



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniKapital -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital -net-	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 unterstützte 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- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Portugal	2.288.792,00	0,95
Polen	2.452.122,00	1,02
Cayman Inseln	3.292.955,28	1,37
Vereinigte Staaten von Amerika	82.257.602,68	34,20
Italien	16.104.717,25	6,70
Japan	15.665.085,27	6,51
Deutschland	14.937.723,93	6,21
Supranationale Institutionen	12.269.315,84	5,10
Spanien	9.296.914,38	3,86
Frankreich	8.258.989,22	3,43
Australien	7.441.590,10	3,09
Kanada	5.488.860,44	2,28
Indonesien	5.247.104,50	2,18
Neuseeland	5.092.203,27	2,12
Europäische Gemeinschaft	4.689.571,50	1,95
Großbritannien	4.406.913,07	1,83
Südafrika	4.106.105,42	1,71
Österreich	3.768.336,00	1,57
Niederlande	3.519.530,94	1,46
Sonstige <sup>2)</sup>	16.191.513,90	6,73
<b>Summe</b>	<b>226.775.946,99</b>	<b>94,27</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3.880.758,60</b>	<b>1,61</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>11.015,81</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>8.530.183,84</b>	<b>3,55</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.403.775,32</b>	<b>1,83</b>
<b>Summe</b>	<b>243.601.680,56</b>	<b>101,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.059.107,15</b>	<b>-1,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>240.542.573,41</b>	<b>100,00</b>

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 0,86 %.

## Stammdaten des Fonds

UniKapital -net-	
Auflegungsdatum	01.10.1996
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,46
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	6.550.937,606
Anteilwert (in Fondswährung)	36,72
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (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 Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### AUD

AU0000095457	0,250% Australien Reg.S. v.20(2025)	AUD	4.355.000,00	645.000,00	40.000,00	%	97,7300	2.456.080,27	1,02
								<b>2.456.080,27</b>	<b>1,02</b>

##### CAD

CA1350875398	3,250% Kanada v.24(2026)	CAD	5.200.000,00	5.380.000,00	180.000,00	%	101,2090	3.385.787,44	1,41
								<b>3.385.787,44</b>	<b>1,41</b>

##### EUR

FR001400EEX5	2,750% Arkea Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	1.200.000,00	100.000,00	0,00	%	100,6510	1.207.812,00	0,50
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,9330	979.330,00	0,41
XS2986720816	3,092% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,0180	700.126,00	0,29
XS2477154871	2,125% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	99,9260	1.299.038,00	0,54
FR001400L4Y2	3,386% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	100.000,00	%	100,2210	801.768,00	0,33
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,4320	903.888,00	0,38
XS3019213654	2,991% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,0500	800.400,00	0,33
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	800.000,00	400.000,00	0,00	%	103,6090	828.872,00	0,34
XS2815894071	3,335% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,3730	401.492,00	0,17
DE000BLB9V03	3,182% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,0750	400.300,00	0,17
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	97,0280	1.358.392,00	0,56
DE000BH0GY7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,7920	403.168,00	0,17
DE0001102424	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2027)	EUR	3.150.000,00	700.000,00	1.750.000,00	%	96,4790	3.039.088,50	1,26
DE000BU25034	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.850.000,00	5.850.000,00	4.000.000,00	%	100,8920	1.866.502,00	0,78
DE000BU22080	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 25(2027) <sup>6)</sup>	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	100,2870	2.406.888,00	1,00
XS2975281903	2,981% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) <sup>2)</sup>	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,1600	500.800,00	0,21
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,7890	302.367,00	0,13
DE000A351XY9	3,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,9460	305.838,00	0,13
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.650.000,00	300.000,00	1.150.000,00	%	100,8510	4.689.571,50	1,95
XS1938387237	0,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 19(2029) <sup>3)</sup>	EUR	3.100.000,00	3.500.000,00	2.200.000,00	%	93,3150	2.892.765,00	1,20
FR001400FYQ4	2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.250.000,00	1.150.000,00	400.000,00	%	100,5100	4.271.675,00	1,78

