729         498.645.           XS3005193183         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         200.000         103,375         310.125.           XS2655993033         5,250 % Rexel S.A. Reg.S. sustainability Bond v.23(2030)         300.000         103,375         310.125.           XS2854300584         6,558 % Rossini S.A. ir. Reg.S. Fix-v.24(2029)         80.000         104,1250         624.750.           XS2895496680         4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. sustainability Linked         300.000         100,650         200.130.           XS22995755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.I. Reg.S. v.25(2032)	000 0,07 000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,02
BEG362174417         5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,7500         201.500           X51824424706         4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1.500.000         92,081         1.381.215,           X52848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1.000.000         97,183         583.098,           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>31</sup> 600.000         97,183         583.098,           R001400Y521         4,750 % RCl Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500.000         99,729         498.645,           X53005193183         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         200.000         99,7620         197.524,           X52655993033         5,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.3tainability Bond v.23(2030)         300.000         103,375         310.125,           X52854309684         6,558 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)         800.00         104,125         624.750,           X5201717990         4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. sustainability Linked         300.00         98,880         296,640,           X52921533883         10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.25(2032)         200.00         99,870         499,370,           X529215339883         10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)         200.00         10	000 0,01 000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,02
XS1824424706         4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)         1.500.000         92,0810         1.381.215,           XS2848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1.000.000         100,5200         1.005.200,           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) 31         600.000         97,1830         583.098,           FR001400YSZ1         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500.000         99,7290         498.645,           XS3001593183         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         200.000         98,7620         197,524,           XS2655993033         5,250 % Rexel S.A. Reg.S. S. uzstainability Bond v.23(2030)         300.000         103,3750         310.125,           XS2854309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. FRN v.24(2029)         800.000         104,1250         642,750           XS2854309689         6,550 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         600.000         104,1250         642,750           XS2894596680         4,500 % Seph Papier Holding GmbH Reg.S. sustainability Linked Bond v.25(2032)         300.000         100,0650         200,130           XS2998755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B. S.ar.I. Reg.S. v.25(2030)         200.000         106,6250         213,250           XS263795482         7,875 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 m	000 0,08 000 0,06 000 0,03 000 0,03 000 0,01 000 0,02
XS2848952151         6,535 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)         1.000.000         100,5200         1.005.200,           DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>3)</sup> 600.000         97,1830         583.098,           FR001400Y521         4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)         500.000         99,7290         498.645,           XS3005193183         9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)         200.000         98,7620         197.524,           XS2654309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. FRN v.24(2029)         800.000         100,500         804.000,           XS2854309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. FRN v.24(2029)         800.000         100,500         804.000,           XS2854303729         6,750 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         600.000         104,1250         624.750,           XS3017017990         4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. sustainability Linked Bond v.25(2032)         300.000         98,8800         296.640,           XS299875546680         4,500 % Sefché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)         200.000         98,000         100,0650         200.130,           XS2998755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.25(2030)         200.000         98,000         196,000,           XS22915339883         10,250 % Takko Fashion G	00 0,06 00 0,03 00 0,03 00 0,01 00 0,02
DE000A383CE8         5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>3)</sup> 600.000         97,1830         583.098, 583.098, 580.000         580.000         97,1830         583.098, 583.098, 580.000         580.000         97,1830         583.098, 583.098, 580.000         580.000         99,7290         498.645, 498.645, 475.000         498.645, 498.645, 475.000         500.000         99,7290         498.645, 498.645, 475.000         498.645, 498.645, 475.000         500.000         99,7290         498.645, 498.645, 475.000         498.645, 498.645, 475.000         500.000         98,7620         197.524, 498.645, 475.000         498.645, 498.645, 475.000         498.645, 498	00 0,03 00 0,03 00 0,01 00 0,02
FR001400YSZ1       4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)       500.000       99,7290       498.645,         XS3005193183       9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)       200.000       98,7620       197.524,         XS2655993033       5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)       300.000       103,3750       310.125,         XS2854309684       6,558 % Rossini S.à.r.I. Reg.S. v.24(2029)       600.000       104,1250       624.750,         XS3017017990       4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)       300.000       98,8800       296.640,         XS2895496680       4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)       200.000       100,0650       200.130,         XS2998755040       5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.I. Reg.S. v.25(2030)       200.000       99,8740       499.370,         XS2921539883       10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)       200.000       90,000       106,6250       213.250,         XS2637954582       7,875 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2030)       287.000       111,250       319.287,         XS2646608401       6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.       1,500.000       109,5000       1,642.500,         XS2592804194       7,875 % Teven Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	00 0,03 00 0,01 00 0,02
XS3005193183       9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)       200,000       98,7620       197,524,         XS2655993033       5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)       300,000       103,3750       310,125,         XS2854309684       6,558 % Rossini S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)       800,000       100,5000       804,000,         XS2854303729       6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)       600,000       104,1250       624,750,         XS3017017990       4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked       300,000       98,8800       296,640,         MS2895496680       4,500 % Seché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)       200,000       100,0650       200,130,         XS2921539883       10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.25(2032)       500,000       98,000       196,000,         XS2267696853       5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.       200,000       100,7500       604,500,         XS2646608401       6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.       1,500,000       111,2500       319,287,         XS2592804194       7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.       1,000,000       117,7990       1,177,990,         XS2199597456       4,375 % TEVA Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.       1,000,000       19,4910       497,455, </td <td>00 0,01 00 0,02</td>	00 0,01 00 0,02
XS2655993033       5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)       300.000       103,3750       310.125,         XS2854309684       6,558 % Rossini S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)       800.000       100,5000       804.000,         XS2854303729       6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)       600.000       104,1250       624.750,         XS3017017990       4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)       300.000       98,8800       296.640,         XS2895496680       4,500 % Schré Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)       200.000       100,0650       200.130,         XS2921201887       4,500 % SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032)       500.000       98,8000       196.000,         XS2921539883       10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)       200.000       106,6250       213.250,         XS2637954582       5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)       287.000       111,2500       319.287,         XS2646608401       6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.       1.500.000       109,5000       1.642.500,         XS2592804194       7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)       1.000.000       99,4910       497.455,         XS2199597456       4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)       500.000	0,02
