



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 **UniRenta**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Niederlande	3.736.199,64	0,95
Asien Development Bank	3.774.341,85	0,96
Belgien	4.413.272,50	1,13
Vereinigte Staaten von Amerika	109.193.815,42	27,86
Japan	50.895.046,77	12,98
Frankreich	22.005.135,00	5,61
Supranationale Institutionen	17.344.180,19	4,42
Großbritannien	16.901.331,41	4,31
China	15.139.675,50	3,86
Spanien	14.514.710,00	3,70
Italien	11.064.530,00	2,82
Deutschland	10.956.704,47	2,80
Kanada	10.693.340,10	2,73
Australien	9.527.362,74	2,43
Mexiko	7.338.380,54	1,87
Südkorea	6.488.647,43	1,66
Griechenland	6.053.590,00	1,54
Polen	5.703.904,44	1,46
Südafrika	5.250.694,09	1,34
Sonstige ²⁾	32.291.917,89	8,24
Summe	363.286.779,98	92,67
2. Investmentanteile	5.117.580,00	1,31
3. Derivate	-2.016.634,66	-0,51
4. Bankguthaben	21.445.728,67	5,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.597.368,76	1,17
Summe	392.430.822,75	100,11
II. Verbindlichkeiten	-457.623,86	-0,11
III. Fondsvermögen	391.973.198,89	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

- 2) Werte kleiner oder gleich 0,93 %.

Stammdaten des Fonds

	UniRenta
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	22.982.581,512
Anteilwert (in Fondswährung)	17,06
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000018442	2,750% Australien Reg.S. v.18(2041)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	87,1980	2.688.640,85	0,69
AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	87,5470	1.619.641,10	0,41
								4.308.281,95	1,10

BRL

BRSTNCNTF170	10,000% Brasilien v.14(2025)	BRL	1.800.000,00	0,00	0,00	%	994,9549	3.251.840,83	0,83
								3.251.840,83	0,83

CAD

CA135087XW98	5,000% Kanada v.04(2037)	CAD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	122,4380	1.249.367,35	0,32
CA135087H722	2,000% Kanada v.17(2051)	CAD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	80,3580	765.314,29	0,20
CA135087L856	0,250% Kanada v.21(2023)	CAD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6950	2.712.789,12	0,69
CA135087M763	0,500% Kanada v.21(2023)	CAD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	97,8160	998.122,45	0,25
CA135087M920	0,750% Kanada v.21(2024)	CAD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	97,1450	1.321.700,68	0,34
								7.047.293,89	1,80

CHF

XS2333565815	3,625% Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	CHF	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	94,0000	947.389,64	0,24
								947.389,64	0,24

CNY

CND100003NC0	4,310% China v.11(2041)	CNY	15.000.000,00	0,00	0,00	%	117,8372	2.368.174,39	0,60
CND10003VNX4	3,270% China v.20(2030)	CNY	30.000.000,00	0,00	0,00	%	103,6375	4.165.605,99	1,06
CND10003N750	3,810% China v.20(2050)	CNY	40.000.000,00	0,00	0,00	%	110,1000	5.900.479,65	1,51
CND10004NCC6	2,910% China v.21(2028)	CNY	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9634	2.705.415,47	0,69
								15.139.675,50	3,86

COP

COL17CT02914	6,000% Kolumbien v.12(2028)	COP	3.500.000.000,00	0,00	0,00	%	80,3190	555.769,45	0,14
								555.769,45	0,14

CZK

CZ0001004600	0,450% Tschechien v.15(2023)	CZK	50.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9110	2.064.483,83	0,53
								2.064.483,83	0,53

EUR

XS2577127884	3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	99,6240	4.084.584,00	1,04
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027) ²⁾	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	99,1350	6.939.450,00	1,77
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	84,4380	1.266.570,00	0,32