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 Fondsvermögen
XS2980865658	3,375% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	100,1630	300.489,00	0,12
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	99,9060	1.998.120,00	0,83
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	96,1510	2.788.379,00	1,16
IT0005607269	3,100% Italien Reg.S. v.24(2026) <sup>3)</sup>	EUR	7.800.000,00	0,00	300.000,00	101,1940	7.893.132,00	3,28
IT0005633794	2,550% Italien Reg.S. v.25(2027)	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00	100,4790	7.435.446,00	3,09
XS2838379712	3,674% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	101,6140	711.298,00	0,30
DK0009416976	2,500% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	99,6630	298.989,00	0,12
XS2547270756	4,125% Litauen EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	900.000,00	700.000,00	500.000,00	104,2160	937.944,00	0,39
DE000NLB5AA6	2,625% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	100,2590	300.777,00	0,13
XS2181690665	3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.081.000,00	1.381.000,00	0,00	99,8770	2.078.440,37	0,86
XS2820449945	3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR	1.000.000,00	400.000,00	0,00	100,8530	1.008.530,00	0,42
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	800.000,00	0,00	500.000,00	100,5670	804.536,00	0,33
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	101,9390	611.634,00	0,25
AT0000A1VGK0	0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.900.000,00	7.200.000,00	3.300.000,00	96,6240	3.768.336,00	1,57
XS2975280509	3,000% Polen EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	100,3750	602.250,00	0,25
PTOTEUOE0019	4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	104,0360	2.288.792,00	0,95
XS2842080488	4,500% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	103,0000	618.000,00	0,26
XS2992401930	2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	99,7930	698.551,00	0,29
ES0000012G26	0,800% Spanien Reg.S. v.20(2027)	EUR	7.880.000,00	8.400.000,00	520.000,00	96,8340	7.630.519,20	3,17
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	99,7780	1.097.558,00	0,46
XS2983840435	3,481% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) <sup>2)</sup>	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	100,2550	601.530,00	0,25
XS2895480411	2,776% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.24(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	100,6100	704.270,00	0,29
							<b>75.537.601,57</b>	<b>31,40</b>
<b>GBP</b>								
XS2434390600	1,125% African Development Bank v.22(2025)	GBP	2.440.000,00	0,00	0,00	99,2780	2.895.509,44	1,20
G800BQC82B83	4,125% Großbritannien Reg.S. v.24(2029)	GBP	1.750.000,00	1.750.000,00	0,00	99,6640	2.084.771,70	0,87
XS2204965540	0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	GBP	875.000,00	0,00	160.000,00	97,0920	1.015.485,30	0,42
XS1820002308	2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000,00	0,00	0,00	98,5730	706.954,34	0,29
XS2260426288	0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v.20(2026)	GBP	590.000,00	0,00	0,00	93,6230	660.262,61	0,27
							<b>7.362.983,39</b>	<b>3,05</b>
<b>JPY</b>								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	520.000.000,00	20.000.000,00	0,00	101,5150	3.268.663,24	1,36
JP1024501P76	0,005% Japan v.23(2025)	JPY	1.797.000.000,00	66.000.000,00	733.500.000,00	99,9050	11.116.598,43	4,62
JP1051731QA0	0,600% Japan v.24(2029)	JPY	211.000.000,00	211.000.000,00	0,00	97,9560	1.279.823,60	0,53
							<b>15.665.085,27</b>	<b>6,51</b>
<b>RUB</b>								
RU000A0JU4L3	7,000% Russland v.13(2025)	RUB	150.000.000,00	0,00	0,00	5,0000	82.175,12	0,03
							<b>82.175,12</b>	<b>0,03</b>
<b>TRY</b>								
XS2858704021	0,000% European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.24(2036)	TRY	485.000.000,00	485.000.000,00	0,00	5,9300	701.646,74	0,29
							<b>701.646,74</b>	<b>0,29</b>
<b>USD</b>								
US00440KAA16	3,900% Accenture Capital Inc. v.24(2027)	USD	100.000,00	100.000,00	0,00	99,1760	91.821,13	0,04
US03027XCL29	5,000% American Tower Corporation v.24(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	100,8511	280.116,01	0,12