XS2854309684         6,558 % Rossini S.à r.I. Reg.S. FRN v.24(2029)         800.000         100,5000         804.000,           XS2854303729         6,750 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)         600.000         104,1250         624.750,           XS3017017990         4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)         300.000         98,8800         296.640,           XS2895496680         4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)         200.000         100,0650         200.130,           XS3021201887         4,500 % SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032)         500.000         99,8740         499.370,           XS2998755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.I. Reg.S. v.25(2030)         200.000         98,0000         196.000,           XS2921539883         10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)         200.000         106,6250         213.250,           XS2767965853         5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.         600.000         100,7500         604.500,           XS2637954582         7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)         287.000         111,2500         319.287,           XS2592804194         7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)         1.000.000         117,7990         1.177.990,           XS2199597456         4,375 %	
XS2854303729       6,750 % Rossini S.à r.I. Reg.S. v.24(2029)       600.000       104,1250       624.750,         XS3017017990       4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)       300.000       98,8800       296.640,         XS2895496680       4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)       200.000       100,0650       200.130,         XS3021201887       4,500 % SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032)       500.000       99,8740       499.370,         XS2998755040       5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.I. Reg.S. v.25(2030)       200.000       98,0000       196.000,         XS2921539883       10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)       200.000       106,6250       213.250,         XS2767965853       5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.       600.000       100,7500       604.500,         XS2637954582       7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)       287.000       111,2500       319.287,         XS2592804194       7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)       1.000.000       107,7900       1.177.990,         XS2199597456       4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)       500.000       99,4910       497.455,         XS2776523669       5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)       500.000       10	
XS3017017990       4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)       300,000       98,8800       296,640,296,640,246,240,246,240,246,240,246,246,246,246,246,246,246,246,246,246	
Bond v.25(2032)         Secondary (25(2032)         Secondary (25(2032))         Secondary (25(2	
XS3021201887         4,500 % SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032)         500.000         99,8740         499.370,           XS2998755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.25(2030)         200.000         98,0000         196.000,           XS2921539883         10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)         200.000         106,6250         213.250,           XS2767965853         5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)         600.000         100,7500         604.500,           XS2637954582         7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)         287.000         111,2500         319.287,           XS2646608401         6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.         1.500.000         109,5000         1.642.500,           XS2592804194         7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)         1.000.000         117,7990         1.177.990,           XS2199597456         4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)         500.000         99,4910         497.455,           XS2776523669         5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)         500.000         103,2500         516.250,	0,02
XS2998755040         5,875 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.25(2030)         200.000         98,0000         196.000,           XS2921539883         10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)         200.000         106,6250         213.250,           XS2767965853         5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.         600.000         100,7500         604.500,           XS2637954582         7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)         287.000         111,2500         319.287,           XS2646608401         6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.         1.500.000         109,5000         1.642.500,           XS2592804194         7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.         1.000.000         117,7990         1.177.990,           XS2199597456         4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)         500.000         99,4910         497.455,           XS2776523669         5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)         500.000         103,2500         516.250,	00 0,01
XS2921539883       10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)       200.000       106,6250       213.250,         XS2767965853       5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)       600.000       100,7500       604.500,         XS2637954582       7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)       287.000       111,2500       319.287,         XS2646608401       6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.       1.500.000       109,5000       1.642.500,         XS2592804194       7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)       1.000.000       117,7990       1.177.990,         XS2199597456       4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)       500.000       99,4910       497.455,         XS2776523669       5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)       500.000       103,2500       516.250,	00 0,03
XS2767965853         5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)         600.000         100,7500         604.500, 604.5	00 0,01
24(2029)       X52637954582     7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)     287.000     111,2500     319.287,       X52646608401     6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.     1.500.000     109,5000     1.642.500,       X52592804194     7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)     1.000.000     117,7990     1.177.990,       X52199597456     4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)     500.000     99,4910     497.455,       X52776523669     5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)     500.000     103,2500     516.250,	00 0,01
XS2646608401         6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.         1.500.000         109,5000         1.642.500,           XS2592804194         7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)         1.000.000         117,7990,         1.177.990,           XS2199597456         4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)         500.000         99,4910         497.455,           XS2776523669         5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)         500.000         103,2500         516.250,	0,04
XS2592804194       7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)       1.000.000       117,7990       1.177.990, 1177.	50 0,02
Sustainability Bond v.23(2031)           X52199597456         4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)         500.000         99,4910         497.455,           X52776523669         5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)         500.000         103,2500         516.250,	00 0,10
XS2776523669 5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029) 500.000 103,2500 516.250,	00 0,07
	00 0,03
XS2941359288 5,000 % TUI Cruises GmbH Reg.S. v.24(2030) 300.000 100,5190 301.557,	00 0,03
	00 0,02
FR001400Y8Z5 0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 400.000 98,8750 395.500,	00 0,02
XS2919880679 6,500 % United Group BV Reg.S. v.24(2031) 600.000 100,1250 600.750,	00 0,04
XS2287912450 5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029) 100.000 100,2390 100.239,	00 0,01
XS2431015655 3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Linked Bond 500.000 88,2800 441.400, v. 22(2032)	0,03
DE000A3824W1 5,625 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.24(2031) 1.000.000 102,7290 1.027.290,	00 0,06
XS2908095172 4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032) 800.000 98,7550 790.040,	00 0,05
X52286041947 3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1.000.000 93,0060 930.060,	00 0,05
X52859406139 6,750 % Zegona Finance Plc. Reg.S. v.24(2029) 1.000.000 105,2600 1.052.600,	00 0,06
34.772.155,	50 2,07
USD	
US105756BK57 7,125 % Brasilien v.06(2037) 1.000.000 105,2230 974.196,	83 0,06
US105756CA66 4,500 % Brasilien v.19(2029) 2.000.000 96,8900 1.794.093,	14 0,11
US105756CC23 3,875 % Brasilien v.20(2030) 2.600.000 92,6050 2.229.173,	22 0,13
US105756CI75 7,125 % Brasilien v.24(2054) 1.000.000 95,8970 887.852,	98 0,05
US168863DL94 3,500 % Chile Green Bond v.19(2050) 500.000 70,7450 327.492,	82 0,02
USP3067GAG66 3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032) 1.100.000 87,4410 890.520,	32 0,05
USP3143NBF08 3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050) 1.000.000 68,2550 631.932,	23 0,04
USP3143NBQ62 5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034) 1.800.000 100,9300 1.682.010,	
USP3699PGJ05 7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045) 1.000.000 103,0420 954.004,	
USP3699PGK77 6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031) 1.000.000 101,4800 939.542,	
USP3579ECE51 6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049) 2.000.000 93,5230 1.731.747,	.,
USP3579ECH82 4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032) 2.500.000 91,0690 2.107.883,	06 0.10
USP3579ECW59 6,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.25(2037) 1.600.000 101,1540 1.498.439,	
XS2214238441 5,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035) 1.000.000 49,0000 453.661,	53 0,12
XS2214239175 5,000 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040) 1.000.000 44,6800 413.665,	0,12 03 0,09
·	0,12 0,09 0,09
USP01012AN67 7,650 % El Salvador Reg.S. v.05(2035) 600.000 92,9610 516.402,	53 0,12 03 0,09 70 0,03 40 0,02