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	92,7120	2.317.800,00	0,59
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	71,5520	357.760,00	0,09
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	62,8190	471.142,50	0,12
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	95,4520	954.520,00	0,24
DE0001135143	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 00(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	124,6590	1.869.885,00	0,48
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	112,5020	1.687.530,00	0,43
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	102,6300	256.575,00	0,07
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) ⁴⁾	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	80,0070	600.052,50	0,15
DE000A3MQUY1	3,000% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 23(2026) ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,5400	1.194.480,00	0,30
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,3630	186.726,00	0,05
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	83,3910	416.955,00	0,11
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	110,7030	1.107.030,00	0,28
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,5340	502.670,00	0,13
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	80,7970	403.985,00	0,10
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	90,2730	902.730,00	0,23
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,0380	1.760.760,00	0,45
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	69,7260	697.260,00	0,18
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	77,8580	778.580,00	0,20
FR0014004J31	0,750% Frankreich Reg.S. v.21(2053)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	53,3810	800.715,00	0,20
GR0114031561	3,450% Griechenland Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,0700	2.501.750,00	0,64
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	99,1400	743.550,00	0,19
GR0114032577	0,000% Griechenland Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	90,9580	1.364.370,00	0,35
GR0124037715	0,750% Griechenland Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	76,5050	1.147.575,00	0,29
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	59,2690	296.345,00	0,08
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	91,4540	457.270,00	0,12
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	113,7720	1.137.720,00	0,29
IT0005421703	1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	69,3530	3.120.885,00	0,80
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	59,1250	1.478.125,00	0,38
IT0005514473	3,500% Italien Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,3790	2.509.475,00	0,64
IT0001174611	6,500% Italien Reg.S. v.97(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	112,7330	2.818.325,00	0,72
NL0010721999	2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,9170	509.585,00	0,13
NL0012818504	0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	91,1690	2.279.225,00	0,58
XS2310118893	1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	78,6250	786.250,00	0,20
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,1310	941.310,00	0,24
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,5330	1.312.995,00	0,33
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	58,3810	583.810,00	0,15
PTOTEW0E0017	2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	90,7660	453.830,00	0,12
PTOTEX0E0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	95,4240	477.120,00	0,12
PTOTECO0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	53,5080	267.540,00	0,07
ES0000012E51	1,450% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,6510	1.374.765,00	0,35
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	84,2200	1.263.300,00	0,32
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	54,0140	135.035,00	0,03
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	78,8380	1.576.760,00	0,40
ES0000012K20	0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	80,6350	3.225.400,00	0,82
								62.320.075,00	15,89
GBP									
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. GBP Green Bond v.19(2024)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	94,3850	2.149.020,95	0,55
GB0004893086	4,250% Großbritannien Reg.S. v.00(2032) ²⁾	GBP	4.500.000,00	0,00	0,00	%	106,6930	5.465.829,92	1,39
GB00B8429V04	3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,3940	3.121.379,78	0,80
GB00BYMZX75	2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	%	75,6520	1.722.495,45	0,44
GB00BFMCN652	1,625% Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	%	56,4080	321.083,79	0,08
GB00BMGR2791	0,125% Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,9550	1.655.652,32	0,42
GB00BMGR2809	0,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	%	77,3210	880.248,18	0,22
GB00BJQWYH73	1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	GBP	2.250.000,00	0,00	0,00	%	66,2410	1.696.746,93	0,43
GB00BMBL1D50	0,500% Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	%	36,1710	205.891,39	0,05
								17.218.348,71	4,38
HUF									
HU0000403571	2,500% Ungarn v.18(2024)	HUF	500.000.000,00	0,00	0,00	%	86,3820	1.136.037,24	0,29
								1.136.037,24	0,29