XS1819680288	8,250% Angola Reg.S. v.18(2028)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	93,2790	690.891,58	0,29
US05964HAX35	6,527% Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.23(2027) <sup>2)</sup>	USD	800.000,00	0,00	0,00	102,9480	762.507,18	0,32
US075887CU10	5,081% Becton, Dickinson & Co. v.24(2029)	USD	800.000,00	0,00	0,00	101,5590	752.219,24	0,31
US10373QBY52	5,017% BP Capital Markets America Inc. v.24(2027)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	101,7750	753.819,09	0,31
XS2099763075	0,000% CBOM Finance Pl./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	5,0000	64.808,81	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 Fondsvermögen
US12704PAA66	5,200% CRH SMW Finance DAC v.24(2029)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 101,7690	753.774,65	0,31
US26442CBP86	4,850% Duke Energy Carolinas LLC v.25(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,0820	280.757,34	0,12
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	% 99,6990	2.030.717,53	0,84
US298785KB14	4,375% European Investment Bank (EIB) v.24(2027)	USD	2.500.000,00	2.600.000,00	3.400.000,00	% 100,7440	2.331.821,13	0,97
XS2987801359	5,250% GACI First Investment Co. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 101,0700	1.684.344,04	0,70
US448579AR35	5,250% Hyatt Hotels Corporation v.24(2029)	USD	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0320	93.539,49	0,04
US46514Y8A80	5,375% Israel v.25(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,6500	279.557,45	0,12
XS2974156627	5,376% KFH Sukuk Company EMTN Reg.S. v.25(2030)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 102,0950	567.141,93	0,24
US500769KC79	4,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029)	USD	2.200.000,00	4.300.000,00	2.100.000,00	% 99,9850	2.036.542,91	0,85
XS2948511949	9,625% Nigeria Reg.S. v.24(2031)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,0000	181.464,68	0,08
US68389XCY94	4,800% Oracle Corporation v.25(2028)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,8570	186.754,93	0,08
XS3011307678	4,900% PT Bank Mandiri [Persero] TBK EMTN Reg.S. v. 25(2028)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,5000	460.605,50	0,19
US500630EH79	4,875% The Korea Development Bank v.25(2030)	USD	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 101,8120	1.225.401,35	0,51
XS2895055981	1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029)	USD	358.848,00	0,00	0,00	% 63,9050	212.315,35	0,09
XS2895056013	1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	USD	313.992,00	0,00	0,00	% 52,8130	153.530,77	0,06
XS2895056955	0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	USD	183.125,00	0,00	0,00	% 39,3560	66.725,93	0,03
XS2895056369	1,750% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	USD	224.280,00	0,00	0,00	% 52,0630	108.107,49	0,04
XS2895057334	0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	USD	128.961,00	0,00	0,00	% 54,4490	65.010,62	0,03
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 16(2026) <sup>2) 3) 4)</sup>	USD	9.100.000,00	0,00	0,00	% 99,9375	11.261.842,24	4,68
US91282CHD65	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) <sup>3)</sup>	USD	15.850.000,00	0,00	0,00	% 100,0098	14.676.000,29	6,10
US91282CHV63	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2813	928.444,13	0,39
US91282CIB81	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	330.000,00	0,00	400.000,00	% 100,3809	306.690,89	0,13
US91282CHL81	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) <sup>3)</sup>	USD	6.070.000,00	0,00	1.300.000,00	% 100,0820	5.624.460,03	2,34
US91282CJH80	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) <sup>3)</sup>	USD	28.420.000,00	12.550.000,00	3.700.000,00	% 101,0605	26.591.433,63	11,05
US91282CKD29	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029) <sup>3)</sup>	USD	9.550.000,00	8.200.000,00	1.450.000,00	% 101,2031	8.948.151,50	3,72
US98956PBA93	4,700% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.25(2027)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 100,3740	371.721,14	0,15
							<b>84.823.039,98</b>	<b>35,28</b>

