Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

# Halbjahresbericht
# zum 31. März 2025
# UniKapital

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis


| | Seite |
|---|---|
| Vorwort | 3 |
| UniKapital | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 23 |

# 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.

## Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 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 gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

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 nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

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) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

## Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann 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 Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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 Berichts.

## Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens [1] |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region** | | |
| Polen | 1.737.404,00 | 0,99 |
| Portugal | 1.872.648,00 | 1,07 |
| Niederlande | 2.529.378,75 | 1,44 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 59.152.044,57 | 33,68 |
| Italien | 12.063.668,55 | 6,87 |
| Japan | 11.318.979,47 | 6,45 |
| Deutschland | 11.123.119,06 | 6,33 |
| Supranationale Institutionen | 8.525.132,39 | 4,85 |
| Spanien | 6.891.276,38 | 3,92 |
| Frankreich | 6.209.023,14 | 3,54 |
| Australien | 5.351.240,76 | 3,05 |
| Kanada | 3.995.957,67 | 2,28 |
| Neuseeland | 3.894.894,03 | 2,22 |
| Indonesien | 3.886.245,40 | 2,21 |
| Europäische Gemeinschaft | 3.428.934,00 | 1,95 |
| Großbritannien | 3.266.300,82 | 1,86 |
| Südafrika | 2.943.271,81 | 1,68 |
| Österreich | 2.802.096,00 | 1,60 |
| Cayman Inseln | 2.540.641,61 | 1,45 |
| Sonstige [2] | 11.289.259,80 | 6,43 |
| **Summe** | **164.821.516,21** | **93,87** |
| **2. Investmentanteile** | **2.969.838,00** | **1,69** |
| **3. Derivate** | **625,76** | **0,00** |
| **4. Bankguthaben** | **6.871.732,76** | **3,91** |
| **5. Sonstige Vermögensgegenstände** | **3.261.484,49** | **1,86** |
| **Summe** | **177.925.197,22** | **101,33** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-2.319.198,24** | **-1,33** |
| **III. Fondsvermögen** | **175.605.998,98** | **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 0,85 %.