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IDR								
XS1734551275	6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v. 17(2028)	IDR	36.000.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9110	2.164.624,52	0,55
XS2128389850	5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025)	IDR	35.000.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9000	2.125.753,60	0,54
							4.290.378,12	1,09
ILS								
IL0011661803	1,500% Israel v.20(2037)	ILS	4.000.000,00	0,00	0,00 %	75,4000	771.335,77	0,20
							771.335,77	0,20
INR								
XS2122895159	6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	INR	150.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7990	1.609.717,33	0,41
XS2589830095	6,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.23(2033)	INR	250.000.000,00	250.000.000,00	0,00 %	92,7250	2.596.774,48	0,66
US45950VEM46	6,300% International Finance Corporation v.14(2024)	INR	950.000.000,00	0,00	0,00 %	98,4090	10.472.631,16	2,67
							14.679.122,97	3,74
JPY								
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1910	1.732.761,97	0,44
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00 %	106,2170	3.673.958,30	0,94
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	1.500.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8700	10.467.029,95	2,67
JP1201491E67	1,500% Japan v.14(2034)	JPY	300.000.000,00	0,00	300.000.000,00 %	110,2780	2.288.654,96	0,58
JP1300481F92	1,400% Japan v.15(2045)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00 %	105,3850	4.374.216,12	1,12
JP1201561G37	0,400% Japan v.16(2036)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7220	6.691.068,18	1,71
JP1400101H56	0,900% Japan v.17(2057)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00 %	89,0030	3.078.540,25	0,79
JP1201671K12	0,500% Japan v.19(2038)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	95,0420	6.574.848,55	1,68
JP1103591L73	0,100% Japan v.20(2030)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9930	6.848.172,20	1,75
JP1201771M76	0,400% Japan v.21(2041)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00 %	90,1720	1.559.487,50	0,40
JP1300701M48	0,700% Japan v.21(2051)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00 %	86,5240	2.992.793,69	0,76
JP1400151N57	1,000% Japan v.22(2062)	JPY	100.000.000,00	100.000.000,00	0,00 %	88,6860	613.515,10	0,16
							50.895.046,77	13,00
KRW								
KR103502G3C1	3,750% Korea v.13(2033)	KRW	2.000.000.000,00	0,00	0,00 %	103,5255	1.464.255,21	0,37
KR103502G768	2,125% Korea v.17(2027)	KRW	5.000.000.000,00	0,00	0,00 %	95,9700	3.393.476,28	0,87
KR103502G966	1,875% Korea v.19(2029)	KRW	2.500.000.000,00	0,00	0,00 %	92,2470	1.630.915,94	0,42
							6.488.647,43	1,66
MXN								
MX0MGO0000H9	8,500% Mexiko v.08(2029) ²⁾	MXN	75.000.000,00	40.000.000,00	0,00 %	98,4950	3.766.731,25	0,96
MX0MGO0000J5	8,500% Mexiko v.08(2038)	MXN	10.000.000,00	0,00	0,00 %	95,6610	487.780,13	0,12
MX0MGO000151	8,000% Mexiko v.19(2024)	MXN	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00 %	96,4720	1.967.661,83	0,50
							6.222.173,21	1,58
NOK								
N00010930522	1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)	NOK	14.000.000,00	0,00	0,00 %	87,4290	1.075.860,07	0,27
							1.075.860,07	0,27
PLN								
PL0000114021	0,000% Polen v.21(2024)	PLN	5.750.000,00	0,00	0,00 %	92,6150	1.137.946,60	0,29
							1.137.946,60	0,29
SEK								
SE0009496367	0,750% Schweden Reg.S. v.16(2028) ²⁾	SEK	20.000.000,00	0,00	0,00 %	92,2640	1.638.152,05	0,42
							1.638.152,05	0,42
SGD								
SG3263998209	2,875% Singapur v.14(2029)	SGD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6470	1.380.247,94	0,35
							1.380.247,94	0,35
USD								
XS2057865896	2,125% Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	96,4650	888.014,36	0,23
XS0956406135	6,125% Bahrain Reg.S. v.13(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8000	918.714,90	0,23
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	95,3600	438.921,11	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
XS2399149694	2,000% JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	USD	500.000,00	0,00	500.000,00	%	89,9380	413.964,83	0,11
XS2445169985	8,375% Nigeria Reg.S. v.22(2029)	USD	500.000,00	0,00	1.400.000,00	%	82,6610	380.470,40	0,10
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2000	4.565.957,84	1,16
XS2396900685	3,250% Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	60,4840	835.183,65	0,21
XS2357493860	1,375% QatarEnergy Reg.S. v.21(2026)	USD	1.500.000,00	0,00	500.000,00	%	90,2070	1.245.608,95	0,32
XS2352861574	0,946% SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1450	1.751.726,04	0,45
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9844	4.187.810,69	1,07
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9844	4.463.977,49	1,14
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	84,9414	1.954.833,06	0,50
US912828Y792	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00	0,00	%	97,6875	6.744.511,18	1,72
US912828YX25	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,1992	4.289.755,09	1,09
US9128286L99	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	95,6328	8.803.536,13	2,25
US9128286T26	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,0078	4.280.945,09	1,09
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	85,7070	1.183.471,85	0,30
US912828ZQ64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) ²⁾	USD	12.500.000,00	0,00	0,00	%	81,6445	9.394.795,53	2,40
US912810SL35	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	71,0352	1.961.755,21	0,50
US91282CBM29	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	%	96,0508	6.631.509,33	1,69
US91282CCH25	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	%	88,7539	2.042.573,55	0,52
US91282CDJ71	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00	0,00	%	84,4375	5.829.708,64	1,49
US912810SW99	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	75,0000	2.071.251,04	0,53
US912810SY55	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	79,5859	7.326.331,40	1,87
US912810TB44	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	68,2305	3.140.498,44	0,80
US912810SX72	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	6.500.000,00	0,00	0,00	%	76,2813	4.564.375,63	1,16
US912810TK43	3,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2042)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9336	1.729.422,70	0,44
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ²⁾	USD	20.000.000,00	0,00	0,00	%	109,0469	20.076.751,36	5,12
							112.116.375,49	28,60	