## UZS

XS2701167442	16,250% Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	UZS	26.500.000.000,00	0,00	0,00	% 100,8900	1.913.335,29	0,80
							<b>1.913.335,29</b>	<b>0,80</b>

## ZAR

ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR	85.100.000,00	137.100.000,00	52.000.000,00	% 95,8310	4.106.105,42	1,71
							<b>4.106.105,42</b>	<b>1,71</b>

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Summe börsengehandelte Wertpapiere

**196.033.840,49** **81,50**  
**196.033.840,49** **81,50**

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2854303489	2,875% Nordic Investment Bank Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 101,2040	1.416.856,00	0,59
XS2965663656	3,375% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 100,7500	403.000,00	0,17

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

**1.819.856,00** **0,76**  
**1.819.856,00** **0,76**  
**1.819.856,00** **0,76**

## 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	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,0450	392.180,00	0,16
XS3040316898	0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.25(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,0090	300.027,00	0,12
DE000A3826Q8	3,435% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 100,3180	601.908,00	0,25
XS3035906844	2,625% DNB Boligkredit A.S. EMTN Pfe. v.25(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,8740	499.370,00	0,21
DE000A4DFCB7	3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 101,0810	303.243,00	0,13

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 Fondsvermögen
XS2436585355	5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v. 22(2027)	EUR	775.000,00	0,00	0,00	% 100,1470	776.139,25	0,32
XS2622214745	3,035% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,0500	400.200,00	0,17
DE000LB39BG3	3,235% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 100,4170	702.919,00	0,29
XS3041270664	0,000% Marokko Reg.S. v.25(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 99,5000	696.500,00	0,29
XS2856691469	3,235% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) <sup>2)</sup>	EUR	600.000,00	100.000,00	0,00	% 100,0750	600.450,00	0,25
XS2931921113	2,989% Royal Bank of Canada Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 100,0360	700.252,00	0,29
							<b>5.973.188,25</b>	<b>2,48</b>

## NZD

NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	NZD	770.000,00	0,00	0,00	% 99,9630	403.774,38	0,17
NZGOVDT532C8	2,000% Neuseeland v.21(2032)	NZD	10.400.000,00	10.400.000,00	0,00	% 85,9380	4.688.428,89	1,95
							<b>5.092.203,27</b>	<b>2,12</b>

## USD

US05253JAY73	5,670% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5560	1.024.086,66	0,43
US09659X2X97	5,283% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,6870	279.660,22	0,12
US11135FCE97	4,800% Broadcom Inc. v.25(2028)	USD	500.000,00	1.000.000,00	500.000,00	% 101,0110	467.600,22	0,19
USG2176UAA81	5,375% CK Hutchison International [24] Ltd. Reg.S. Green Bond v.24(2029)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 102,8250	666.396,63	0,28
US20271RAU41	4,577% Commonwealth Bank of Australia v.24(2026)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,6440	745.442,09	0,31
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,9620	462.744,19	0,19
US24703TAL08	0,000% Dell International LLC/EMC Corporation v. 25(2028)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,4800	279.085,27	0,12
US251526CP29	2,311% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 96,1600	1.068.345,52	0,44
US278642AX15	1,400% eBay Inc. v.21(2026)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 96,6720	716.022,59	0,30
US532457CU02	4,550% Eli Lilly and Company v.25(2028)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 100,8210	560.064,81	0,23
US30212PAP09	3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 97,6020	722.910,84	0,30
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7510	1.036.256,83	0,43
US46647PEP71	4,505% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.24(2028)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 99,8640	739.664,85	0,31
XS2998746213	5,250% Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,2790	375.072,68	0,16
US61690U8D59	5,292% Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	USD	250.000,00	0,00	0,00	% 100,4610	232.527,08	0,10
US61690U7W40	5,882% Morgan Stanley Bank N.A. v.23(2026)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 102,2530	1.041.369,32	0,43
US63253QAL86	4,901% National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.25(2030)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 102,0320	1.039.118,60	0,43
US632525CA77	4,500% National Australia Bank Ltd. v.24(2027)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,4530	744.027,40	0,31
US713448GD49	4,400% PepsiCo Inc. v.25(2027)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,5930	279.399,13	0,12
XS1791937441	4,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 99,9480	740.287,01	0,31
USN8106HAA16	5,625% SMRC Automotive Holdings Netherlands B.V. Reg.S. v.24(2029)	USD	210.000,00	0,00	0,00	% 101,0550	196.477,64	0,08
USG84228GG73	5,688% Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2028)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 101,7390	753.552,45	0,31
US863667BC42	4,850% Stryker Corporation v.23(2028)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 101,3350	281.460,05	0,12
USG9T27HAL88	9,475% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v. 25(2030)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,4000	460.142,58	0,19
							<b>14.911.714,66</b>	<b>6,21</b>

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>14.911.714,66</b>	<b>6,21</b>
<b>25.977.106,18</b>	<b>10,81</b>
<b>25.977.106,18</b>	<b>10,81</b>

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000BH3ND1	2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 100,1480	701.036,00	0,29
DE000RPL1593	2,375% Rheinland-Pfalz v.25(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,1460	801.168,00	0,33
							<b>1.502.204,00</b>	<b>0,62</b>

#### USD

US05253JAX90	5,375% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025)	USD	250.000,00	0,00	0,00	% 100,1940	231.909,08	0,10
							<b>231.909,08</b>	<b>0,10</b>