# UniKapital

WKN 849108
ISIN DE0008491085

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

## Stammdaten des Fonds

| | UniKapital |
|---|---|
| Auflegungsdatum | 21.04.1986 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 42,40 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Anzahl der Anteile | 1.614.745,891 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 108,75 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 2,00 |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,60 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | - |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **AUD** | | | | | | | | | |
| AU0000095457 | 0,250% Australien Reg.S. v.20(2025) | AUD | 3.250.000,00 | 450.000,00 | 0,00 | % | 97,7300 | 1.832.895,72 | 1,04 |
| | | | | | | | | **1.832.895,72** | **1,04** |
| **CAD** | | | | | | | | | |
| CA135087S398 | 3,250% Kanada v.24(2026) | CAD | 3.830.000,00 | 4.200.000,00 | 370.000,00 | % | 101,2090 | 2.493.762,67 | 1,42 |
| | | | | | | | | **2.493.762,67** | **1,42** |
| **EUR** | | | | | | | | | |
| FR001400EEX5 | 2,750% Arkéa Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2026) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6510 | 905.859,00 | 0,52 |
| XS2051361264 | 0,250% AT & T Inc. v.19(2026) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 97,9330 | 685.531,00 | 0,39 |
| XS2986720816 | 3,092% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) [2] | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 100,0180 | 500.090,00 | 0,28 |
| XS2477154871 | 2,125% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9260 | 899.334,00 | 0,51 |
| FR001400L4Y2 | 3,386% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) [2] | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2210 | 601.326,00 | 0,34 |
| XS2538366878 | 3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4320 | 703.024,00 | 0,40 |
| XS3019213654 | 2,991% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) [2] | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,0500 | 600.300,00 | 0,34 |
| XS2724428193 | 5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027) | EUR | 600.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 103,6090 | 621.654,00 | 0,35 |
| XS2815894071 | 3,335% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) [2] | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3730 | 301.119,00 | 0,17 |
| DE000BLB9V03 | 3,182% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) [2] | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0750 | 300.225,00 | 0,17 |
| BE0000341504 | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 97,0280 | 970.280,00 | 0,55 |
| DE000BHY0GY7 | 2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,7920 | 302.376,00 | 0,17 |
| DE0001102424 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2027) | EUR | 2.300.000,00 | 300.000,00 | 1.100.000,00 | % | 96,4790 | 2.219.017,00 | 1,26 |
| DE000BU25034 | 2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2029) | EUR | 1.500.000,00 | 5.500.000,00 | 4.000.000,00 | % | 100,8920 | 1.513.380,00 | 0,86 |
| DE000BU22080 | 2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 25(2027) | EUR | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | % | 100,2870 | 1.805.166,00 | 1,03 |
| XS2975281903 | 2,981% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) [2] | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,1600 | 400.640,00 | 0,23 |
| XS2588099478 | 3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,7890 | 201.578,00 | 0,11 |
| DE000A351XY9 | 3,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,9460 | 203.892,00 | 0,12 |
| EU000A3K4D82 | 2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | EUR | 3.400.000,00 | 0,00 | 700.000,00 | % | 100,8510 | 3.428.934,00 | 1,95 |
| XS1938387237 | 0,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 19(2029) | EUR | 1.900.000,00 | 2.700.000,00 | 2.100.000,00 | % | 93,3150 | 1.772.985,00 | 1,01 |
| FR001400FYQ4 | 2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2026) | EUR | 3.300.000,00 | 800.000,00 | 300.000,00 | % | 100,5100 | 3.316.830,00 | 1,89 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2980865658 | 3,375% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,1630 | 200.326,00 | 0,11 |
| XS1810775145 | 1,750% Indonesien v.18(2025) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9060 | 1.498.590,00 | 0,85 |
| XS2100404396 | 0,900% Indonesien v.20(2027) | EUR | 2.100.000,00 | 2.100.000,00 | 0,00 | % | 96,1510 | 2.019.171,00 | 1,15 |
| IT0005607269 | 3,100% Italien Reg.S. v.24(2026) [3] | EUR | 6.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,1940 | 6.071.640,00 | 3,46 |
| IT0005633794 | 2,550% Italien Reg.S. v.25(2027) | EUR | 5.500.000,00 | 5.500.000,00 | 0,00 | % | 100,4790 | 5.526.345,00 | 3,15 |
| XS2838379712 | 3,674% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,6140 | 508.070,00 | 0,29 |
| DK0009416976 | 2,500% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.25(2029) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 99,6630 | 199.326,00 | 0,11 |
| XS2547270756 | 4,125% Litauen EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | 600.000,00 | 500.000,00 | 400.000,00 | % | 104,2160 | 625.296,00 | 0,36 |
| DE000NLB5AA6 | 2,625% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,2590 | 200.518,00 | 0,11 |
| XS2181690665 | 3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026) | EUR | 1.486.000,00 | 886.000,00 | 0,00 | % | 99,8770 | 1.484.172,22 | 0,85 |
| XS2820449945 | 3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026) | EUR | 700.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,8530 | 705.971,00 | 0,40 |
| XS2558247677 | 2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 700.000,00 | % | 100,5670 | 301.701,00 | 0,17 |
| XS2717292788 | 3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,9390 | 407.756,00 | 0,23 |
| AT0000A1VGK0 | 0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027) | EUR | 2.900.000,00 | 5.500.000,00 | 2.600.000,00 | % | 96,6240 | 2.802.096,00 | 1,60 |
| XS2975280509 | 3,000% Polen EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,3750 | 401.500,00 | 0,23 |
| PTOTEUOE0019 | 4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | % | 104,0360 | 1.872.648,00 | 1,07 |
| XS2842080488 | 4,500% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,0000 | 412.000,00 | 0,23 |
| XS2992401930 | 2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 99,7930 | 498.965,00 | 0,28 |
| ES0000012G26 | 0,800% Spanien Reg.S. v.20(2027) | EUR | 5.800.000,00 | 6.200.000,00 | 400.000,00 | % | 96,8340 | 5.616.372,00 | 3,20 |
| FR0013346822 | 1,875% Teleperformance SE v.18(2025) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,7780 | 798.224,00 | 0,45 |
| XS2983840435 | 3,481% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) [2] | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,2550 | 401.020,00 | 0,23 |
| XS2895480411 | 2,776% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 24(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6100 | 503.050,00 | 0,29 |
| | | | | | | | | **55.308.297,22** | **31,47** |
| **GBP** | | | | | | | | | |
| XS2434390600 | 1,125% African Development Bank v.22(2025) | GBP | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,2780 | 2.136.031,56 | 1,22 |
| GB00BQC82B83 | 4,125% Großbritannien Reg.S. v.24(2029) | GBP | 1.310.000,00 | 1.310.000,00 | 0,00 | % | 99,6640 | 1.560.600,53 | 0,89 |