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	600.000	102,6140	<b>EUR</b> 570.025,00	% 1) 0,03
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	600.000	100,2500	556.892,88	0,03
XS3030237120	8,075 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2036)	1.700.000	95,5000	1.503.101,56	0,09
USP37110AR76	3,450 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.21(2031) <sup>3)</sup>	327.000	87,6750	265.435,84	0,02
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033) <sup>3)</sup>	1.000.000	101,8130	942.625,68	0,06
XS2782775345	7,125 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	99,0000	549.949,08	0,03
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	400.000	90,0000	333.302,47	0,02
USP5015VAT37	6,050 % Guatemala Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	99,9940	1.851.569,30	0,11
USP5178RAE82	8,625 % Honduras Reg.S. v.24(2034)	300.000	99,5440	276.485,51	0,02
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.000.000	90,7180	839.903,71	0,05
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	102,5690	474.812,52	0,03
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	800.000	115,2810	853.854,27	0,05
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035) <sup>3)</sup>	1.500.000	101,0210	1.402.939,54	0,08
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.200.000	99,9830	1.110.819,37	0,07
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.000.000	95,7800	886.769,74	0,05
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	2.000.000	67,6605	1.252.856,22	0,07
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	500.000	97,2270	450.083,33	0,03
XS2998746213	5,250 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030)	2.100.000	101,2790	1.969.131,56	0,12
XS2998746486	5,500 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2035) <sup>3)</sup>	1.000.000	100,9470	934.607,91	0,05
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	93,3200	1.727.988,15	0,10
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	1.500.000	74,4550	1.034.001,48	0,06
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029) <sup>3)</sup>	1.000.000	97,2820	900.675,86	0,05
US91087BAG59	4,500 % Mexiko v.19(2050)	1.000.000	72,3090	669.465,79	0,04
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	600.000	77,0000	427.738,17	0,03
USP6777MAA01	5,625 % Minera Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.25(2032) <sup>3)</sup>	1.800.000	99,2500	1.654.013,52	0,10
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	1.200.000	96,0570	1.067.201,19	0,06
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	1.000.000	61,1250	565.919,82	0,03
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	1.500.000	53,6000	744.375,52	0,04
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	1.100.000	77,4500	788.769,56	0,05
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	500.000	87,4140	404.656,98	0,02
US698299BY91	8,000 % Panama v.24(2038)	1.000.000	103,6240	959.392,65	0,06
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	572.000	99,1690	525.179,78	0,03
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	1.100.000	88,4450	900.745,30	0,05
USP75744AT29	6,650 % Paraguay Reg.S. v.25(2055)	500.000	100,7860	466.558,65	0,03
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	900.000	90,0730	750.538,84	0,04
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	88,1010	570.972,13	0,03
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	1.000.000	54,3740	503.416,35	
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041) 5,875 % Peru v.24(2054)	2.000.000	73,6770 96,2000	1.364.262,57	0,08
US715638EC21		1.000.000	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	890.658,27 627.682,62	0,05
US71654QBR20 US71654QCG55	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045) 6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	1.500.000	67,7960 97,7700	1.357.790,95	0,04
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)  6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	1.000.000	68,1630	631.080,46	0,08
US71643VAB18		2.000.000			
USY68856AT38	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)  3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	94,0580	1.626.923,43 870.826,78	0,10
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	84,8029	1.962.848,35	0,03
		1.000.000	85,5368	791.934,08	
				121.234,08	0,05
US71675CAB46	2,480 % Petronas Capital Ltd. 144A v.21(2032) 3,700 % Philippinen v 16(2041)				0.06
US71675CAB46 US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	1.300.000	80,3380	966.941,95	0,06
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.300.000 1.000.000	80,3380 96,7130	966.941,95 895.407,83	0,05
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030)	1.300.000 1.000.000 2.000.000	80,3380 96,7130 90,2044	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19	0,05 0,10
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046)	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68	0,05 0,10 0,08
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01 US718286DA23	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046) 5,250 % Philippinen v.24(2034)	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000 1.600.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750 100,5000	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68 1.488.751,04	0,05 0,10 0,08 0,09
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046) 5,250 % Philippinen v.24(2034) 6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042) 4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68	0,05 0,10 0,08
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01 US718286DA23 USY7138AAD29 USG8201JAE13	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046) 5,250 % Philippinen v.24(2034) 6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042) 4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045)	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000 1.600.000 2.000.000 600.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750 100,5000 97,2200 89,4120	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68 1.488.751,04 1.800.203,68 496.687,34	0,05 0,10 0,08 0,09 0,11 0,03
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01 US718286DA23 USY7138AAD29 USG8201JAE13 USP8718AAQ96	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046) 5,250 % Philippinen v.24(2034) 6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042) 4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045) 5,500 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.24(2034)	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000 1.600.000 2.000.000 600.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750 100,5000 97,2200 89,4120	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68 1.488.751,04 1.800.203,68 496.687,34	0,05 0,10 0,08 0,09 0,11 0,03
US71675CAB46 US718286CA32 US718286CG02 US718286CJ41 US718286CP01 US718286DA23 USY7138AAD29 USG8201JAE13	3,700 % Philippinen v.16(2041) 3,750 % Philippinen v.19(2029) 2,457 % Philippinen v.20(2030) 3,200 % Philippinen v.21(2046) 5,250 % Philippinen v.24(2034) 6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042) 4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045)	1.300.000 1.000.000 2.000.000 2.000.000 1.600.000 2.000.000 600.000	80,3380 96,7130 90,2044 69,8750 100,5000 97,2200 89,4120	966.941,95 895.407,83 1.670.297,19 1.293.861,68 1.488.751,04 1.800.203,68 496.687,34	0,05 0,10 0,08 0,09 0,11 0,03