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 Fondsvermögen
<b>XOF</b>								
XS3030238524	0,000% Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028)	XOF	810.000.000,00	810.000.000,00	0,00 %	98,0540	1.211.031,24	0,50
							<b>1.211.031,24</b>	<b>0,50</b>
	<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>2.945.144,32</b>	<b>1,22</b>
	<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2.945.144,32</b>	<b>1,22</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	167.130,00	0,00	0,00 EUR	23,2200	3.880.758,60	1,61
	<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>						<b>3.880.758,60</b>	<b>1,61</b>
	<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>						<b>3.880.758,60</b>	<b>1,61</b>
	<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>230.656.705,59</b>	<b>95,90</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Terminkontrakte auf Währung</b>								
EUR/JPY Future Juni 2025		CME JPY	Anzahl -91				-85.226,25	-0,04
JPY/USD Future Juni 2025		CME USD	Anzahl -30				38.190,91	0,02
	<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>-47.035,34</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zins-Terminkontrakte</b>								
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2025		EUX EUR	-80.000				-28.000,00	-0,01
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025		CBT USD	2.300.000				36.723,42	0,02
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025		CBT USD	-8.000.000				-1.866,19	0,00
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025		CBT USD	2.700.000				6.828,07	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025		EUX EUR	-700.000				-4.060,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025		EUX EUR	20.300.000				113.460,00	0,05
MON 10YR Kanada Future Juni 2025		MON CAD	-2.400.000				-15.903,24	-0,01
<b>Optionsrechte</b>								
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00		EUX EUR	Anzahl 110			EUR	0,1200	-7.700,00
	<b>Summe der Zins-Derivate</b>						<b>99.482,06</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			-2.700.000,00				11.040,13	0,00
HUF			-3.026.910.000,00				-205.956,77	-0,09
NZD			-8.880.000,00				85.475,95	0,04
PLN			-41.960.000,00				-69.775,47	-0,03
SEK			-15.600.000,00				-53.900,07	-0,02
USD			-3.420.000,00				97.144,36	0,04
ZAR			-107.950.000,00				74.021,10	0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			2.700.000,00				-6.830,87	0,00
HUF			3.026.910.000,00				-38.042,72	-0,02
NOK			15.600.000,00				-3.697,18	0,00
PLN			41.740.000,00				12.728,46	0,01
SEK			15.600.000,00				46.998,67	0,02

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 Fondsvermögen
USD			1.395.853,80				-47.351,71	-0,02
ZAR			51.750.000,00				-14.323,18	-0,01

## Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

#### Kauf / Verkauf

GBP / JPY		1.395.853,80	-270.000.000,00				-7.755,03	0,00
GBP / NZD		1.472.032,27	-3.300.000,00				27.412,34	0,01
JPY / GBP		270.000.000,00	-1.391.926,86				12.469,35	0,01
NOK / SEK		106.600.000,00	-102.255.388,04				-69.160,19	-0,03
NZD / GBP		5.300.000,00	-2.364.303,91				-44.208,01	-0,02
SEK / NOK		116.876.658,08	-122.200.000,00				47.738,19	0,02
USD / ZAR		1.349.145,54	-25.790.000,00				-47.165,53	-0,02

## Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

#### Kauf / Verkauf

IDR / USD		85.700.129.000,00	-5.200.000,00				-29.253,50	-0,01
NGN / USD		1.884.750.000,00	-1.050.000,00				143.694,54	0,06
TWD / USD		108.015.000,00	-3.300.000,00				-36.562,35	-0,02
USD / IDR		3.300.000,00	-53.880.650.000,00				46.815,86	0,02
			0					
USD / TWD		5.200.000,00	-170.795.870,00				41.112,97	0,02
USD / VND		1.300.000,00	-33.429.500.000,00				-7.569,09	0,00
			0					

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK April 2025/0,9800	OTC <sup>1)</sup>	NOK	91.000.000,00		EUR	0,0006	4.862,72	0,00
Call on NOK/SEK April 2025/0,9900	OTC <sup>1)</sup>	NOK	-91.000.000,00		EUR	0,0002	-1.487,61	0,00
Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000	OTC <sup>1)</sup>	USD	7.800.000,00		EUR	0,0032	23.419,50	0,01
Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000	OTC <sup>1)</sup>	USD	-7.800.000,00		EUR	0,0018	-12.688,27	-0,01
Put on NOK/SEK April 2025/0,9400	OTC <sup>1)</sup>	NOK	-91.000.000,00		EUR	0,0029	-23.497,80	-0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-44.291,21</b>	<b>-0,02</b>

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9643% 11.10.2029	OTC <sup>1)</sup>	EUR	7.732.400,00				115.049,30	0,05
SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.4500% 17.03.2027	OTC <sup>1)</sup>	NZD	55.000.000,00				-40.700,66	-0,01
SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.6853% 06.11.2026	OTC <sup>1)</sup>	NZD	18.200.000,00				-135.195,28	-0,06
SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 21.01.2028	OTC <sup>1)</sup>	JPY	910.000.000,00				18.608,66	0,00
SWAP /Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR) 22.01.2035	OTC <sup>1)</sup>	JPY	283.400.000,00				-27.184,67	-0,01
SWAP 1.6295%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030	OTC <sup>1)</sup>	CNY	41.000.000,00				8.488,56	0,00
SWAP 4.0582%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 05.11.2026	OTC <sup>1)</sup>	AUD	16.800.000,00				60.269,15	0,03
SWAP 4.1372%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 17.03.2035	OTC <sup>1)</sup>	NZD	12.750.000,00				21.413,81	0,01
<b>Summe Zinsswaps</b>							<b>20.748,87</b>	<b>0,01</b>