| XS2204965540 | 0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025) | GBP | 635.000,00 | 0,00 | 150.000,00 | % | 97,0920 | 736.952,19 | 0,42 |
| XS1820002308 | 2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025) | GBP | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,5730 | 471.302,89 | 0,27 |
| XS2260426288 | 0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v. 20(2026) | GBP | 460.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,6230 | 514.781,02 | 0,29 |
| | | | | | | | | **5.419.668,19** | **3,09** |
| **JPY** | | | | | | | | | |
| XS0257403278 | 2,300% Development Bank of Japan v.06(2026) | JPY | 400.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,5150 | 2.514.356,34 | 1,43 |
| JP1024501P76 | 0,005% Japan v.23(2025) | JPY | 1.286.000.000,00 | 0,00 | 547.000.000,00 | % | 99,9050 | 7.955.451,07 | 4,53 |
| JP1051731QA0 | 0,600% Japan v.24(2029) | JPY | 140.000.000,00 | 140.000.000,00 | 0,00 | % | 97,9560 | 849.172,06 | 0,48 |
| | | | | | | | | **11.318.979,47** | **6,44** |
| **RUB** | | | | | | | | | |
| RU000A0JU4L3 | 7,000% Russland v.13(2025) | RUB | 100.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 5,0000 | 54.783,41 | 0,03 |
| | | | | | | | | **54.783,41** | **0,03** |
| **TRY** | | | | | | | | | |
| XS2858704021 | 0,000% European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.24(2036) | TRY | 373.000.000,00 | 373.000.000,00 | 0,00 | % | 5,9300 | 539.616,98 | 0,31 |
| | | | | | | | | **539.616,98** | **0,31** |
| **USD** | | | | | | | | | |
| US00440KAA16 | 3,900% Accenture Capital Inc. v.24(2027) | USD | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 99,1760 | 91.821,13 | 0,05 |
| US03027XCL29 | 5,000% American Tower Corporation v.24(2030) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,8511 | 186.744,01 | 0,11 |
| XS1819680288 | 8,250% Angola Reg.S. v.18(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 93,2790 | 518.168,69 | 0,30 |
| US05964HAX35 | 6,527% Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.23(2027) [2] | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,9480 | 571.880,38 | 0,33 |
| US075887CU10 | 5,081% Becton, Dickinson & Co. v.24(2029) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,5590 | 564.164,43 | 0,32 |
| US10373QBY52 | 5,017% BP Capital Markets America Inc. v.24(2027) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 101,7750 | 565.364,32 | 0,32 |
| XS2099763075 | 0,000% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2026) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 5,0000 | 46.292,01 | 0,03 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US12704PAA66 | 5,200% CRH SMW Finance DAC v.24(2029) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7690 | 565.330,99 | 0,32 |
| US26442CBP86 | 4,850% Duke Energy Carolinas LLC v.25(2030) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 101,0820 | 187.171,56 | 0,11 |
| XS1811852109 | 2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025) | USD | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,6990 | 1.292.274,79 | 0,74 |
| US298785KB14 | 4,375% European Investment Bank (EIB) v.24(2027) | USD | 1.900.000,00 | 2.000.000,00 | 2.500.000,00 | % | 100,7440 | 1.772.184,06 | 1,01 |
| XS2987801359 | 5,250% GACI First Investment Co. EMTN Reg.S. v. 25(2030) | USD | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 | % | 101,0700 | 1.310.045,37 | 0,75 |
| US448579AR35 | 5,250% Hyatt Hotels Corporation v.24(2029) | USD | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 101,0320 | 93.539,49 | 0,05 |
| US46514Y8A80 | 5,375% Israel v.25(2030) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,6500 | 186.371,63 | 0,11 |
| XS2974156627 | 5,376% KFH Sukuk Company EMTN Reg.S. v.25(2030) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 102,0950 | 378.094,62 | 0,22 |
| US500769KC79 | 4,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029) | USD | 1.600.000,00 | 3.200.000,00 | 1.600.000,00 | % | 99,9850 | 1.481.122,12 | 0,84 |
| XS2948511949 | 9,625% Nigeria Reg.S. v.24(2031) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 98,0000 | 181.464,68 | 0,10 |
| US68389XCY94 | 4,800% Oracle Corporation v.25(2028) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,8570 | 186.754,93 | 0,11 |
| XS3011307678 | 4,900% PT Bank Mandiri [Persero] TBK EMTN Reg.S. v. 25(2028) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,5000 | 368.484,40 | 0,21 |
| US500630EH79 | 4,875% The Korea Development Bank v.25(2030) | USD | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 101,8120 | 942.616,42 | 0,54 |
| XS2895055981 | 1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029) | USD | 239.232,00 | 0,00 | 0,00 | % | 63,9050 | 141.543,57 | 0,08 |
| XS2895056955 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034) | USD | 122.083,00 | 0,00 | 0,00 | % | 39,3560 | 44.483,83 | 0,03 |
| XS2895056013 | 1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034) | USD | 209.328,00 | 0,00 | 0,00 | % | 52,8130 | 102.353,86 | 0,06 |
| XS2895056369 | 1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035) | USD | 149.520,00 | 0,00 | 0,00 | % | 52,0630 | 72.071,66 | 0,04 |
| XS2895057334 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036) | USD | 85.974,00 | 0,00 | 0,00 | % | 54,4490 | 43.340,41 | 0,02 |
| US912828N712 | 0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 16(2026) [2) 3) 4)] | USD | 6.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9375 | 7.796.660,01 | 4,44 |
| US91282CHD65 | 4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) [3)] | USD | 11.650.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0098 | 10.787.091,70 | 6,14 |
| US91282CHL81 | 4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) [3)] | USD | 3.740.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % | 100,0820 | 3.465.482,79 | 1,97 |
| US91282CJB81 | 5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | 230.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3809 | 213.754,26 | 0,12 |
| US91282CHV63 | 5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2813 | 557.066,48 | 0,32 |
| US91282CJK80 | 4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) [3)] | USD | 7.135.000,00 | 1.900.000,00 | 9.000.000,00 | % | 101,0605 | 6.675.928,18 | 3,80 |
| US91282CME83 | 4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026) [3)] | USD | 13.400.000,00 | 13.400.000,00 | 0,00 | % | 100,5371 | 12.472.893,82 | 7,10 |
| US91282CKD29 | 4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029) | USD | 7.300.000,00 | 6.400.000,00 | 1.100.000,00 | % | 101,2031 | 6.839.948,27 | 3,90 |
| US98956PBA93 | 4,700% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.25(2027) | USD | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,3740 | 278.790,85 | 0,16 |
| | | | | | | | | **60.981.299,72** | **34,75** |
| **UZS** | | | | | | | | | |
| XS2701167442 | 16,250% Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026) | UZS | 19.000.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,8900 | 1.371.825,30 | 0,78 |
| | | | | | | | | **1.371.825,30** | **0,78** |
| **ZAR** | | | | | | | | | |
| ZAG000106998 | 8,000% Südafrika v.13(2030) | ZAR | 61.000.000,00 | 101.000.000,00 | 40.000.000,00 | % | 95,8310 | 2.943.271,81 | 1,68 |
| | | | | | | | | **2.943.271,81** | **1,68** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **142.264.400,49** | **81,01** |
| **Summe börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | **142.264.400,49** | **81,01** |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