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)		1.500.000	92,9570	1.290.949,91	% 1) 0,08
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)		900.000	89,6680	747.164,15	0,04
USG9T27HAL88	9,475 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.25(2030)		900.000	99,4000	828.256,64	0,05
XS2817919587	9,750 % Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S. Reg.S. v.24(	2029) <sup>3)</sup>	800.000	94,7710	701.942,41	0,04
				- ,,	76.639.958,28	4,53
An organisierten M	lärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				111.412.113,78	6,60
Neuemissionen, die	e zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR						
XS2906214619	7,183 % CEME S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)		200.000	100,2090	200.418,00	0,01
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)		200.000	98,4370	196.874,00	0,01
XS2804500812	7,875 % FiberCop S.p.A. Reg.S. v.24(2028)		413.000	109,9350	454.031,55	0,03
XS2850686903	7,362 % Rino Mastrotto Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	3)	300.000	101,0000	303.000,00	0,02
XS2902582357	6,535 % Sammontana Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)		300.000	100,2500	300.750,00	0,02
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)		1.300.000	102,2320	1.329.016,00	0,08
Neuemissionen, die	e zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				2.784.089,55 2.784.089,55	0,17 0,17
Nicht notierte Wer	•				·	
EUR						
XS3015684361	4,000 % METRO AG EMTN Reg.S. v.25(2030)		1.000.000	100,1940	1.001.940,00	0,06
DE000A4DFLQ6	0,000 % Schaeffler AG Reg.S. v.25(2031)		400.000	99,2500	397.000,00	0,02
					1.398.940,00	0,08
<b>USD</b> XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2026) <sup>4)</sup>		1.000.000	5,0000	46.292,01	0,00
	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2026) <sup>4)</sup>		1.000.000	5,0000	46.292,01 <b>46.292,01</b>	
			1.000.000	5,0000	46.292,01 <b>46.292,01</b> <b>1.445.232,01</b>	0,00
XS1713473608			1.000.000	5,0000	46.292,01	0,00 <b>0,00</b> <b>0,08</b> <b>14,20</b>
XS1713473608  Nicht notierte Wer	tpapiere		1.000.000	5,0000	46.292,01 1.445.232,01	0,00 0,08
XS1713473608  Nicht notierte Wert Anleihen  Investmentfond Deutschland	tpapiere santeile <sup>2)</sup>				46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47	0,00 0,08 14,20
XS1713473608  Nicht notierte Wert Anleihen  Investmentfond	tpapiere	EUR	1.000.000 275.224	5,0000	46.292,01 1.445.232,01	0,00 0,08 1 <b>4,2</b> 0
XS1713473608  Nicht notierte Werden Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5	tpapiere santeile <sup>2)</sup>	EUR			46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60	0,00 0,08 1 <b>4,</b> 20
XS1713473608  Nicht notierte Wert Anleihen  Investmentfond Deutschland	<b>tpapiere santeile <sup>2)</sup></b> Unilnstitutional Euro Reserve Plus	EUR		101,6500	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60	0,00 0,08 14,20 1,64
XS1713473608  Nicht notierte Werd Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702	tpapiere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		275.224 29.891.820	101,6500	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11	0,00 0,08 14,20 1,64 1,64
XS1713473608  Nicht notierte Werd Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87	tpapiere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund	USD JPY	275.224 29.891.820 564.283	1,2162 2.712,4260	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64
Nicht notierte Werd Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXSOC71	tpapiere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund	USD JPY USD	275.224 29.891.820 564.283 1.530.861	1,2162 2.712,4260 11,0344	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56
XS1713473608  Nicht notierte Werd Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS	USD JPY USD EUR	275.224 29.891.820 564.283	1,2162 2.712,4260	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95
Nicht notierte Werd Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87  IE00BFXS0C71  IE000XEAT186  IE00B652H904	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	USD JPY USD EUR USD	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86
Nicht notierte Werd Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	USD JPY USD EUR USD	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128 3.295.208	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86
Nicht notierte Werd Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87  IE00BFXS0C71  IE000XEAT186  IE00B652H904	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	USD JPY USD EUR USD	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28
Nicht notierte Werd Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	USD JPY USD EUR USD EUR EUR	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128 3.295.208 1.561.783	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34	1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28
Nicht notierte Werd Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	USD JPY USD EUR USD EUR EUR	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128 3.295.208 1.561.783	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE000EAT186 IE000B652H904 IE00BC5H904 IE00BC90902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28	Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	USD JPY USD EUR USD EUR EUR	29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128 3.295.208 1.561.783	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75	0,00 0,08 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28 Luxemburg	tpaplere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund	USD JPY USD EUR USD EUR EUR EUR	275.224 29.891.820 564.283 1.530.861 35.013 4.669.128 3.295.208 1.561.783 1.039.096	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	0,00 0,08 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86 19,29
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5 Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28 Luxemburg LU0575255335	tpaplere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility	USD JPY USD EUR USD EUR EUR EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	0,00 0,08 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86 19,29
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5  Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28  Luxemburg LU0575255335 LU1105451428	tpaplere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD JPY USD EUR USD EUR EUR EUR EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86 19,29
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5  Irland IE00BD5M6702 IE00B8NX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00B652H904 IE00BZ090902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28  Luxemburg LU0575255335 LU1105451428 LU1633890295	traplere  santeile <sup>2)</sup> Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds DWS Invest Euro Corporate Bonds	USD JPY USD EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096  11.511  416.000  827.955	1,2162 2.712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016 1.076,9600 98,1200 95,1800	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	1,64 1,97 0,56 0,92 1,99 7,28 0,86 19,29
Nicht notierte Wert Anleihen Investmentfond Deutschland DE000A1C81J5  Irland IE00BD5M6702 IE00BRNX8L87 IE00BFXS0C71 IE000XEAT186 IE00BC5H904 IE00BC90902 IE00BWXC9Q59 IE00BNHQBY28  Luxemburg LU0575255335 LU1105451428 LU1633890295 LU0792173105	traplere  santeile 2)  Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds DWS Invest Euro Corporate Bonds Eurizon Fund - Bond High Yield European Specialist Investment Funds - M&G European Credi	USD JPY USD EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096  11.511  416.000  827.955  553.649	1,2162 2,712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016 1.076,9600 98,1200 95,1800 97,3700	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47 27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86 19,29 0,73 2,39 4,62 3,16 4,77
XS1713473608  Nicht notierte Wert Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87  IE000BXS0C71  IE000XEAT186  IE000B652H904  IE00B652H904  IE00BXC9Q9902  IE00BNHQBY28  Luxemburg  LU0575255335  LU1105451428  LU1633890295  LU0792173105  LU0617482376  LU2788608920	traplere  santeile 2)  Unilnstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds DWS Invest Euro Corporate Bonds Eurizon Fund - Bond High Yield European Specialist Investment Funds - M&G European Credi	USD JPY USD EUR USD EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096  11.511  416.000  827.955  553.649  514.985	1,2162 2,712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016 1.076,9600 98,1200 95,1800 97,3700 158,0772	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47  27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53  12.396.886,56 40.817.920,00 78.804.756,90 53.908.803,13 81.407.386,84	0,000 0,088 14,20 1,64 1,64 1,97 0,56 0,92 1,95 3,86 1,89 7,28 0,86 19,29 0,73 2,39 4,62 3,16 4,77
XS1713473608  Nicht notierte Wert Anleihen  Investmentfond  Deutschland  DE000A1C81J5  Irland  IE00BD5M6702  IE00B8NX8L87  IE000BXS0C71  IE000XEAT186  IE000B652H904  IE00B652H904  IE00BXC9Q9902  IE00BNVC9Q59  IE00BNHQBY28  Luxemburg  LU0575255335  LU1105451428  LU1633890295  LU0617482376	UniInstitutional Euro Reserve Plus  BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund CIM Dividend Income Fund Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund iShares V Plc Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund Wellington Enduring Assets Fund  Assenagon Alpha Volatility AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds DWS Invest Euro Corporate Bonds Eurizon Fund - Bond High Yield European Specialist Investment Funds - M&G European Credi Investment Fund Fidelity Funds - European Dividend Fund	USD JPY USD EUR USD EUR	275.224  29.891.820  564.283  1.530.861  35.013  4.669.128  3.295.208  1.561.783  1.039.096  11.511  416.000  827.955  553.649  514.985	1,2162 2,712,4260 11,0344 951,3000 15,2525 9,7800 79,6261 14,2016 1.076,9600 98,1200 95,1800 97,3700 158,0772	46.292,01 1.445.232,01 241.035.207,47  27.976.519,60 27.976.519,60 33.658.394,11 9.477.449,56 15.639.382,84 33.307.866,90 65.934.519,79 32.227.134,24 124.358.689,34 14.756.825,75 329.360.262,53  12.396.886,56 40.817.920,00 78.804.756,90 53.908.803,13 81.407.386,84 27.629.531,13	0,00 0,08