### Credit Default Swaps

#### Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC <sup>1)</sup>	USD	2.700.000,00				-17.888,57	-0,01
<b>Summe der Credit Default Swaps</b>							<b>-17.888,57</b>	<b>-0,01</b>

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 Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.759.866,91					3.759.866,91	1,56
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	60.754,99					60.754,99	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	36.903,42					21.295,76	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	46.409,22					29.856,68	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	43.449,84					45.473,41	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	13.394,69					1.706,83	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	8.132,69					9.721,12	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	6.777,51					806,53	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	1.761,58					437,67	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	602.619.459,61					3.731.468,40	1,55
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	11.256,20					509,45	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	18.519,21					9.714,74	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	31.018,51					339,86	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	4.786,15					130,64	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	324.088,66					7.906,53	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	917.299,19					849.272,47	0,35
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	18.309,05					921,85	0,00

<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>8.530.183,84</b>	<b>3,53</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>8.530.183,84</b>	<b>3,53</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	299.603,68					299.603,68	0,12
Sonstige Forderungen	EUR	49,02					49,02	0,00
Forderungen aus Margin Konten	EUR	1.711.209,55					1.711.209,55	0,71
Zinsansprüche	EUR	2.298.268,88					2.298.268,88	0,96
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	94.644,19					94.644,19	0,04
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4.403.775,32</b>	<b>1,83</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-2.785.351,05					-2.785.351,05	-1,16
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-181.409,93					-181.409,93	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-70.594,10					-70.594,10	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-21.752,07					-21.752,07	-0,01

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.059.107,15</b>	<b>-1,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>240.542.573,41</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	36,72
Umlaufende Anteile	STK	6.550.937,606

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,90
---	-------

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
XS1938387237	0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.100.000	2.892.765,00	2.892.765,00	2.892.765,00
US912828N712	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	4.200.000	5.197.773,34	5.197.773,34	5.197.773,34
IT0005607269	3,100 % Italien Reg.S. v.24(2026)	EUR	7.800.000	7.893.132,00	7.893.132,00	7.893.132,00
US91282CHD65	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	15.800.000	14.629.703,76	14.629.703,76	14.629.703,76
US91282CKD29	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029)	USD	9.550.000	8.948.151,50	8.948.151,50	8.948.151,50
US91282CHL81	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	6.070.000	5.624.460,03	5.624.460,03	5.624.460,03
US91282CJK80	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)	USD	27.170.000	25.421.859,67	25.421.859,67	25.421.859,67
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>70.607.845,30</b>	<b>70.607.845,30</b>	<b>70.607.845,30</b>

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

Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen

- 1) 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.
- 6) 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 31.03.2025 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)
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)
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	4.850.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>EUR</b>					
XS3004338557	0,000% Albanien Reg.S. v.25(2035)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
ES0413900905	3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		0,00	400.000,00
DE000BU22056	2,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2026)	EUR		450.000,00	2.450.000,00
XS2751688743	4,375% Carrier Global Corporation v.23(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2555412001	6,693% Ceska Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2978779176	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	300.000,00
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	800.000,00
XS3040316971	0,000% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2979643991	3,250% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		200.000,00	200.000,00
IT0005557084	3,600% Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR		200.000,00	7.580.000,00
XS2971567560	0,000% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.25(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1428088626	3,000% Kroatien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2101528144	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	507.000,00
NL0012171458	0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1744744191	2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	700.000,00
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR		300.000,00	1.750.000,00
XS3021201887	0,000% SNF Group S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	700.000,00
ES0000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR		600.000,00	9.000.000,00
XS2932084507	5,375% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.24(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2138444661	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
<b>GBP</b>					
GB00BPCJD880	3,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2025)	GBP		70.000,00	1.860.000,00
<b>HUF</b>					
HU0000405543	4,500% Ungarn v.22(2028)	HUF		3.081.000.000,00	3.081.000.000,00
<b>PLN</b>					
PL0000105391	5,750% Polen v.08(2029)	PLN		19.800.000,00	46.100.000,00
<b>TRY</b>					
XS2712548655	0,000% European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	TRY		0,00	445.000.000,00
<b>USD</b>					
XS2980846518	4,750% CIF Capital Markets Mechanim Plc. Reg.S. v.25(2028)	USD		500.000,00	500.000,00
US298785J567	2,750% European Investment Bank (EIB) v.22(2025)	USD		0,00	3.600.000,00
XS2819738431	5,354% Export-Import Bank of Thailand EMTN Reg.S. v.24(2029)	USD		0,00	600.000,00
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	USD		0,00	2.800.000,00
US500769KD52	4,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2034)	USD		3.600.000,00	3.600.000,00
XS1944412664	4,875% Oman Reg.S. v.19(2025)	USD		0,00	1.600.000,00
XS2695410832	5,375% OTEL Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031)	USD		0,00	700.000,00
USG9221UAV29	5,193% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.000.000,00
XS2895056872	0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2030)	USD		0,00	49.005,00
XS2895057177	0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	USD		0,00	154.753,00
US91282CGN56	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD		1.700.000,00	4.180.000,00
US91282CJE21	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD		0,00	8.750.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