**Verzinsliche Wertpapiere**

**EUR**

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2854303489 | 2,875% Nordic Investment Bank Reg.S. v.24(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,2040 | 1.012.040,00 | 0,58 |
| XS2965663656 | 3,375% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,7500 | 302.250,00 | 0,17 |
| | | | | | | | | **1.314.290,00** | **0,75** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **1.314.290,00** | **0,75** |
| **Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind** | | | | | | | | **1.314.290,00** | **0,75** |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**Verzinsliche Wertpapiere**

**EUR**

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS3023482436 | 4,375% Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v. 25(2033) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 98,0450 | 294.135,00 | 0,17 |
| XS3040316898 | 0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,0090 | 200.018,00 | 0,11 |
| DE000A3826Q8 | 3,435% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) [2)] | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3180 | 401.272,00 | 0,23 |
| XS3035906844 | 2,625% DNB Boligkreditt A.S. EMTN Pfe. v.25(2029) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,8740 | 399.496,00 | 0,23 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DE000A4DFCB7 | 3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 101,0810 | 202.162,00 | 0,12 |
| XS2436585355 | 5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v. 22(2027) | EUR | 465.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,1470 | 465.683,55 | 0,27 |
| XS2622214745 | 3,035% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) [2] | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0500 | 300.150,00 | 0,17 |
| DE000LB39BG3 | 3,235% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) [2] | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4170 | 502.085,00 | 0,29 |
| XS3041270664 | 0,000% Marokko Reg.S. v.25(2029) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 99,5000 | 497.500,00 | 0,28 |
| XS2856691469 | 3,235% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) [2] | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0750 | 400.300,00 | 0,23 |
| XS2931921113 | 2,989% Royal Bank of Canada Reg.S. FRN v.24(2026) [2] | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 100,0360 | 500.180,00 | 0,28 |
| | | | | | | | | **4.162.981,55** | **2,38** |
| **NZD** | | | | | | | | | |
| NZGOVDT425C5 | 2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025) | NZD | 550.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9630 | 288.410,27 | 0,16 |
| NZGOVDT532C8 | 2,000% Neuseeland v.21(2032) | NZD | 8.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0,00 | % | 85,9380 | 3.606.483,76 | 2,05 |
| | | | | | | | | **3.894.894,03** | **2,21** |
| **USD** | | | | | | | | | |
| US05253JAY73 | 5,670% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5560 | 744.790,30 | 0,42 |
| US09659X2X97 | 5,283% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,6870 | 186.440,14 | 0,11 |
| US11135FCE97 | 4,800% Broadcom Inc. v.25(2028) | USD | 400.000,00 | 800.000,00 | 400.000,00 | % | 101,0110 | 374.080,18 | 0,21 |
| USG2176UAA81 | 5,375% CK Hutchison International [24] Ltd. Reg.S. Green Bond v.24(2029) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,8250 | 571.197,11 | 0,33 |
| US20271RAU41 | 4,577% Commonwealth Bank of Australia v.24(2026) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,6440 | 559.081,57 | 0,32 |
| USP3699PGE18 | 4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9620 | 185.097,68 | 0,11 |
| US24703TAL08 | 0,000% Dell International LLC/EMC Corporation v. 25(2028) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,4800 | 186.056,85 | 0,11 |
| US251526CP29 | 2,311% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,1600 | 890.287,94 | 0,51 |
| US278642AX15 | 1,400% eBay Inc. v.21(2026) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,6720 | 537.016,94 | 0,31 |
| US532457CU02 | 4,550% Eli Lilly and Company v.25(2028) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,8210 | 373.376,54 | 0,21 |
| US30212PAP09 | 3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,6020 | 542.183,13 | 0,31 |
| US44891ACM71 | 5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7510 | 753.641,33 | 0,43 |
| US46647PEP71 | 4,505% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.24(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 99,8640 | 554.748,63 | 0,32 |
| XS2998746213 | 5,250% Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030) | USD | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,2790 | 281.304,51 | 0,16 |
| US61690U8D59 | 5,292% Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.24(2028) [2] | USD | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4610 | 232.527,08 | 0,13 |
| US61690U7W40 | 5,882% Morgan Stanley Bank N.A. v.23(2026) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,2530 | 757.359,50 | 0,43 |
| US63253QAL86 | 4,901% National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.25(2030) | USD | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 102,0320 | 755.722,62 | 0,43 |
| US632525CA77 | 4,500% National Australia Bank Ltd. v.24(2027) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,4530 | 558.020,55 | 0,32 |
| US713448GD49 | 4,400% PepsiCo Inc. v.25(2027) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,5930 | 186.266,09 | 0,11 |
| XS1791937441 | 4,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9480 | 555.215,26 | 0,32 |
| USN8106HAA16 | 5,625% SMRC Automotive Holdings Netherlands B.V. Reg.S. v.24(2029) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0550 | 187.121,56 | 0,11 |
| USG84228GG73 | 5,688% Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2028) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7390 | 565.164,34 | 0,32 |
| US863667BC42 | 4,850% Stryker Corporation v.23(2028) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,3350 | 281.460,05 | 0,16 |
| USG9T27HAL88 | 9,475% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v. 25(2030) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,4000 | 368.114,06 | 0,21 |
| | | | | | | | | **11.186.273,96** | **6,40** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **19.244.149,54** | **10,99** |
| **Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | **19.244.149,54** | **10,99** |