ZAR

ZAG000096173	8,750% Südafrika v.12(2048)	ZAR	25.000.000,00	0,00	0,00	%	76,7830	996.152,03	0,25
ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR	90.000.000,00	40.000.000,00	0,00	%	91,0940	4.254.542,06	1,09
							5.250.694,09	1,34	
Summe verzinsliche Wertpapiere							319.935.176,55	81,60	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							319.935.176,55	81,60	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	AUD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,9850	1.134.496,79	0,29
							1.134.496,79	0,29	

EUR

FR0127613497	0,000% Frankreich Reg.S. v.23(2024)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	%	97,5630	14.634.450,00	3,73
XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,3330	595.998,00	0,15
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	90,6200	996.820,00	0,25
XS2334361271	0,250% Philippinen v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	900.000,00	%	92,0000	460.000,00	0,12
							16.687.268,00	4,25	

MXN

MX0MGO0000R8	7,750% Mexiko v.11(2042)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00	%	87,5620	1.116.207,33	0,28
							1.116.207,33	0,28	

NZD

NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD	750.000,00	0,00	0,00	%	81,4780	352.088,61	0,09
NZGOVDT524C5	0,500% Neuseeland v.20(2024)	NZD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	95,2470	3.292.705,69	0,84
							3.644.794,30	0,93	

PHP

US718286BM88	6,250% Philippinen v.11(2036)	PHP	25.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9970	410.723,00	0,10
							410.723,00	0,10	

USD

US023135CM69	4,700% Amazon.com Inc. v.22(2024)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,4440	369.857,31	0,09
US251526CM97	0,962% Dte. Bank AG v.21(2023)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,4567	4.393.661,97	1,12
US532457CE69	5,000% Eli Lilly and Company v.23(2026)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,8330	649.756,97	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
USC42970AH34	1,000% Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	95,8450	1.323.460,37	0,34
US44891CBV46	0,875% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8660	1.746.589,34	0,45
US44891CBY84	1,000% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9030	1.728.859,43	0,44
US78016FZR80	5,660% Royal Bank of Canada v.22(2024)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,9210	2.322.585,84	0,59
US874054AE98	3,300% Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2024)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	97,9110	180.265,12	0,05
US89236TKN45	4,800% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2025)	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	100,3130	1.662.187,24	0,42
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	95,6386	1.320.610,33	0,34
USU9273ADD47	0,875% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0590	893.482,46	0,23

Summe verzinsliche Wertpapiere	16.591.316,38	4,24
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere	39.584.805,80	10,09
	39.584.805,80	10,09

Nicht notierte Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere****PEN**

USP78024AE96	5,940% Peru Reg.S. v.18(2029)	PEN	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6200	463.425,98	0,12
								463.425,98	0,12

THB

TH0623037C05	3,580% Thailand v.12(2027)	THB	70.000.000,00	0,00	0,00	%	107,0946	2.018.367,51	0,51
								2.018.367,51	0,51

USD

US04686E3M22	1,716% Athene Global Funding Reg.S. v.22(2025)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,0600	1.285.004,14	0,33
								1.285.004,14	0,33

Summe verzinsliche Wertpapiere	3.766.797,63	0,96
Summe nicht notierte Wertpapiere	3.766.797,63	0,96

Investmentanteile**Gruppeneigene Investmentanteile**

LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 % ^{3) 4)}	ANT	243.000,00	0,00	0,00	EUR	21,0600	5.117.580,00	1,31
--------------	---	-----	------------	------	------	-----	---------	--------------	------

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile	5.117.580,00	1,31
Summe der Anteile an Investmentanteilen	5.117.580,00	1,31
Summe Wertpapiervermögen	368.404.359,98	93,96

Derivate(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)**Zins-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2023	CBT	USD	30.000.000					-46.744,55	-0,01
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2023	CBT	USD	1.000.000					-14.199,58	0,00
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2023	CBT	USD	15.000.000					-86.302,08	-0,02
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2023	EUX	EUR	4.000.000					155.800,40	0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX	EUR	2.500.000					-104.680,00	-0,03
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023	EUX	EUR	2.500.000					-22.500,00	-0,01
OSA 10YR Japan-Bond Future Juni 2023	OSA	JPY	-1.000.000.000					-65.480,25	-0,02
OSA 10YR Japan-Bond Future Juni 2023	OSA	JPY	500.000.000					92.007,20	0,02
Summe der Zins-Derivate								-92.098,86	-0,03

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Offene Positionen (OTC) ¹⁾**

CAD	-2.000.000,00	459,46	0,00
CZK	-24.117.260,00	-25.504,93	-0,01
GBP	-1.790.900,00	-37.544,80	-0,01
HUF	-303.460.125,00	-42.571,78	-0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPY			-500.000.000,00				-10.170,18	0,00
SEK			-8.417.305,35				2.732,32	0,00
USD			-37.500.000,00				282.440,71	0,07

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CNH			65.000.000,00				-153.766,23	-0,04
GBP			2.000.000,00				4.481,72	0,00
JPY			3.010.531.325,00				-900.303,45	-0,23
MXN			100.634.440,00				107.961,65	0,03
USD			26.796.781,50				-355.083,21	-0,09
ZAR			49.646.642,50				69.734,98	0,02