<b>EUR</b>					
XS2926264529	0,000% AccorInvest Group S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2890420834	0,000% Bulgarien Reg.S. v.24(2032)	EUR		0,00	400.000,00
XS2950696869	2,750% Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2831757153	4,959% Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030)	EUR		0,00	300.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>USD</b>					
XS2913968363	5,550% Africa Finance Corporation Reg.S. v.24(2029)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2984221239	0,000% Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	USD		200.000,00	200.000,00
US455780DZ65	0,000% Indonesien v.25(2030)	USD		700.000,00	700.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

<b>AUD</b>					
AU0000047003	1,500% Australien v.18(2031)	AUD		2.660.000,00	7.960.000,00

<b>EUR</b>					
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2677519196	3,500% Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	700.000,00
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		400.000,00	400.000,00

<b>USD</b>					
XS2842188687	7,498% Akbank T.A.S. Sustainability Bond v.24(2030)	USD		0,00	600.000,00
US05578BAW63	5,214% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>1)</sup>	USD		0,00	300.000,00
USP3579EBV85	5,950% Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	700.000,00
US6325C1D301	5,030% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.200.000,00
USU9273AEF85	4,900% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.24(2026)	USD		0,00	600.000,00

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

### Verzinsliche Wertpapiere

<b>EUR</b>					
XS2931916972	2,750% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		600.000,00	600.000,00

### 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	2.602.513
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	2.487

#### Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	47.790
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.181
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	843
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.890
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	18.122
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	34.109

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.718
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	8.050
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	12.440
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.578
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	15.802
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	10.819

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

## Rentenindex-Terminkontrakte

### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	13.115
--	-----	--------

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	5.353
CHF	EUR	1.266
JPY	EUR	1.738
PLN	EUR	8.059
SEK	EUR	114
USD	EUR	3.378
ZAR	EUR	4.272

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	8.124
CHF	EUR	2.524
PLN	EUR	14.564
USD	EUR	4.119
ZAR	EUR	4.223

### Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

#### Kauf / Verkauf

AUD / PLN	PLN	3.100
AUD / USD	USD	2.991
CNH / USD	USD	1.438
NOK / SEK	SEK	14.557
PLN / AUD	AUD	1.169
SEK / NOK	NOK	15.600
USD / AUD	AUD	4.990
USD / CNH	CNH	10.400

### Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

#### Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	7.603
COP / USD	COP	5.769.582
IDR / USD	IDR	106.206.360
TWD / USD	TWD	216.065
USD / BRL	BRL	7.619
USD / COP	USD	1.300
USD / IDR	IDR	106.223.820
USD / TWD	USD	6.700
USD / VND	USD	1.300
VND / USD	VND	33.026.500

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

#### Optionsrechte auf Devisen

#### Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/CAD Januar 2025/0,9250	EUR	60
Call on EUR/CHF Dezember 2024/0,9450	EUR	31
Call on EUR/GBP März 2025/0,8397	EUR	78
Call on EUR/MXN Februar 2025/22,1000	EUR	240
Call on NOK/SEK April 2025/0,9800	EUR	682
Call on NOK/SEK Dezember 2024/0,9800	EUR	615
Call on USD/CNH Februar 2025/7,4000	EUR	51
Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000	EUR	79