## Nicht notierte Wertpapiere

**Verzinsliche Wertpapiere**

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **EUR** | | | | | | | | | |
| DE000BHY3ND1 | 2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 100,1480 | 500.740,00 | 0,29 |
| DE000RLP1593 | 2,375% Rheinland-Pfalz v.25(2027) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,1460 | 600.876,00 | 0,34 |
| | | | | | | | | **1.101.616,00** | **0,63** |
| **XOF** | | | | | | | | | |
| XS3030238524 | 0,000% Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028) | XOF | 600.000.000,00 | 600.000.000,00 | 0,00 | % | 98,0540 | 897.060,18 | 0,51 |
| | | | | | | | | **897.060,18** | **0,51** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **1.998.676,18** | **1,14** |
| **Summe nicht notierte Wertpapiere** | | | | | | | | **1.998.676,18** | **1,14** |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Investmentanteile** | | | | | | | | | |
| **Gruppeneigene Investmentanteile** | | | | | | | | | |
| LU0006041197 | UniFavorit: Renten A (0,60 %) [5] | ANT | 127.900,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 23,2200 | 2.969.838,00 | 1,69 |
| **Summe der gruppeneigenen Investmentanteile** | | | | | | | | **2.969.838,00** | **1,69** |
| **Summe der Anteile an Investmentanteilen** | | | | | | | | **2.969.838,00** | **1,69** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | | **167.791.354,21** | **95,58** |
| **Derivate** | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen) | | | | | | | | | |
| **Devisen-Derivate** | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| **Terminkontrakte auf Währung** | | | | | | | | | |
| EUR/JPY Future Juni 2025 | CME | JPY | Anzahl -64 | | | | | -59.939,34 | -0,03 |
| JPY/USD Future Juni 2025 | CME | USD | Anzahl -20 | | | | | 25.460,61 | 0,01 |
| **Summe der Devisen-Derivate** | | | | | | | | **-34.478,73** | **-0,02** |
| **Zins-Derivate** | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| **Zins-Terminkontrakte** | | | | | | | | | |
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2025 | EUX | EUR | -60.000 | | | | | -21.000,00 | -0,01 |
| CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025 | CBT | USD | 1.900.000 | | | | | 30.336,75 | 0,02 |
| CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025 | CBT | USD | -6.000.000 | | | | | -1.374,33 | 0,00 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025 | CBT | USD | 2.000.000 | | | | | 5.063,19 | 0,00 |
| EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025 | EUX | EUR | -500.000 | | | | | -2.900,00 | 0,00 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025 | EUX | EUR | 16.300.000 | | | | | 97.060,00 | 0,06 |
| MON 10YR Kanada Future Juni 2025 | MON | CAD | -2.000.000 | | | | | -13.252,70 | -0,01 |
| **Optionsrechte** | | | | | | | | | |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00 | EUX | EUR | Anzahl 80 | | | EUR | 0,1200 | -5.600,00 | 0,00 |
| **Summe der Zins-Derivate** | | | | | | | | **88.332,91** | **0,06** |
| **Devisen-Derivate** | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | | | | | |
| **Offene Positionen (OTC) [1]** | | | | | | | | | |
| AUD | | | -2.000.000,00 | | | | | 8.177,88 | 0,00 |
| HUF | | | -2.328.440.000,00 | | | | | -158.426,21 | -0,09 |
| NZD | | | -6.870.000,00 | | | | | 66.036,78 | 0,04 |
| PLN | | | -32.080.000,00 | | | | | -53.879,17 | -0,03 |
| SEK | | | -12.000.000,00 | | | | | -41.461,59 | -0,02 |
| USD | | | -2.200.000,00 | | | | | 56.911,79 | 0,03 |
| ZAR | | | -78.640.000,00 | | | | | 53.797,66 | 0,03 |
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | | | | | | | |
| **Offene Positionen (OTC) [1]** | | | | | | | | | |
| AUD | | | 2.000.000,00 | | | | | -5.059,90 | 0,00 |
| HUF | | | 2.328.440.000,00 | | | | | -29.264,24 | -0,02 |
| NOK | | | 12.000.000,00 | | | | | -2.843,99 | 0,00 |
| PLN | | | 31.910.000,00 | | | | | 9.979,20 | 0,01 |
| SEK | | | 12.000.000,00 | | | | | 36.152,82 | 0,02 |
| USD | | | 1.000.000,00 | | | | | -36.424,39 | -0,02 |
| ZAR | | | 39.800.000,00 | | | | | -11.015,98 | -0,01 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'** | | | | | | | | |
| **Offene Positionen (OTC) [1)]** | | | | | | | | |
| **Kauf / Verkauf** | | | | | | | | |
| GBP / JPY | | | 1.033.965,78 | -200.000.000,00 | | | -5.744,46 | 0,00 |
| GBP / NZD | | | 1.115.160,28 | -2.500.000,00 | | | 20.748,18 | 0,01 |
| JPY / GBP | | | 200.000.000,00 | -1.031.056,93 | | | 9.236,56 | 0,01 |
| NOK / SEK | | | 82.000.000,00 | -78.657.990,80 | | | -53.200,15 | -0,03 |
| NZD / GBP | | | 4.000.000,00 | -1.784.306,97 | | | -33.276,89 | -0,02 |
| SEK / NOK | | | 89.905.121,60 | -94.000.000,00 | | | 36.721,69 | 0,02 |
| USD / ZAR | | | 1.037.884,74 | -19.840.000,00 | | | -36.283,99 | -0,02 |
| **Devisenterminkontrakte mit Barausgleich** | | | | | | | | |
| **Offene Positionen (OTC) [1)]** | | | | | | | | |
| **Kauf / Verkauf** | | | | | | | | |
| IDR / USD | | | 64.268.504.000,00 | -3.900.000,00 | | | -22.308,23 | -0,01 |
| NGN / USD | | | 1.436.000.000,00 | -800.000,00 | | | 109.481,55 | 0,06 |
| TWD / USD | | | 81.832.500,00 | -2.500.000,00 | | | -27.616,17 | -0,02 |
| USD / IDR | | | 2.500.000,00 | -40.817.550.000,00 | | | 35.529,33 | 0,02 |
| USD / TWD | | | 3.900.000,00 | -128.087.750,00 | | | 31.090,51 | 0,02 |
| USD / VND | | | 1.000.000,00 | -25.715.000.000,00 | | | -5.822,37 | 0,00 |
| **Optionsrechte** | | | | | | | | |
| **Optionsrechte auf Devisen** | | | | | | | | |
| Call on NOK/SEK April 2025/0,9800 | OTC [1)] | NOK | 70.000.000,00 | | EUR | 0,0006 | 3.740,55 | 0,00 |
| Call on NOK/SEK April 2025/0,9900 | OTC [1)] | NOK | -70.000.000,00 | | EUR | 0,0002 | -1.144,31 | 0,00 |
| Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000 | OTC [1)] | USD | 6.000.000,00 | | EUR | 0,0032 | 18.015,00 | 0,01 |
| Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000 | OTC [1)] | USD | -6.000.000,00 | | EUR | 0,0018 | -9.760,21 | -0,01 |
| Put on NOK/SEK April 2025/0,9400 | OTC [1)] | NOK | -70.000.000,00 | | EUR | 0,0029 | -18.075,23 | -0,01 |
| **Summe der Devisen-Derivate** | | | | | | | **-55.987,98** | **-0,03** |
| **Swaps** | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| **Zinsswaps** | | | | | | | | |
| SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9643% 11.10.2029 | OTC [1)] | EUR | 5.948.000,00 | | | | 88.499,46 | 0,05 |
| SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.4500% 17.03.2027 | OTC [1)] | NZD | 41.000.000,00 | | | | -30.340,48 | -0,02 |
| SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.6853% 06.11.2026 | OTC [1)] | NZD | 14.000.000,00 | | | | -103.996,36 | -0,05 |
| SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 21.01.2028 | OTC [1)] | JPY | 700.000.000,00 | | | | 14.314,36 | 0,01 |
| SWAP /Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR) 22.01.2035 | OTC [1)] | JPY | 218.000.000,00 | | | | -20.911,28 | -0,01 |
| SWAP 1.6295%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030 | OTC [1)] | CNY | 30.000.000,00 | | | | 6.211,15 | 0,01 |
| SWAP 4.0582%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 05.11.2026 | OTC [1)] | AUD | 12.900.000,00 | | | | 46.278,10 | 0,03 |
| SWAP 4.1372%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 17.03.2035 | OTC [1)] | NZD | 9.500.000,00 | | | | 15.955,40 | 0,01 |
| **Summe Zinsswaps** | | | | | | | **16.010,35** | **0,03** |
| **Credit Default Swaps** | | | | | | | | |
| **Protection Buyer** | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S43 5Yr Index CDS v.25(2030) | OTC [1)] | USD | 2.000.000,00 | | | | -13.250,79 | -0,01 |
| **Summe der Credit Default Swaps** | | | | | | | **-13.250,79** | **-0,01** |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | |
| **EUR-Bankguthaben bei:** | | | | | | | | |
| DZ Bank AG (ehem. WGZ Bank AG) | | EUR | 3.620.143,24 | | | | 3.620.143,24 | 2,06 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | EUR | 47.041,97 | | | | 47.041,97 | 0,03 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | AUD | 30.994,82 | | | | 17.886,10 | 0,01 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | CAD | 41.822,34 | | | | 26.905,78 | 0,02 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | CHF | 32.725,90 | | | | 34.250,03 | 0,02 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | CNH | 3.929,81 | | | | 500,76 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | GBP | 6.636,65 | | | | 7.932,88 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | HKD | 8.637,00 | | | | 1.027,81 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | ILS | 17,47 | | | | 4,34 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | JPY | 422.540.552,10 | | | | 2.616.405,25 | 1,49 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | MXN | 14.089,85 | | | | 637,70 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | NZD | 38.695,28 | | | | 20.298,63 | 0,01 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | RUB | 62.278,89 | | | | 682,37 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | THB | 5.610,10 | | | | 153,13 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | TRY | 261.236,24 | | | | 6.373,17 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | USD | 508.932,74 | | | | 471.190,39 | 0,27 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | ZAR | 5.942,67 | | | | 299,21 | 0,00 |
| **Summe der Bankguthaben** | | | | | | | **6.871.732,76** | **3,91** |
| **Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | **6.871.732,76** | **3,91** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| Forderungen WP-Geschäfte | | EUR | 199.724,68 | | | | 199.724,68 | 0,11 |
| Sonstige Forderungen | | EUR | 37,47 | | | | 37,47 | 0,00 |
| Forderungen aus Margin Konten | | EUR | 1.077.795,80 | | | | 1.077.795,80 | 0,61 |
| Zinsansprüche | | EUR | 1.924.148,76 | | | | 1.924.148,76 | 1,10 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | | EUR | 59.777,78 | | | | 59.777,78 | 0,03 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **3.261.484,49** | **1,85** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | | EUR | -1.979.920,57 | | | | -1.979.920,57 | -1,13 |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | | EUR | -88.018,88 | | | | -88.018,88 | -0,05 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | | EUR | -235.527,46 | | | | -235.527,46 | -0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -15.731,33 | | | | -15.731,33 | -0,01 |
| **Summe sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **-2.319.198,24** | **-1,32** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **175.605.998,98** | **100,00** |