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

CNH / USD			18.223.880,00	-2.647.485,09			7.400,45	0,00
JPY / USD			968.616.350,00	-7.500.000,00			-183.940,03	-0,05
SGD / USD			2.006.734,50	-1.500.000,00			9.841,00	0,00
USD / MXN			11.391.371,49	-218.666.032,00			-576.257,50	-0,15
USD / NZD			2.798.228,40	-4.400.000,00			40.631,28	0,01
USD / SEK			1.063.976,01	-11.000.000,00			1.919,61	0,00
USD / SGD			2.000.000,00	-2.661.436,00			-3.271,69	0,00
USD / THB			1.500.000,00	-49.219.200,00			52.681,82	0,01
USD / ZAR			12.800.672,94	-228.422.499,80			-51.411,31	-0,01
ZAR / USD			108.686.228,00	-6.000.000,00			107.933,67	0,03

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD			64.544.815,00	-12.000.000,00			636.616,62	0,16
CNY / USD			21.039.600,00	-3.000.000,00			104.588,61	0,03
EGP / USD			10.000.000,00	-408.455,02			-96.622,28	-0,02
IDR / USD			15.252.200.000,00	-1.000.000,00			15.568,64	0,00
INR / USD			328.532.000,00	-4.000.000,00			-6.715,56	0,00
KRW / USD			8.497.799.000,00	-6.500.000,00			38.852,30	0,01
MYR / USD			10.000.000,00	-2.166.377,82			119.729,61	0,03
NGN / USD			125.000.000,00	-224.787,80			34.760,99	0,01
PEN / USD			2.000.000,00	-487.864,37			34.967,90	0,01
PHP / USD			56.717.000,00	-1.000.000,00			35.603,12	0,01
TWD / USD			61.000.000,00	-1.985.547,82			58.828,65	0,02
USD / BRL			12.000.000,00	-67.192.215,00			-714.911,21	-0,18
USD / IDR			2.000.000,00	-31.093.000.000,0			-59.123,09	-0,02
				0				
USD / INR			8.500.000,00	-709.690.500,00			-87.128,65	-0,02
USD / KRW			7.500.000,00	-9.729.600.000,00			15.036,79	0,00
VND / USD			12.360.000.000,00	-500.000,00			21.499,60	0,01

Summe der Devisen-Derivate

-1.500.054,40 -0,38

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP 2.0100%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	OTC ¹⁾	KRW	35.000.000.000,00				-290.789,57	-0,07
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/ 2.9302% 08.03.2028	OTC ¹⁾	CNY	75.000.000,00				-57.927,13	-0,01

Summe Zinsswaps

-348.716,70 -0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe 539 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-75.764,70	-0,02
---	-------------------	-----	---------------	--	--	--	------------	-------

Summe der Credit Default Swaps							-75.764,70	-0,02
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	6.669.938,96					6.669.938,96	1,70
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	762.783,77					762.783,77	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	4.992,51					1.251,60	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	194.442,88					119.908,04	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	101.934,67					69.343,31	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	481.388,19					485.172,54	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	1.335.343,52					179.014,87	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNY	1.176,59					157,64	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	270.585,96					308.044,13	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.961,32					230,01	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	95.951,04					24.539,28	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	72.659.150,51					502.644,00	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	3.009.148,94					153.437,98	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	61.000,23					35.146,48	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	1.054.839,83					12.529,53	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	243.084,95					168.353,04	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	43.283.222,82					1.165.344,43	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	3.831.076,06					183.826,65	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	11.304.352,56					10.406.289,75	2,65
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	3.811.059,38					197.772,66	0,05
Summe der Bankguthaben							21.445.728,67	5,47

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							21.445.728,67	5,47
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	1.887.425,20					1.887.425,20	0,48
Zinsansprüche	EUR	2.597.047,97					2.597.047,97	0,66
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	5.880,42					5.880,42	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	107.015,17					107.015,17	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							4.597.368,76	1,17

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-124.860,66					-124.860,66	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-332.763,20					-332.763,20	-0,08

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-457.623,86	-0,11
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

							391.973.198,89	100,00
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	17,06
Umlaufende Anteile	STK	22.982.581,512

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,51

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
GR0114032577	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.500.000		1.364.370,00	1.364.370,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	2.000.000		1.760.760,00	1.760.760,00
AT0000A269M8	0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000		1.312.995,00	1.312.995,00
US912828ZQ64	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	USD	12.500.000		9.394.795,53	9.394.795,53

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Stück bzw.	Wertpapier-Darlehen		Gesamt	
		Währung	Nominal	Kurswert in EUR	befristet		unbefristet
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	1.000.000			902.730,00	902.730,00
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000			2.279.225,00	2.279.225,00
SE0009496367	0,750 % Schweden Reg.S. v.16(2028)	SEK	20.000.000			1.638.152,05	1.638.152,05
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.500.000			2.317.800,00	2.317.800,00
US91282CCH25	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD	2.500.000			2.042.573,55	2.042.573,55
US91282CDJ71	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	USD	5.000.000			3.886.472,43	3.886.472,43
US912828YX25	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	5.000.000			4.289.755,09	4.289.755,09
US912810SL35	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)	USD	3.000.000			1.961.755,21	1.961.755,21
US9128286L99	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	10.000.000			8.803.536,13	8.803.536,13
US912810SY55	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	10.000.000			7.326.331,40	7.326.331,40
US912828Y792	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD	7.500.000			6.744.511,18	6.744.511,18
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	USD	1.500.000			1.183.471,85	1.183.471,85
DE000A3MQUY1	3,000 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)	EUR	1.000.000			995.400,00	995.400,00
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	5.500.000			5.452.425,00	5.452.425,00
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	4.000.000			3.350.248,55	3.350.248,55
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR	700.000			693.980,00	693.980,00
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	GBP	4.500.000			5.465.829,92	5.465.829,92
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	15.300.000			15.358.714,79	15.358.714,79
MX0MGO000H98	5,500 % Mexiko v.08(2029)	MXN	750.000			37.667,31	37.667,31
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR						88.563.499,99	88.563.499,99

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Ägyptisches Pfund	EGP	33,403700 = 1 Euro (EUR)
Arabische Emirate Dirham	AED	3,988900 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,507400 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,463800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	89,269400 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.283,636987 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,910100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	5.058,149601 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringit	MYR	4,790600 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,611500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Nigerianischer Naira	NGN	500,241200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	4,083500 = 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	59,040400 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,679800 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,946000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,269900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.414,036701 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	33,072400 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	37,142000 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,471000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,840700 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	380,190000 = 1 Euro (EUR)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)
Vietnam Dong	VND	25.473,735051 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
OSA	
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

BRL

BRSTNCNTF147	10,000% Brasilien v.12(2023)	BRL		0,00	6.000.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	--------------

CAD

CA135087K379	1,250% Kanada v.19(2030)	CAD		0,00	1.500.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	--------------

CNY

CND10003C6F7	2,360% China v.20(2023)	CNY		0,00	25.000.000,00
CND10003W0P5	3,280% China v.20(2027)	CNY		0,00	45.000.000,00

EUR

DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	5.000.000,00
NL0012171458	0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	2.500.000,00

USD

XS2079842485	4,550% Ägypten Reg.S. v.19(2023)	USD		0,00	500.000,00
US30216KAG76	0,000% Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	USD		7.500.000,00	7.500.000,00
XS2393949065	1,625% ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	1.500.000,00
XS1910826996	7,625% Nigeria Reg.S. v.18(2025)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1750113406	4,125% Oman Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	1.000.000,00
XS2580270275	0,000% Serbien Reg.S. v.23(2033)	USD		700.000,00	700.000,00
US912828ZU76	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD		0,00	11.000.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2582522681	0,000% Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	EUR		800.000,00	800.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

USD

XS2571924070	0,000% Rumänien Reg.S. v.23(2053)	USD		900.000,00	900.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