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Gekaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Put on EUR/MXN November 2024/21,0000	EUR	90		
	Put on EUR/USD Februar 2025/1,0400	EUR	85		
	Put on EUR/USD Januar 2025/1,0750	EUR	46		
	Put on EUR/USD März 2025/1,0300	EUR	76		
	Put on NOK/SEK Februar 2025/0,9530	EUR	560		
	Put on USD/JPY Januar 2025/150,0000	EUR	67		
	Put on USD/MXN Dezember 2024/18,8500	EUR	111		
	Put on USD/MXN Oktober 2024/19,3000	EUR	57		
<b>Verkaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Call on AUD/CAD Januar 2025/0,9350	EUR	30		
	Call on EUR/CHF Dezember 2024/0,9540	EUR	11		
	Call on EUR/GBP März 2025/0,8500	EUR	42		
	Call on EUR/MXN Februar 2025/22,4000	EUR	196		
	Call on NOK/SEK April 2025/0,9900	EUR	396		
	Call on NOK/SEK Dezember 2024/0,9900	EUR	330		
	Call on USD/CNH Februar 2025/7,5000	EUR	26		
	Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000	EUR	57		
<b>Verkaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Put on EUR/GBP März 2025/0,8200	EUR	15		
	Put on EUR/MXN November 2024/20,7300	EUR	58		
	Put on EUR/USD Februar 2025/1,0300	EUR	57		
	Put on EUR/USD Januar 2025/1,0650	EUR	29		
	Put on EUR/USD März 2025/1,0200	EUR	54		
	Put on NOK/SEK April 2025/0,9190	EUR	285		
	Put on NOK/SEK April 2025/0,9400	EUR	283		
	Put on NOK/SEK Februar 2025/0,9400	EUR	262		
	Put on USD/JPY Januar 2025/148,0000	EUR	44		
	Put on USD/MXN Dezember 2024/18,5000	EUR	112		
	Put on USD/MXN Oktober 2024/19,0500	EUR	31		
<b>Swaps</b>					
<b>Protection Buyer</b>					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EUR 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		25.300		
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S42 5Yr Index CDS v. 24(2029), eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD		5.300	
<b>Zinsswaps</b>					
	Basiswert(e) 3.8472%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)	AUD		7.800	
	Basiswert(e) wiss Average Rate Overnight (SARON)/	CHF		9.800	
	Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/1.5645%	CNY		34.000	
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EUR 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			28.350	
	Basiswert(e) ONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA, ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/	GBP		18.900	
	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		1.158.000	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/	JPY	740.000		
	Basiswert(e) New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/3.4753%	NZD	8.500		
	Basiswert(e) TIBOR (SEK) 3 Monate/2.0422%, TIBOR (SEK) 3 Monate/2.1567%, TIBOR (SEK) 3 Monate/SEK 2.3887%		204.800		
	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	18.490		

#### Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EUR 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	6.000
---	-------

#### 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	1.666
5,283 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	USD	302
0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	EUR	8.006
2,750 % Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	11.096
0,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.626
4,375 % European Investment Bank (EIB) v.24(2027)	USD	17.113
2,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.309
3,600 % Italien Reg.S. v.23(2025)	EUR	7.206
3,100 % Italien Reg.S. v.24(2026)	EUR	8.216
4,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029)	USD	13.460
2,875 % Nordic Investment Bank Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.023
4,500 % Ungarn v.22(2028)	HUF	1.174.080
4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)	USD	5.198

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	36,72
Umlaufende Anteile	STK	6.550.937,606

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	70.607.845,30	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	29,35 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.240.402,38	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.004.299,41	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.948.367,61	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.897.550,87	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.624.460,03	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
6. Name	Jefferies International Ltd.	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.892.765,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	70.607.845,30	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA- A+ A BBB+ BBB B+	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD CAD CHF CNY EUR HKD SEK SGD USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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	10.354.002,88	n.a.	n.a.
unbefristet	64.542.398,70	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

### Ertragsanteil des Fonds

absolut	43.463,51	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,21 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	22.179,72	n.a.	n.a.

### davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	22.179,72	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,79 %	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

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

30,61 %

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

1. Name	Enbridge Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.764.305,00
2. Name	DBS Group Holdings Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.158.132,53
3. Name	OceanaGold Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.621.475,52
4. Name	The Southern Co.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.275.014,94
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.999.671,87
6. Name	New Gold Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.963.362,56
7. Name	Datang International Power Generation Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.944.277,13
8. Name	Loomis AB
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.788.379,57
9. Name	Avanza Bank Holding AB
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.413.759,34
10. Name	Iberdrola S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.939.202,60

### 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	74.896.401,58

### 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.

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

- 1) 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, 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

## 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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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](http://privatkunden.union-investment.de)