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

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 108,75 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.614.745,891 |

| | |
|---|---|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,58 |

### 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 befristet | unbefristet | Gesamt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US912828N712 | 0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) | USD | 2.700.000 | | 3.341.425,72 | 3.341.425,72 |
| IT0005607269 | 3,100 % Italien Reg.S. v.24(2026) | EUR | 6.000.000 | | 6.071.640,00 | 6.071.640,00 |
| US91282CHD65 | 4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | 11.650.000 | | 10.787.091,70 | 10.787.091,70 |
| US91282CME83 | 4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026) | USD | 13.000.000 | | 12.100.568,63 | 12.100.568,63 |
| US91282CHL81 | 4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | 3.740.000 | | 3.465.482,79 | 3.465.482,79 |
| US91282CJK80 | 4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) | USD | 7.135.000 | | 6.675.928,18 | 6.675.928,18 |
| **Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR** | | | | | **42.442.137,02** | **42.442.137,02** |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Faktor |
|---|---|---|
| US912828N712 | 0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) | 1,33753 |

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) Variabler Zinssatz
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
4) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
5) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | |
|---|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2025 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2025 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|---|---|---|
| Australischer Dollar | AUD | 1,732900 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,836600 = 1 Euro (EUR) |
| CFA-Franc (Westafrikanische Währungsunion) | XOF | 655,835600 = 1 Euro (EUR) |
| Chinesischer Renminbi (Off Shore) | CNH | 7,847700 = 1 Euro (EUR) |
| Chinesischer Renminbi Yuan | CNY | 7,832000 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,460500 = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,403300 = 1 Euro (EUR) |
| Indonesische Rupiah | IDR | 17.881,055500 = 1 Euro (EUR) |
| Isländische Krone | ISK | 142,551600 = 1 Euro (EUR) |
| Israelischer Schekel | ILS | 4,024900 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 161,496600 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,554400 = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso | MXN | 22,094800 = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1,906300 = 1 Euro (EUR) |
| Nigerianischer Naira | NGN | 1.654,691600 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 11,378000 = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,188400 = 1 Euro (EUR) |
| Rumänischer Leu | RON | 4,976900 = 1 Euro (EUR) |
| Russischer Rubel | RUB | 91,268500 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,849200 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,955500 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,861200 = 1 Euro (EUR) |
| Taiwan Dollar | TWD | 35,859300 = 1 Euro (EUR) |
| Thailändischer Baht | THB | 36,636200 = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Krone | CZK | 24,984000 = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | TRY | 40,990000 = 1 Euro (EUR) |
| Ungarischer Forint | HUF | 402,970000 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,080100 = 1 Euro (EUR) |
| Usbekistan-Sum | UZS | 13.973,426500 = 1 Euro (EUR) |
| Vietnam Dong | VND | 27.593,314700 = 1 Euro (EUR) |

**Marktschlüssel**

| | |
|---|---|
| A) Terminbörse | |
| CBT | Chicago Board of Trade |
| CME | Chicago Mercantile Exchange |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| MON | Montreal Stock Exchange |
| B) OTC | Over the counter |

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| **CAD** | | | | | |
| CA135087Q806 | 4,500% Kanada v.23(2025) | CAD | | 0,00 | 4.295.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **EUR** | | | | | |
| XS3004338557 | 0,000% Albanien Reg.S. v.25(2035) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2555209035 | 3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024) | EUR | | 0,00 | 1.400.000,00 |
| ES0413900905 | 3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| BE0002483585 | 0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2887901325 | 3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| DE000BU22056 | 2,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2026) | EUR | | 0,00 | 1.400.000,00 |
| XS2751688743 | 4,375% Carrier Global Corporation v.23(2024) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS2555412001 | 6,693% Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2544645117 | 3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2978779176 | 3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS2463505581 | 0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2397239000 | 0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS3040316971 | 0,000% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS2979643991 | 3,250% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| IT0005557084 | 3,600% Italien Reg.S. v.23(2025) | EUR | | 0,00 | 5.480.000,00 |
| XS2971567560 | 0,000% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.25(2031) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS1428088626 | 3,000% Kroatien Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2101528144 | 0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024) | EUR | | 0,00 | 338.000,00 |
| NL0012171458 | 0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 |
| XS1744744191 | 2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 1.600.000,00 |
| XS2305026762 | 0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| PTOTEKOE0011 | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025) | EUR | | 0,00 | 1.100.000,00 |
| XS3021201887 | 0,000% SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| ES00000128H5 | 1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| ES0000012K38 | 0,000% Spanien v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 6.200.000,00 |
| XS2932084507 | 5,375% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.24(2029) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2138444661 | 0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| **GBP** | | | | | |
| GB00BPCJD880 | 3,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2025) | GBP | | 0,00 | 1.305.000,00 |
| **HUF** | | | | | |
| HU0000405543 | 4,500% Ungarn v.22(2028) | HUF | | 2.370.000.000,00 | 2.370.000.000,00 |
| **PLN** | | | | | |
| PL0000105391 | 5,750% Polen v.08(2029) | PLN | | 15.000.000,00 | 34.300.000,00 |
| **TRY** | | | | | |
| XS2712548655 | 0,000% European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030) | TRY | | 0,00 | 330.000.000,00 |
| **USD** | | | | | |
| XS2980846518 | 4,750% CIF Capital Markets Mechanim Plc. Reg.S. v.25(2028) | USD | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| US298785JS67 | 2,750% European Investment Bank (EIB) v.22(2025) | USD | | 0,00 | 2.600.000,00 |
| XS2819738431 | 5,354% Export-Import Bank of Thailand EMTN Reg.S. v.24(2029) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US500769JR67 | 1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025) | USD | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| US500769KD52 | 4,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2034) | USD | | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 |
| XS1944412664 | 4,875% Oman Reg.S. v.19(2025) | USD | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2695410832 | 5,375% OTEL Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031) | USD | | 0,00 | 500.000,00 |
| USG9221UAV29 | 5,193% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) [1)] | USD | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2895056872 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2030) | USD | | 0,00 | 32.670,00 |
| XS2895057177 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035) | USD | | 0,00 | 103.169,00 |
| US91282CGN56 | 4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| US91282CJE21 | 5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) | USD | | 0,00 | 6.400.000,00 |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **EUR** | | | | | |
| XS2926264529 | 0,000% AccorInvest Group S.A. Reg.S. v.24(2031) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| XS2890420834 | 0,000% Bulgarien Reg.S. v.24(2032) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2950696869 | 2,750% Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| XS2831757153 | 4,959% Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **USD** | | | | | |
| XS2913968363 | 5,550% Africa Finance Corporation Reg.S. v.24(2029) | USD | | 700.000,00 | 700.000,00 |
| US455780DZ65 | 0,000% Indonesien v.25(2030) | USD | | 500.000,00 | 500.000,00 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**Verzinsliche Wertpapiere**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **AUD** | | | | | |
| AU0000047003 | 1,500% Australien v.18(2031) | AUD | | 2.000.000,00 | 5.900.000,00 |
| **EUR** | | | | | |
| XS2631416950 | 3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2407019798 | 0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2677519196 | 3,500% Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v.23(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2932831923 | 3,125% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| DE000A383TD4 | 0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.25(2028) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| **USD** | | | | | |
| XS2842188687 | 7,498% Akbank T.A.S. Sustainability Bond v.24(2030) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US05578BAW63 | 5,214% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) [1)] | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| USP3579EBV85 | 5,950% Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027) | USD | | 0,00 | 500.000,00 |
| US6325C1D301 | 5,030% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) [1)] | USD | | 0,00 | 800.000,00 |
| USU9273AEF85 | 4,900% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.24(2026) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