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
						Fonds- vermögen
					EUR	% <sup>1)</sup>
LU2774426550	UBS Lux Equity SICAV - US Total Yield Sustainable USD	USD	148.194	91,8300	12.599.439,89	0,74
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	338.000	62,5900	21.155.420,00	1,24
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	507.414	100,0600	50.771.844,84	2,97
	-talla				449.708.199,70	26,35
Investmentfondsar Wertpapiervermög					807.044.981,83 1.513.738.770,46	47,28 88,69
Optionen						
Long-Positionen						
EUR						
Call on Euro Stoxx	50 Price Index April 2025/5.650,00		2.241		42.579,00	0,00
Lana Basisianan					42.579,00	0,00
Long-Positionen Optionen					42.579,00 42.579,00	0,00 0,00
Terminkontrakt	te					
Long-Positionen						
GBP						
EUR/GBP Future Ju	uni 2025		387		-395.511,59	-0,02
					-395.511,59	-0,02
HKD						
Hang Seng Index F	Future April 2025		122		-495.626,52	-0,03
	·				-495.626,52	-0,03
USD						
MSCI Emerging Ma	arkets Index (NYSE) Future Juni 2025		327		-314.513,65	-0,02
MSCI World High [	Dividend Yield Net Total Return Index Future Juni 2025		9.507		1.467.287,20	0,09
Long Positionen					1.152.773,55	0,07
Long-Positionen					261.635,44	0,02
Short-Positionen						
CHF	wi 2025		224		161 622 65	0.01
EUR/CHF Future Ju	JNI 2025		-234		161.632,65 <b>161.632,65</b>	0,01 <b>0,01</b>
					1011032/03	0,01
JPY						
EUR/JPY Future Ju	ni 2025		-75		24.892,16	0,00
					24.892,16	0,00
USD						
EUR/USD Future Ju	uni 2025		-916		861.604,39	0,05
					861.604,39	0,05
Short-Positionen					1.048.129,20	0,06
Terminkontrakte					1.309.764,64	0,08
Sonstige Finanz	instrumente					
PLN						
	/IBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034		-10.000.000		-2.388.134,94	-0,14
SWAP 4.9225%/W	/IBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034		10.000.000		2.409.791,35	0,14
					21.656,41	0,00