PHP

US718286BX44	3,900% Philippinen v.12(2022)	PHP		0,00	50.000.000,00
--------------	-------------------------------	-----	--	------	---------------

USD

USV3856JAA17	5,500% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025)	USD		0,00	2.000.000,00
US91087BAU44	5,400% Mexiko v.23(2028)	USD		300.000,00	300.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US91087BAV27	0,000% Mexiko v.23(2035)	USD		800.000,00	800.000,00
USU8336LAA62	1,634% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	1.250.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	14.851
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.501
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	2.269
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	114.519
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	3.087
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.793
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	2.197.600
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	8.340
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	90.998
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	255.540
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	78.972

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	134.189
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	30.049
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	21.333
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	1.389
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	13.336
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.286
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	6.573.814
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	33.468
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	80.709
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	101.440
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	46.144
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	101.901

Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (EUR)	EUR	234
--	-----	-----

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

JPY	EUR	35.700
NZD	EUR	2.566
SEK	EUR	1.000
USD	EUR	21.082
ZAR	EUR	4.000

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

HUF	EUR	504
JPY	EUR	20.780
NOK	EUR	918
NZD	EUR	2.584
SEK	EUR	964
USD	EUR	26.670

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

CAD / USD	USD	968
CNH / USD	USD	7.678

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
JPY / USD		USD	7.594		
MXN / USD		USD	5.949		
NZD / USD		USD	2.796		
SEK / USD		USD	1.059		
THB / USD		USD	9.800		
USD / CAD		CAD	1.364		
USD / JPY		JPY	1.221.043		
USD / MXN		MXN	118.867		
USD / THB		THB	212.116		
USD / ZAR		ZAR	89.534		
ZAR / USD		USD	9.317		

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	90.495
IDR / USD	IDR	154.720.600
INR / USD	INR	536.396
KRW / USD	KRW	8.411.400
USD / BRL	BRL	30.870
USD / CNY	USD	3.000
USD / EGP	USD	497
USD / IDR	IDR	78.256.200
USD / INR	USD	4.000
USD / KRW	KRW	8.822.665
USD / MYR	MYR	10.000
USD / NGN	USD	285
USD / PEN	USD	501
USD / TWD	USD	1.930
USD / VND	USD	500

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027	EUR	3.000
--	-----	-------

Protection Buyer

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027	EUR	30.000
--	-----	--------

Zinsswaps

Basiswert(e) 3.6947%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW	8.000.000
---	-----	-----------

Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027	EUR	200
--	-----	-----

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	13.531
3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.589
0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	EUR	945
4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	GBP	4.996
7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	USD	908
4,000 % Polen v.14(2024)	USD	6.616

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.023		
	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.195		
	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD	10.844		
	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD	4.352		
	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	3.804		
	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.125		
	0,875 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023)	USD	960		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	5.375		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	17,06
Umlaufende Anteile	STK	22.982.581,512

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	88.563.499,99	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	22,59 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	38.387.088,81	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.116.755,71	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.858.473,28	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.447.825,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.019.187,84	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.096.017,31	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
7. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.638.152,05	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	88.563.499,99	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CHF DKK EUR GBP HKD JPY SEK	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	18.547.131,59	n.a.	n.a.
unbefristet	81.622.628,50	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	72.255,82	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	36.122,46	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	36.122,46	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

24,04 %

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

1. Name	Fast Retailing Co. Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.792.187,66
2. Name	Castellum AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.279.368,31
3. Name	Vallourec S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.404.924,96
4. Name	Jardine Matheson Holdings Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.332.315,31
5. Name	Danmarks Skibskredit A/S
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.874.031,41
6. Name	Mediclinic International PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.752.531,37
7. Name	ASICS Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.742.758,30
8. Name	Portugal, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.781.338,02
9. Name	Syrah Resources Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.739.534,90
10. Name	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.509.893,91

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	100.169.760,09

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
soweit nicht anders angegeben

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

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