**Verzinsliche Wertpapiere**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **EUR** | | | | | |
| XS2931916972 | 2,750% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |

## Derivate

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

## Terminkontrakte

**Terminkontrakte auf Währung**

| | | |
|---|---|---|
| **Verkaufte Kontrakte** | | |
| Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs | JPY | 1.862.515 |
| Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs | USD | 1.658 |

**Zins-Terminkontrakte**

| | | |
|---|---|---|
| **Gekaufte Kontrakte** | | |
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 35.696 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.784 |
| Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe | GBP | 655 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 5.977 |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 14.166 |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 25.981 |
| **Verkaufte Kontrakte** | | |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.605 |
| Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe | EUR | 6.129 |
| Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe | CAD | 9.634 |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 1.127 |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 11.643 |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 8.141 |

**Rentenindex-Terminkontrakte**

| | | |
|---|---|---|
| **Verkaufte Kontrakte** | | |
| Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR) | EUR | 9.836 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | |
| **Verkauf von Devisen auf Termin** | | | | | |
| AUD | | EUR | 4.004 | | |
| CHF | | EUR | 1.014 | | |
| JPY | | EUR | 1.242 | | |
| PLN | | EUR | 5.918 | | |
| SEK | | EUR | 87 | | |
| USD | | EUR | 3.229 | | |
| ZAR | | EUR | 3.094 | | |
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | | | |
| **Kauf von Devisen auf Termin** | | | | | |
| AUD | | EUR | 6.026 | | |
| CHF | | EUR | 2.019 | | |
| PLN | | EUR | 10.690 | | |
| USD | | EUR | 3.657 | | |
| ZAR | | EUR | 3.060 | | |
| **Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'** | | | | | |
| **Kauf / Verkauf** | | | | | |
| AUD / PLN | | PLN | 2.400 | | |
| AUD / USD | | USD | 2.306 | | |
| CNH / USD | | USD | 1.106 | | |
| NOK / SEK | | SEK | 11.198 | | |
| PLN / AUD | | AUD | 905 | | |
| SEK / NOK | | NOK | 12.000 | | |
| USD / AUD | | AUD | 3.820 | | |
| USD / CNH | | CNH | 8.000 | | |
| **Devisenterminkontrakte mit Barausgleich** | | | | | |
| **Kauf / Verkauf** | | | | | |
| BRL / USD | | BRL | 5.849 | | |
| COP / USD | | COP | 4.438.140 | | |
| IDR / USD | | IDR | 79.281.700 | | |
| TWD / USD | | TWD | 161.304 | | |
| USD / BRL | | BRL | 5.861 | | |
| USD / COP | | USD | 1.000 | | |
| USD / IDR | | IDR | 79.303.500 | | |
| USD / TWD | | USD | 5.000 | | |
| USD / VND | | USD | 1.000 | | |
| VND / USD | | VND | 25.405.000 | | |

## Optionsrechte

**Optionsrechte auf Devisen-Derivate**

**Optionsrechte auf Devisen**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Gekaufte Kontrakte (Call)** | | | | | |
| Call on AUD/CAD Januar 2025/0,9250 | | EUR | 46 | | |
| Call on EUR/CHF Dezember 2024/0,9450 | | EUR | 24 | | |
| Call on EUR/GBP März 2025/0,8397 | | EUR | 60 | | |
| Call on EUR/MXN Februar 2025/22,1000 | | EUR | 184 | | |
| Call on NOK/SEK April 2025/0,9800 | | EUR | 525 | | |
| Call on NOK/SEK Dezember 2024/0,9800 | | EUR | 473 | | |
| Call on USD/CNH Februar 2025/7,4000 | | EUR | 40 | | |
| Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000 | | EUR | 61 | | |
| **Gekaufte Kontrakte (Put)** | | | | | |
| Put on EUR/MXN November 2024/21,0000 | | EUR | 69 | | |
| Put on EUR/USD Februar 2025/1,0400 | | EUR | 65 | | |
| Put on EUR/USD Januar 2025/1,0750 | | EUR | 35 | | |