ISIN	Wertpapiere	Bestand Ku	ırs Kurswert	Anteil am
				Fonds-
				vermögen
			EUR	% <sup>1)</sup>
USD				
Total Return S	SWAP Strategie GS Cash Extraction/Strategie GS Cash Extraction 06.03.26	25.140.000	-37.033,61	0,00
			-37.033,61	0,00
Sonstige Finan	nzinstrumente		-15.377,20	0,00
Bankguthaber	n - Kontokorrent		185.963.385,81	10,89
Sonstige Verm	nögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten		6.475.980,07	0,34
Fondsvermöge	en in EUR		1.707.515.102,78	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittellbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft der von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

#### Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
		EUR	vermogen %
TRY/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00 1.393.147,03	0,08
USD/EUR	Währungskäufe	175.000.000,00 161.944.968,32	9,48
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.270.000,00 5.095.951,88	0,30
EUR/USD	Währungsverkäufe	350.500.000,00 324.101.853,71	18,98

#### Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in	Währungsbetrag in	Kurswert	Anteil am
		Kaufwährung	Verkaufswährung		Fonds-
					vermögen
				EUR	%
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	3.308.000.000,00	1.905.592,14	0,11
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.632.000.000,00	2.000.000,00	2.135.778,85	0,13

#### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,0948
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Nigerianische Naira	NGN	1	1.654,6916
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Philippinischer Peso	PHP	1	61,7925
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
Thailändischer Baht	THB	1	36,6362
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

### Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (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 finanzmathematischen 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als "Ex-Dividende" notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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 qutgeschrieben.

#### Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Kupons von russischen bzw. russlandbezogenen
   Wertpapieren: Offene Kupons, für welche die Bewertung bereits abgeschrieben wurde und keine Zahlungseingänge mehr zu verzeichnen sind, werden voll abgeschrieben.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

#### 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 Quellenoder 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 Anteilinhaber 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

#### Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2025 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 UniAusschüttung für die Anteilklasse A folgende Ausschüttungen/Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,56 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024 0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.08.2024 0,59 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024 0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.02.2025

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung für die Anteilklasse -net- A folgende Ausschüttungen/Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,56 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024 0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.08.2024 0,59 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024 0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.02.2025

#### 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.

#### 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 UniAusschüttung

#### **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 Vermögensund Finanzlage des UniAusschüttung (der "Fonds") zum 31. März 2025 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 31. März 2025;
- 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 31. März 2025; 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.



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 betreffend die 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.

Luxemburg, 3. Juli 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative Vertreten durch

**Andreas Drossel** 

### 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.

## Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

#### 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. April 2024 bis 31. März 2025 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 7,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.309.478.184,63 Euro.

#### Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der

Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

50% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD (Net Return EUR) 15% JPM EMBI Global Diversified (JPGCHECP) (Total Return Hedged EUR)

15% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) (Total Return EUR) 10% ICE BofA US High Yield Index (H0A0) (Total Return Hedged FUR)

5% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) (Total Return EUR) 5% ICE BofA Subordinated Financial Index (EBSU) (Total Return EUR)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,52%; Limitauslastung 79%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,62%; Limitauslastung 112%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,18%; Limitauslastung 99%

#### Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 71%.

#### 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 2024 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 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

#### 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 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

#### Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAusschüttung

#### **Derivate**

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.094.700.938,95
ldentität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
BNP Paribas S.A., Paris		
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt		
Deutsche Bank AG, Frankfurt DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg		
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt		
HSBC Continental Europe S.A., Frankfurt		
J.P. Morgan SE, Frankfurt		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	6.460.000,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	6.460.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:	EUR	13.963.646,68
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt Jefferies International Ltd., London Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	EUR	13.963.646,68
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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  Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  Jefferies International Ltd., London  Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	EUR	13.963.646,68 15.094.489,14
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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  Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  Jefferies International Ltd., London  Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt		
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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  Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  Jefferies International Ltd., London  Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:		
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt Jefferies International Ltd., London Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:  Davon:	EUR	15.094.489,14
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt Jefferies International Ltd., London Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:  Davon: Bankguthaben	EUR EUR	15.094.489,14 0,00 13.612.621,03
Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird  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  Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  Jefferies International Ltd., London  Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:  Davon:  Bankguthaben  Schuldverschreibungen	EUR EUR EUR	15.094.489,14

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 UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swa
/erwendete Vermögensgegenstände			
bsolut	13.963.646,68	nicht zutreffend	-37.033
1 % des Fondsvermögens	0,82 %	nicht zutreffend	0,00
ehn größte Gegenpartelen <sup>1)</sup>			
. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend Goldi	man Sachs Bank Europe Frankf
. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.246.241,08	nicht zutreffend	-37.033,
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Deutschla
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffe
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.835.848,97	nicht zutreffend	nicht zutreffe
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffe
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffe
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.638.644,57	nicht zutreffend	nicht zutreffe
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffe
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Bruttovolumen offene Geschäfte     Sitzstaat	1.729.551,51 Irland	nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffe nicht zutreffe
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE,	nicht zutreffend	nicht zutreffe
. Nume	Frankfurt	mene zacienena	ment zati ene
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.403.879,64	nicht zutreffend	nicht zutreffe
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffe
5. Name	Jefferies International Ltd.,	nicht zutreffend	nicht zutreffe
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	London 1.102.612,91	nicht zutreffend	nicht zutreffe
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffe
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffe
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.006.868,00	nicht zutreffend	nicht zutreffe
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffei
	interparty)		
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou		nicht zutreffend	
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	<b>interparty)</b> zweiseitig		zweiseit
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag	i <b>nterparty)</b> zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	zweisei nicht zutreffe
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	i <b>nterparty)</b> zweiseitig dreiseitig nicht zutreffend	nicht zutreffend nicht zutreffend	zweiseit nicht zutreffei nicht zutreffei
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend	zweiseit nicht zutreffei nicht zutreffei nicht zutreffei
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend	zweiseit nicht zutreffei nicht zutreffei nicht zutreffei nicht zutreffei
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr	nterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseit nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033,6 nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend	zweiseif nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend 13.963.646,68	nicht zutreffend	nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet	nterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe -37.033, nicht zutreffe
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet	nicht zutreffend Schuldverschreibungen AAA AA+	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 2 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet -37.033, nicht zutreffet nicht zutreffet
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 2 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA-	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet -37.033, nicht zutreffet nicht zutreffet
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag I Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) I Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) I bis 3 Monate Bi Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	nicht zutreffend Schuldverschreibungen AAA AA+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A-	nicht zutreffend	zweisei  nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe -37.033, nicht zutreffe nicht zutreffe
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag I Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) I Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) I bis 3 Monate Bi Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend Aucht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend Aucht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- AA- ABBB+	nicht zutreffend	zweisei  nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe -37.033, nicht zutreffe nicht zutreffe
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag I Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) I Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) I bis 3 Monate Bi Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	nicht zutreffend Schuldverschreibungen AAA AA+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A+ AA- A-	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet -37.033, nicht zutreffet nicht zutreffet
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag I Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) I Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) I bis 3 Monate Bi Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) Giber 1 Jahr unbefristet	niterparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend sicht zutreffend nicht zutreffend Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- AA- ABBB+ BBB	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet -37.033, nicht zutreffet nicht zutreffet
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou	nicerparty)  zweiseitig  dreiseitig  nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- AA- ABBB+ BBB- BBB- BBB- B	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet nicht zutreffet -37.033, nicht zutreffet nicht zutreffet
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- AA- ABBH- BBB BBB- BBB- Ohne Rating	nicht zutreffend	zweisei nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe -37.033, nicht zutreffe nicht zutreffe nicht zutreffe
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend Anicht zutreffend 13.963.646,68	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- AA- ABBH- BBB BBB- BBB- Ohne Rating	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou  Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) über 1 Jahr unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup> Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	nicht zutreffend Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- A+ AA- BBB+ BBB BBB- BBB-	nicht zutreffend	zweiseit  nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033, nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou  Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)  unter 1 Tag  1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)  1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  1 bis 3 Monate  3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)  über 1 Jahr  unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup> Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten  Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	nicht zutreffend Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- A+ AA- BBB+ BBB BBB- BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033,6 nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) unter 1 Tag 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) 1 bis 3 Monate 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- ABBB+ BBB BBB- Ohne Rating  EUR GBP JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffer
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Cou  Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)  unter 1 Tag  1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)  1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  1 bis 3 Monate  3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)  über 1 Jahr  unbefristet  Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten  Arten  Qualitäten <sup>2)</sup> Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten  Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)  unter 1 Tag	nicht zutreffend 13.963.646,68  Aktien Schuldverschreibungen  AAA AA+ AA- A+ ABBB+ BBB BBB BBB- Ohne Rating  EUR GBP JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer -37.033,6 nicht zutreffer nicht zutreffer nicht zutreffer

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swap:
Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	886.968,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
ber 1 Jahr	12.724.656,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
nbefristet	1.481.868,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	38.226,48	nicht zutreffend	2.821.319,50
n % der Bruttoerträge	50,47 %	nicht zutreffend	26,39 %
Kostenanteil des Fonds	37.520,28	nicht zutreffend	7.871.085,05
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	25.484,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
n % der Bruttoerträge	33,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	12.036,00	nicht zutreffend	7.871.085,05
in % der Bruttoerträge	15,89 %	nicht zutreffend	73,61 %
		Wertpapierfinanzierungsgeschäf	fte und Total Return Swap.
		Wertpapierfinanzierungsgeschäf	fte und Total Return Swaps
/erliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		Wertpapierfinanzierungsgeschäf	
		Wertpapierfinanzierungsgeschät	tte und Total Return Swaps
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un 1. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 % Frankreich, Republik
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un I. Name I. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds  Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 3. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Wertpapierfinanzierungsgeschät	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 8. Name 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>		0,92 % Frankreich, Republii 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>		0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 3. Name 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 4. Name 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortis	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortis	0,92 % Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  4. Name  4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name	d Total Return Swaps <sup>5)</sup>	Caisse d'Amortis PARPUBLICA - Particip	0,92 %  Frankreich, Republil 3,913.818,6; Japar 2,943.825,0; Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  4. Name  4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name  5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  6. Name	d Total Return Swaps <sup>5)</sup>	Caisse d'Amortis PARPUBLICA - Particip	Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A 931.791,83 evelopment Bank of Japar
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  4. Name  4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name  5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  6. Name  6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortic PARPUBLICA - Particip D	Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A 931.791,83 evelopment Bank of Japar
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 3. Name 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 4. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortic PARPUBLICA - Particip D	Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japar 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A 931.791,83 evelopment Bank of Japar 891.829,43 cure Investment Bank (AIIB)
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte und 1. Name 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 2. Name 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 3. Name 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 4. Name 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 5. Name 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 6. Name 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 6. Name 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 7. Name 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 7. Name 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortic PARPUBLICA - Particip D	Frankreich, Republik 3.913.818,67 Japan 2.943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1.481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1.208.047,14 paçoes Públicas S.G.P.S. S.A 931.791,83 evelopment Bank of Japan 891.829,43 cure Investment Bank (AIIB)
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpaplerfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  4. Name  4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name  5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  6. Name  6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  7. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortic PARPUBLICA - Particip D	
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte un  1. Name  1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  2. Name  2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  3. Name  3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  4. Name  4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  5. Name  5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  6. Name  6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  7. Name  7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  8. Name	d Total Return Swaps <sup>3)</sup>	Caisse d'Amortis PARPUBLICA - Particip D Asian Infrastruct	Frankreich, Republik 3,913.818,67 Japar 2,943.825,01 Intesa Sanpaolo S.p.A 1,481.868,11 ssement de la Dette Sociale 1,208.047,14 baçoes Públicas S.G.P.S. S.A 931.791,83 evelopment Bank of Japar 891.829,43 cure Investment Bank (AIIB)

#### 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

Slowakische Republik

497.395,94

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	15.094.489,14

#### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

 $Verwahrer \ / \ Kontof \"uhrer \ von \ empfangenen \ Sicherheiten \ aus \ Wertpapier finanzierungsgesch\"aften \ und \ Total \ Return \ Swaps$ 

10. Name

10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return
Swaps
gesonderte Konten / Depots
nicht zutreffend
andere Konten / Depots
nicht zutreffend
andere Konten / Depots
nicht zutreffend
andere Konten / Depots
nicht zutreffend
verwahrart bestimmt Empfänger

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

# Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024: Euro 422,903 Millionen nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft 529900FSORICM1ERBP05

# Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024) Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

Rolf KNIGGE Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024) Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024) Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

# Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

#### Aufsichtsratsvorsitzender

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

#### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
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

Pricewaterhouse Coopers, 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 Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com 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

Commodities-Invest FairWorldFonds

Global Credit Sustainable LIGA Portfolio Concept LIGA-Pax-Cattolico-Union LIGA-Pax-Corporates-Union LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)

PE-Invest SICAV

Privat Fonds: Konsequent Privat Fonds: Konsequent pro Privat Fonds: Nachhaltig Quoniam Funds Selection SICAV

SpardaRentenPlus TraditionsFonds 1872 UniAbsoluterErtrag UniAnlageMix: Konservativ

UniAsia UniAsiaPacific

UniAusschüttung Konservativ

UniDividendenAss UniDuoInvest 1 UniDuoInvest 2 UniDuoInvest 3 UniDuoInvest 4

UniDynamicFonds: Europa UniDynamicFonds: Global

UniEM Fernost UniEM Global UniEM Osteuropa

UniESG Unternehmensanleihen 2031

UniEuroAnleihen UniEuroKapital

UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-

UniEuropa

UniEuropa Mid&Small Caps

UniEuropaRenta

UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets

UniEuroRenta Real Zins UniEuroRenta Staatsanleihen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III

UniFavorit: Aktien Europa UniFavorit: Renten

UniGarantTop: Europa II (2025) UniGarantTop: Europa III (2025) UniGlobal Dividende

UniGlobal II UniIndustrie 4.0

Unilnstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Unilnstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)

**UniInstitutional Commodities Select** 

UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable

Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds Unilnstitutional EM Corporate Bonds Flexible

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

UniInstitutional EM Sovereign Bonds

Unilnstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable Unilnstitutional Equities Market Neutral Unilnstitutional Euro Subordinated Bonds Unilnstitutional European Bonds & Equities Unilnstitutional European Bonds: Diversified

UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie

Unilnstitutional European Corporate Bonds + Unilnstitutional European Equities Concentrated Unilnstitutional German Corporate Bonds +

UniInstitutional Global Convertibles

Unilnstitutional Global Convertibles Sustainable
Unilnstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

UniInstitutional Global Covered Bonds

UniInstitutional Global Credit

UniInstitutional Global Credit Sustainable UniInstitutional Global Equities Concentrated

UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig

UniInstitutional SDG Equities UniInstitutional Short Term Credit UniInstitutional Structured Credit

UniInstitutional Structured Credit High Grade UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniMarktführer

UniNachhaltig Aktien Dividende UniNachhaltig Aktien Europa UniNachhaltig Aktien Infrastruktur UniNachhaltig Aktien Wasser

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

UniOpti4

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

UniProfiAnlage (2025) UniProfiAnlage (2027) UniRak Emerging Markets UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ

UniRent Kurz URA UniRent Mündel UniRenta Corporates UniRenta EmergingMarkets UniRenta Osteuropa UniRentEuro Mix 2028

UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates

UniSector

UniStruktur

UniThemen Aktien

UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1

UniVorsorge 2

UniVorsorge 3

UniVorsorge 4

UniVorsorge 5

UniVorsorge 6

UniVorsorge 7

UniZukunft Welt

Volksbank Kraichgau Fonds

Werte Fonds Münsterland Klima

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

Union Investment Luxembourg S.A. 3, Heienhaff L-1736 Senningerberg service@union-investment.com privatkunden.union-investment.de