| ISIN Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| Put on EUR/USD März 2025/1,0300 | EUR | 58 | | |
| Put on NOK/SEK Februar 2025/0,9530 | EUR | 431 | | |
| Put on USD/JPY Januar 2025/150,0000 | EUR | 52 | | |
| Put on USD/MXN Dezember 2024/18,8500 | EUR | 82 | | |
| Put on USD/MXN Oktober 2024/19,3000 | EUR | 42 | | |
| **Verkaufte Kontrakte (Call)** | | | | |
| Call on AUD/CAD Januar 2025/0,9350 | EUR | 23 | | |
| Call on EUR/CHF Dezember 2024/0,9540 | EUR | 8 | | |
| Call on EUR/GBP März 2025/0,8500 | EUR | 33 | | |
| Call on EUR/MXN Februar 2025/22,4000 | EUR | 151 | | |
| Call on NOK/SEK April 2025/0,9900 | EUR | 304 | | |
| Call on NOK/SEK Dezember 2024/0,9900 | EUR | 254 | | |
| Call on USD/CNH Februar 2025/7,5000 | EUR | 20 | | |
| Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000 | EUR | 44 | | |
| **Verkaufte Kontrakte (Put)** | | | | |
| Put on EUR/GBP März 2025/0,8200 | EUR | 12 | | |
| Put on EUR/MXN November 2024/20,7300 | EUR | 45 | | |
| Put on EUR/USD Februar 2025/1,0300 | EUR | 44 | | |
| Put on EUR/USD Januar 2025/1,0650 | EUR | 23 | | |
| Put on EUR/USD März 2025/1,0200 | EUR | 42 | | |
| Put on NOK/SEK April 2025/0,9190 | EUR | 219 | | |
| Put on NOK/SEK April 2025/0,9400 | EUR | 217 | | |
| Put on NOK/SEK Februar 2025/0,9400 | EUR | 202 | | |
| Put on USD/JPY Januar 2025/148,0000 | EUR | 34 | | |
| Put on USD/MXN Dezember 2024/18,5000 | EUR | 83 | | |
| Put on USD/MXN Oktober 2024/19,0500 | EUR | 23 | | |
| **Swaps** | | | | |
| **Protection Buyer** | | | | |
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), /euroSTR Euro Short-Term Rate, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2202% 06.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v. 25(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v. 25(2030), 2.1468%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3743%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | 16.000 | | |
| Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) | USD | 2.000 | | |
| **Zinsswaps** | | | | |
| Basiswert(e) 3.8472%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) | AUD | 6.000 | | |
| Basiswert(e) wiss Average Rate Overnight (SARON)/ | CHF | 7.500 | | |
| Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/1.5645% | CNY | 26.000 | | |
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), /euroSTR Euro Short-Term Rate, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2202% 06.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v. 25(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v. 25(2030), 2.1468%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3743%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | 18.500 | | |
| Basiswert(e) ONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA, ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ | GBP | 14.550 | | |
| Basiswert(e) FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1275%, FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1975%, 6.1242%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate | INR | 870.000 | | |
| Basiswert(e) Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ | JPY | 550.000 | | |
| Basiswert(e) New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.4753% | NZD | 6.500 | | |
| Basiswert(e) TIBOR (SEK) 3 Monate/2.0422%, TIBOR (SEK) 3 Monate/2.1567%, TIBOR (SEK) 3 Monate/2.3887% | SEK | 154.100 | | |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| | Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) | USD | 13.500 | | |
| | **Zero Inflation Swaps** | | | | |
| | Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), /euroSTR Euro Short-Term Rate, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2202% 06.12.2033, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v. 25(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v. 25(2030), 2.1468%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3743%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | 4.500 | | |

## Wertpapier-Darlehen

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

**Befristet**

| Basiswert(e) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 5,670 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025) | USD | 819 | | |
| 5,283 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | USD | 201 | | |
| 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027) | EUR | 5.904 | | |
| 2,750 % Europäische Union Reg.S. v.23(2026) | EUR | 8.385 | | |
| 4,375 % European Investment Bank (EIB) v.24(2027) | USD | 14.642 | | |
| 4,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029) | USD | 9.087 | | |
| 0,000 % Spanien v.22(2025) | EUR | 9.613 | | |
| 4,500 % Ungarn v.22(2028) | HUF | 979.200 | | |
| 4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) | USD | 12.861 | | |

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---|---|---|
| **Anteilwert** | **EUR** | **108,75** |
| **Umlaufende Anteile** | **STK** | **1.614.745,891** |

**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 | 42.442.137,02 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 24,17 % | n.a. | n.a. |
| **Zehn größte Gegenparteien** [1] | | | |
| 1. Name | UBS AG, Zürich | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 12.747.568,18 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Basler Kantonalbank | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 12.100.568,63 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Société Générale S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 10.787.091,70 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 4. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.465.482,79 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| 5. Name | Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London | n.a. | n.a. |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.341.425,72 | n.a. | n.a. |
| 5. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| **Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)** | | | |
| | dreiseitig | n.a. | n.a. |
| **Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)** | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 42.442.137,02 | n.a. | n.a. |
| **Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| Arten | Aktien<br>Schuldverschreibungen<br>$<br>[@@ZusätzlicheAnhangangaben] | n.a. | n.a. |
| Qualitäten [2] | AA+<br>A<br>A-<br>BBB+<br>BBB<br>BBB-<br>BB+<br>BB<br>B | n.a. | n.a. |
| **Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| | AUD<br>CAD<br>CHF<br>EUR<br>GBP<br>HKD<br>SEK<br>SGD<br>USD | n.a. | n.a. |
| **Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)** | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|---|---|
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 8.100.765,15 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 9.487.076,92 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 29.216.562,03 | n.a. | n.a. |

**Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Ertragsanteil des Fonds** | | | |
| absolut | 29.456,04 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 14.725,75 | n.a. | n.a. |
| **davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft** | | | |
| absolut | 14.725,75 | 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 |
|---|---|
| **Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds** | |
| | 25,29 % |
| **Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]** | |
| 1. Name | Enbridge Inc. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 11.323.291,24 |
| 2. Name | Deutsche Lufthansa AG |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 8.100.765,15 |
| 3. Name | The Southern Co. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.520.504,75 |
| 4. Name | B2Gold Corp. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.170.868,19 |
| 5. Name | Singapore Technologies Engineering Ltd. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.592.468,13 |
| 6. Name | UniCredit S.p.A. |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.225.196,40 |
| 7. Name | WEC Energy Group Inc. |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.946.749,90 |
| 8. Name | Athabasca Oil Corp. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.571.510,76 |
| 9. Name | Loomis AB |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.486.837,52 |
| 10. Name | Hemnet Group AB |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.463.909,64 |
| **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 (ehem. WGZ Bank AG) |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 46.804.404,10 |
| **Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps** | |
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | n.a. |

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

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

**Union Investment Privatfonds GmbH**
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

## 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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

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

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB"), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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.

## 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 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 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 2025,
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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment