



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniKlassikMix

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKlassikMix	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 ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

Investitionsgüter	35.520.471,21	15,56
Versicherungen	14.508.781,97	6,35
Software & Dienste	13.575.409,92	5,95
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12.220.333,57	5,35
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10.265.569,67	4,50
Banken	9.851.278,17	4,31
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8.649.299,50	3,79
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.794.721,86	2,54
Energie	5.324.218,03	2,33
Groß- und Einzelhandel	5.272.147,09	2,31
Diversifizierte Finanzdienste	5.272.108,98	2,31
Telekommunikationsdienste	4.705.053,59	2,06
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4.092.442,90	1,79
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3.995.508,72	1,75
Media & Entertainment	3.848.610,83	1,69
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3.272.223,61	1,43
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	3.204.240,20	1,40
Versorgungsbetriebe	2.363.926,32	1,04
Verbraucherdienste	2.280.957,49	1,00
Sonstige ²⁾	4.494.632,54	1,97
Summe	158.511.936,17	69,43

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Japan	609.132,00	0,27
Zypern	621.059,00	0,27
Europäische Gemeinschaft	676.330,20	0,30
Frankreich	12.482.469,68	5,47
Deutschland	9.555.305,50	4,19
Italien	8.973.779,40	3,93
Spanien	7.326.665,50	3,21
Niederlande	6.407.820,00	2,81
Vereinigte Staaten von Amerika	3.872.110,00	1,70
Belgien	1.915.906,10	0,84
Österreich	1.724.029,00	0,76
Kanada	1.670.759,00	0,73
Großbritannien	1.592.904,00	0,70
Irland	1.421.504,40	0,62
Finnland	1.171.160,00	0,51
Australien	1.018.327,00	0,45
Supranationale Institutionen	984.231,00	0,43
Polen	800.215,00	0,35
Luxemburg	775.544,00	0,34
Sonstige ³⁾	4.273.954,50	1,87
Summe	67.873.205,28	29,75

3. Derivate

128.140,07 0,06

4. Bankguthaben

1.592.800,11 0,70

5. Sonstige Vermögensgegenstände

1.271.070,32 0,56

Summe

229.377.151,95 100,50

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

II. Verbindlichkeiten

-1.070.753,94 -0,50

III. Fondsvermögen

228.306.398,01 100,00

- 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 0,76 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,20 %.

Stammdaten des Fonds

	UniKlassikMix
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.904.311,762
Anteilwert (in Fondswährung)	119,89
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
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

Aktien

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	39.068,00	0,00	0,00 DKK	469,8000	2.460.176,45	1,08
							2.460.176,45	1,08

Deutschland

DE000A1EWWV0	adidas AG	STK	5.416,00	0,00	0,00 EUR	216,7000	1.173.647,20	0,51
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.206,00	0,00	159,00 EUR	352,1000	2.889.332,60	1,27
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	9.694,00	1.998,00	1.255,00 EUR	272,1000	2.637.737,40	1,16
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	86.802,00	0,00	0,00 EUR	34,2200	2.970.364,44	1,30
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	9.019,00	0,00	0,00 EUR	274,7000	2.477.519,30	1,09
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.856,00	0,00	0,00 EUR	582,4000	2.828.134,40	1,24
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	7.844,00	0,00	0,00 EUR	1.319,0000	10.346.236,00	4,53
DE0007164600	SAP SE	STK	31.006,00	0,00	0,00 EUR	244,4000	7.577.866,40	3,32
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	12.004,00	12.004,00	0,00 EUR	53,8400	646.295,36	0,28
							33.547.133,10	14,70

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	86.454,00	0,00	2.041,00 EUR	39,4000	3.406.287,60	1,49
FR0000125338	Capgemini SE	STK	4.970,00	0,00	0,00 EUR	138,0500	686.108,50	0,30
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	12.000,00	0,00	0,00 EUR	91,7000	1.100.400,00	0,48
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	6.507,00	0,00	16.889,00 EUR	34,9400	227.354,58	0,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.543,00	0,00	374,00 EUR	265,4000	2.001.912,20	0,88
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	21.015,00	0,00	584,00 EUR	175,1400	3.680.567,10	1,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	5.182,00	0,00	0,00 EUR	342,8500	1.776.648,70	0,78
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.463,00	0,00	340,00 EUR	571,7000	3.694.897,10	1,62
FR0000073272	SAFRAN	STK	10.970,00	0,00	0,00 EUR	242,0000	2.654.740,00	1,16
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	24.068,00	0,00	0,00 EUR	210,7500	5.072.331,00	2,22
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	61.460,00	0,00	1.812,00 EUR	59,6600	3.666.703,60	1,61
							27.967.950,38	12,25

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	10.332,00	0,00	0,00 GBP	112,5400	1.389.867,65	0,61
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	172.464,00	0,00	0,00 GBP	7,6940	1.586.108,08	0,69
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	48.851,00	0,00	0,00 EUR	33,9300	1.657.514,43	0,73
							4.633.490,16	2,03

Irland

IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.671,00	0,00	0,00 USD	271,8300	1.678.898,19	0,74
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	4.904,00	0,00	0,00 USD	465,6400	2.114.154,76	0,93
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	1.818,00	1.818,00	0,00 USD	336,9200	567.096,16	0,25

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
							4.360.149,11	1,92
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	727.377,00	291.490,00	0,00 EUR	4,7340	3.443.402,72	1,51
							3.443.402,72	1,51
Kanada								
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	16.171,00	0,00	0,00 CAD	153,8800	1.600.870,74	0,70
							1.600.870,74	0,70
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.143,00	0,00	0,00 EUR	606,0000	4.934.658,00	2,16
NL0011585146	Ferrari NV	STK	4.447,00	0,00	0,00 EUR	392,2000	1.744.113,40	0,76
NL0015001F58	Ferrovial SE	STK	58.128,00	0,00	0,00 EUR	41,1800	2.393.711,04	1,05
NL0011821202	ING Groep NV	STK	103.813,00	0,00	29.871,00 EUR	17,9900	1.867.595,87	0,82
							10.940.078,31	4,79
Norwegen								
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	STK	7.411,00	0,00	0,00 NOK	1.535,0000	999.814,12	0,44
							999.814,12	0,44
Schweden								
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	111.100,00	0,00	0,00 SEK	159,4000	1.632.317,59	0,71
SE0021921269	SAAB AB	STK	41.444,00	0,00	0,00 SEK	393,6500	1.503.745,03	0,66
							3.136.062,62	1,37
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	7.478,00	0,00	0,00 CHF	152,9500	1.197.027,84	0,52
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.308,00	0,00	0,00 CHF	97,8400	1.567.487,93	0,69
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	10.519,00	10.519,00	0,00 CHF	150,0000	1.651.334,38	0,72
							4.415.850,15	1,93
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	167.266,00	0,00	33.912,00 EUR	7,1740	1.199.966,28	0,53
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	158.228,00	167.403,34	9.175,34 EUR	14,9400	2.363.926,32	1,04
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	21.929,00	0,00	0,00 EUR	45,8500	1.005.444,65	0,44
ES0105777017	Puig Brands S.A.	STK	24.611,00	0,00	28.424,00 EUR	15,7400	387.377,14	0,17
							4.956.714,39	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.614,00	0,00	0,00 USD	209,5200	895.033,13	0,39
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	7.654,00	0,00	0,00 USD	156,2300	1.107.105,29	0,48
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	8.070,00	0,00	0,00 USD	154,6400	1.155.397,46	0,51
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.360,00	0,00	0,00 EUR	203,2000	1.089.152,00	0,48
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	3.930,00	0,00	0,00 USD	345,2400	1.256.173,69	0,55
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	389,00	0,00	0,00 USD	3.812,7800	1.373.179,72	0,60
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	21.345,00	0,00	0,00 USD	100,8800	1.993.596,52	0,87
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	34.390,00	0,00	0,00 USD	167,4300	5.330.911,67	2,33
US1729081059	Cintas Corporation	STK	8.352,00	1.604,00	0,00 USD	205,5300	1.589.284,84	0,70
US1844961078	Clean Harbors Inc.	STK	4.709,00	4.709,00	0,00 USD	197,1000	859.312,93	0,38
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	2.326,00	304,00	0,00 USD	945,7800	2.036.741,30	0,89
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	11.784,00	0,00	0,00 EUR	102,6000	1.209.038,40	0,53
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK	6.521,00	0,00	0,00 USD	62,7900	379.088,59	0,17
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	7.726,00	0,00	0,00 USD	825,9100	5.907.768,41	2,59
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	5.454,00	5.454,00	0,00 USD	96,2600	486.067,99	0,21
US3696043013	GE Aerospace	STK	10.160,00	0,00	0,00 EUR	183,5000	1.864.360,00	0,82
US3696043013	GE Aerospace	STK	12.351,00	0,00	6.343,00 USD	200,1500	2.288.725,72	1,00
US4228061093	HEICO Corporation	STK	5.453,00	5.453,00	0,00 USD	267,1900	1.348.937,20	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	14.708,00	0,00	0,00 USD	245,3000	3.340.313,30	1,46
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	7.887,00	0,00	0,00 USD	312,3700	2.280.957,49	1,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.000,00	0,00	0,00 EUR	342,7500	1.371.000,00	0,60
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	9.285,00	0,00	0,00 USD	375,3900	3.227.012,45	1,41
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	11.305,00	11.305,00	0,00 USD	158,7300	1.661.367,14	0,73
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	7.332,00	0,00	0,00 USD	242,1600	1.643.845,13	0,72
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	4.621,00	0,00	0,00 USD	170,4200	729.109,18	0,32
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	11.463,00	0,00	0,00 USD	121,8000	1.292.651,98	0,57
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	7.025,00	0,00	0,00 USD	266,7100	1.734.689,15	0,76

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
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	4.869,00	0,00	0,00	USD 304,9500	1.374.688,96	0,60
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	1.111,00	0,00	1.289,00	USD 1.383,2900	1.422.863,80	0,62
US92826C8394	VISA Inc.	STK	8.119,00	0,00	0,00	USD 350,4600	2.634.371,58	1,15
US9311421039	Walmart Inc.	STK	14.364,00	0,00	0,00	USD 87,7900	1.167.498,90	0,51
							56.050.243,92	24,54
Summe Aktien							158.511.936,17	69,44

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2644240975	4,875% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 106,8480	106.848,00	0,05
XS3004195007	2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,3200	97.320,00	0,04
XS2772266420	3,375% American Medical Systems Europe BV v. 24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,0710	101.071,00	0,04
XS2993376693	3,000% American Medical Systems Europe BV v. 25(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,0370	98.037,00	0,04
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,5410	199.082,00	0,09
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,1220	202.244,00	0,09
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,4190	92.419,00	0,04
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 97,9330	195.866,00	0,09
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,5100	89.510,00	0,04
XS2986720816	3,092% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,0180	200.036,00	0,09
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,6510	86.651,00	0,04
XS2305244241	0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,9270	195.854,00	0,09
XS2477154871	2,125% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,9260	199.852,00	0,09
FR0014000457	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,9960	203.992,00	0,09
FR001400RGV6	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,3580	102.358,00	0,04
DE000A14JZ38	2,750% Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,7580	302.274,00	0,13
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,5870	101.587,00	0,04
XS2835902243	3,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,9090	203.818,00	0,09
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,4320	200.864,00	0,09
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,7410	88.741,00	0,04
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,0000	97.000,00	0,04
XS2397082939	0,375% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,0270	91.027,00	0,04
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,6060	97.606,00	0,04
XS2387929834	3,387% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,3620	200.724,00	0,09
XS3019213654	2,991% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,0500	200.100,00	0,09
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 101,2550	303.765,00	0,13
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,6090	103.609,00	0,05
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,7400	195.480,00	0,09
FR0014000EP0	3,104% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,4330	200.866,00	0,09
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,2780	93.278,00	0,04
XS2288824969	2,750% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,2500	84.250,00	0,04
XS2662538425	4,918% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,5960	105.596,00	0,05
XS2815894071	3,335% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,3730	200.746,00	0,09
XS2259776230	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 70,4850	70.485,00	0,03
XS2556232143	3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,0630	101.063,00	0,04
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,5090	193.018,00	0,08
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,8610	101.861,00	0,04

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
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	730.000,00	0,00	0,00	% 114,7370	837.580,10	0,37
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 83,0500	249.150,00	0,11
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 64,9510	64.951,00	0,03
BE0000358672	3,300% Belgien Reg.S. v.23(2054)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,5840	265.752,00	0,12
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,5580	398.232,00	0,17
DE000BHY0GY7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 24(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,7920	100.792,00	0,04
DE000BHY0SD6	2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v. EUR 24(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,5420	197.084,00	0,09
XS2240278692	0,010% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,2430	160.486,00	0,07
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,5070	99.507,00	0,04
FR001400LZ16	4,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,4620	105.462,00	0,05
FR001400SAJ2	4,159% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,7210	100.721,00	0,04
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,7380	189.476,00	0,08
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,3270	184.654,00	0,08
FR0014003U03	0,250% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,3420	84.342,00	0,04
XS2536817211	4,125% Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 105,0650	210.130,00	0,09
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) ⁵⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 91,3480	548.088,00	0,24
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050)	EUR	500.000,00	100.000,00	0,00	% 46,8615	234.307,50	0,10
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030)	EUR	700.000,00	400.000,00	0,00	% 88,3960	618.772,00	0,27
DE000BU2Z015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033)	EUR	600.000,00	300.000,00	300.000,00	% 99,8060	598.836,00	0,26
DE000BU2Z023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034)	EUR	800.000,00	1.000.000,00	1.600.000,00	% 96,3340	770.672,00	0,34
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,4330	103.433,00	0,05
FR001400DZ13	2,875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,1690	202.338,00	0,09
FR001400W083	3,125% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,2380	198.476,00	0,09
FR001400NE03	3,125% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.24(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,9550	197.910,00	0,09
XS2555187801	5,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 108,4070	108.407,00	0,05
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,1630	294.489,00	0,13
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,5250	103.525,00	0,05
IT0005399586	1,000% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,3280	270.984,00	0,12
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,5270	100.527,00	0,04
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings LLC v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,8580	95.858,00	0,04
DE000CZ45YX5	2,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 99,8340	99.834,00	0,04
XS2975281903	2,981% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,1600	100.160,00	0,04
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	300.000,00	% 100,5020	100.502,00	0,04
FR001400SGD2	3,000% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,7080	197.416,00	0,09
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,8130	205.626,00	0,09
XS2745126792	2,625% Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	% 96,7450	290.235,00	0,13
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,4580	101.458,00	0,04
FR001400MCE2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,9380	205.876,00	0,09
XS2259193998	0,125% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 59,1800	59.180,00	0,03
DE000A352BT3	3,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,5220	102.522,00	0,04
XS2289130226	0,000% Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,2860	93.286,00	0,04
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,7800	97.780,00	0,04
DE000A351ZR8	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,8280	101.828,00	0,04
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v. 23(2035)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,4820	198.964,00	0,09

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
DE000A351XY9	3,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,9460	101.946,00	0,04
DE000A351XU7	2,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,6450	298.935,00	0,13
XS2978779176	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,1450	100.145,00	0,04
DE000A351P20	3,000% Emissionskonsortium Länderschatzanzw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,3200	506.600,00	0,22
XS2722717555	4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,6870	103.687,00	0,05
XS2862984510	3,500% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,4030	200.806,00	0,09
XS2390400633	0,250% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	97,3600	194.720,00	0,09
XS2432293673	0,500% ENEL Finance International NV Reg.S. Sustainability Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	98,7290	197.458,00	0,09
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	94,0000	188.000,00	0,08
FR001400MF78	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	101,6300	203.260,00	0,09
XS2327420977	0,600% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	81,6510	163.302,00	0,07
XS2978594989	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,9860	98.986,00	0,04
AT0000A38H91	3,500% Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,0680	206.136,00	0,09
AT0000A3HN08	3,000% Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.25(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,3740	100.374,00	0,04
XS2432544349	1,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	80,4780	80.478,00	0,04
XS2552880838	3,125% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,5240	101.524,00	0,04
XS2941356698	2,875% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	96,9850	96.985,00	0,04
EU000A3K4DM9	2,625% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2048)	EUR	40.000,00	0,00	0,00	%	82,3580	32.943,20	0,01
EU000A284469	0,300% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 20(2050)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	45,6530	593.489,00	0,26
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	49,8980	49.898,00	0,02
EU000A3L4C16	2,250% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 24(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	98,5040	492.520,00	0,22
EU000A3L2773	2,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 24(2034)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	96,5350	193.070,00	0,08
XS2896485930	3,375% Experian Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,2910	97.291,00	0,04
XS2230845328	0,000% Finnvera Plc. EMTN v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	94,4520	283.356,00	0,12
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,3730	96.373,00	0,04
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030) 2) 3)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	100,0880	189.574,68	0,08
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	400.000,00	100.000,00	0,00	%	61,0970	244.388,00	0,11
FR0014001NN8	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2072)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	29,2810	58.562,00	0,03
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	95,9690	575.814,00	0,25
FR001400FYQ4	2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	100,5100	1.306.630,00	0,57
FR001400L834	3,500% Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	2.500.000,00	500.000,00	200.000,00	%	101,6160	2.540.400,00	1,11
FR001400QMF9	3,000% Frankreich Reg.S. v.23(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	96,7820	1.935.640,00	0,85
XS2975301438	3,700% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,5610	98.561,00	0,04
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,8220	102.822,00	0,05
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	93,8160	281.448,00	0,12
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	105,1630	105.163,00	0,05
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	111,4390	111.439,00	0,05
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,6360	203.272,00	0,09
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	94,9640	189.928,00	0,08
XS2980865658	3,375% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,1630	100.163,00	0,04
DE000A383PT8	3,875% HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,7760	100.776,00	0,04
AT0000A2VXQ0	1,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,6310	191.262,00	0,08
XS2861000235	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,9900	99.990,00	0,04
XS2723593187	4,375% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,2180	104.218,00	0,05
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,5340	101.534,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge	Abgänge				
				im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum				
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	%	104,9980	104.998,00	0,05
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,2500	214.500,00	0,09
XS2998667187	3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	96,8560	96.856,00	0,04
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	EUR	200.000,00	0,00	200.000,00	%	101,4530	202.906,00	0,09
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,1510	192.302,00	0,08
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,2270	99.227,00	0,04
XS2577109049	2,900% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.23(2033)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,5470	298.641,00	0,13
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,8790	207.758,00	0,09
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	76,1220	76.122,00	0,03
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	800.000,00	%	99,2180	595.308,00	0,26
IE00BFZRPZ02	1,300% Irland Reg.S. v.18(2033)	EUR	840.000,00	840.000,00	0,00	%	88,7760	745.718,40	0,33
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	92,3560	461.780,00	0,20
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	99,8330	199.666,00	0,09
IT0005542359	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	104,7360	1.466.304,00	0,64
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,0780	202.156,00	0,09
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	400.000,00	100.000,00	0,00	%	91,6780	366.712,00	0,16
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.700.000,00	400.000,00	0,00	%	89,9220	2.427.894,00	1,06
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	85,1760	1.107.288,00	0,49
FR001400FOH3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	105,6460	105.646,00	0,05
XS2717291970	4,457% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	105,1160	210.232,00	0,09
XS2838379639	3,101% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2028) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,4610	200.922,00	0,09
DK0009416976	2,500% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	99,6630	99.663,00	0,04
XS2811886584	3,750% Kellanova Co. v.24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,2200	100.220,00	0,04
XS2475954900	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	90,7970	1.815.940,00	0,80
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 19(2029)		200.000,00	0,00	0,00	%	92,7230	185.446,00	0,08
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,1480	104.148,00	0,05
XS2433126807	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	94,7690	284.307,00	0,12
XS2694863841	3,250% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,3560	204.712,00	0,09
XS2576364371	3,500% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	100.000,00	100.000,00	%	102,2500	306.750,00	0,13
XS1619568139	2,100% Litauen EMTN Reg.S. v.17(2047)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	74,6400	74.640,00	0,03
XS275347673	4,625% Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,9070	102.907,00	0,05
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,8420	191.684,00	0,08
XS2723556572	4,747% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	106,1210	212.242,00	0,09
ES00001010Q5	3,137% Madrid Reg.S. v.25(2035)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,2400	194.480,00	0,09
ES00001010K8	3,596% Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,2750	102.275,00	0,04
DE000A382988	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,7880	199.576,00	0,09
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,8620	99.862,00	0,04
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,1180	196.236,00	0,09
XS2742660157	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,9120	101.912,00	0,04
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,8490	199.698,00	0,09
XS2825485183	3,250% MSD Netherlands Capital B.V. v.24(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,5950	99.595,00	0,04
DE000MHB38J4	3,000% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,8590	99.859,00	0,04
DE000MHB27J7	0,010% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v. EUR 21(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	61,1370	183.411,00	0,08
XS2333658073	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	92,9060	185.812,00	0,08
XS2407028435	0,875% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,5010	93.501,00	0,04
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,0210	202.042,00	0,09
XS2947149360	3,247% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,1100	100.110,00	0,04

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
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. EUR v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 64,1420	192.426,00	0,08
XS2391832719	0,375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2046)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 52,1300	52.130,00	0,02
XS2291793813	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2037)	EUR	700.000,00	400.000,00	0,00	% 67,6360	473.452,00	0,21
NL0012818504	0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028)	EUR	600.000,00	100.000,00	0,00	% 95,2810	571.686,00	0,25
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 97,8340	244.585,00	0,11
XS2758065796	3,000% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,8620	302.586,00	0,13
XS2716710756	3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,5880	102.588,00	0,04
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,9390	203.878,00	0,09
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,7690	101.769,00	0,04
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 108,7720	163.158,00	0,07
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 69,7740	139.548,00	0,06
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	500.000,00	0,00	700.000,00	% 71,3870	356.935,00	0,16
FR001400KPB4	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,0530	102.053,00	0,04
XS2975280509	3,000% Polen EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 100,3750	401.500,00	0,18
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,3290	103.329,00	0,05
PTOTEOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 89,3000	267.900,00	0,12
AT0000A367F4	3,625% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,5570	205.114,00	0,09
AT0000B093547	0,500% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 63,3180	189.954,00	0,08
XS2992401930	2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,7930	299.379,00	0,13
XS2696780464	4,375% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 105,0400	210.080,00	0,09
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 78,8570	78.857,00	0,03
FR001400PSS1	3,500% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,6340	98.634,00	0,04
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	% 107,0000	214.000,00	0,09
XS2894895684	3,375% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,4780	98.478,00	0,04
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 98,0180	196.036,00	0,09
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,1210	188.242,00	0,08
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,8820	189.764,00	0,08
SK4000019857	1,000% Slowakei Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 50,0140	50.014,00	0,02
SI0002104303	3,625% Slowenien Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 103,7340	311.202,00	0,14
SI0002104253	1,175% Slowenien Reg.S. v.22(2062)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 49,4060	98.812,00	0,04
FR001400WL86	3,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,8710	99.871,00	0,04
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,9000	102.900,00	0,05
FR001400M6G3	4,125% Société Générale S.A. Social Bond v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,0190	104.019,00	0,05
XS2914661843	3,500% Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,0530	99.053,00	0,04
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	950.000,00	0,00	800.000,00	% 106,5270	1.012.006,50	0,44
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 80,8010	323.204,00	0,14
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 91,3730	1.096.476,00	0,48
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	800.000,00	400.000,00	200.000,00	% 89,7200	717.760,00	0,31
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 72,9590	802.549,00	0,35
ES0000012N35	3,450% Spanien Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 101,0060	1.414.084,00	0,62
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	250.000,00	0,00	250.000,00	% 97,6830	244.207,50	0,11
XS3027988263	3,500% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,9220	99.922,00	0,04
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,7330	100.733,00	0,04
XS2841150316	3,625% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,8620	203.724,00	0,09
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,0000	99.000,00	0,04
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,6810	104.681,00	0,05
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,4360	104.436,00	0,05
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,8850	100.885,00	0,04

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
XS2809670172	3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,5230	100.523,00	0,04
FR001400TG54	4,125% TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,7860	98.786,00	0,04
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,0260	102.026,00	0,04
FR001400M2F4	5,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,5290	105.529,00	0,05
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 78,9700	78.970,00	0,03
XS2983840435	3,481% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,2550	100.255,00	0,04
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,4610	102.461,00	0,04
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,0510	192.102,00	0,08
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,1970	180.394,00	0,08
XS2971936948	4,500% Ungarn Reg.S. v.25(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,0950	97.095,00	0,04
FR001400SIM9	3,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,9480	99.948,00	0,04
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,9110	205.822,00	0,09
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 93,7740	187.548,00	0,08
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,6300	104.630,00	0,05
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,7100	99.710,00	0,04
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 83,2580	83.258,00	0,04
XS2880093765	3,103% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2026) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,9950	199.990,00	0,09
XS2778864210	3,250% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,1420	101.142,00	0,04
XS2911681083	3,000% Würth Finance International B.V. Reg.S. v. 24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,0580	99.058,00	0,04
XS2849767202	3,250% Zypern EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 102,6380	513.190,00	0,22
XS2610236445	4,125% Zypern Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,8690	107.869,00	0,05
Summe verzinsliche Wertpapiere							59.904.243,88	26,09
Summe börsengehandelte Wertpapiere							218.416.180,05	95,53

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2950696869	2,750% Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,1550	99.155,00	0,04
DK0009414336	3,000% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,9590	100.959,00	0,04
XS2965663656	3,375% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,7500	100.750,00	0,04
XS2831757153	4,959% Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,8210	103.821,00	0,05
Summe verzinsliche Wertpapiere							404.685,00	0,17
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							404.685,00	0,17

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A383QQ2	3,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,9640	98.964,00	0,04
DE000A383BP6	3,625% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,9230	100.923,00	0,04
XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,5510	193.102,00	0,08
XS2721113160	4,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) ⁴⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 104,3770	208.754,00	0,09
XS2856800938	3,875% Chile Social Bond v.24(2031)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 100,9000	100.900,00	0,04
XS3040316898	0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,0090	100.009,00	0,04
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,1670	192.334,00	0,08

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
XS2753315626	3,822% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v. 24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,1080	100.108,00	0,04
FR001400M402	4,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,4390	103.439,00	0,05
XS2608652934	3,125% Development Bank of Japan Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,4650	202.930,00	0,09
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,6070	99.607,00	0,04
XS2932831923	3,125% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,6330	100.633,00	0,04
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,4750	99.475,00	0,04
BE6349118800	3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,8430	98.843,00	0,04
DK0030485271	0,125% Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 97,1870	194.374,00	0,09
DE000A4DFC87	3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0810	101.081,00	0,04
XS2982065018	3,510% Experian Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,9410	98.941,00	0,04
XS2944926406	3,625% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,4310	98.431,00	0,04
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,5760	96.576,00	0,04
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,6750	98.675,00	0,04
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,0140	100.014,00	0,04
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,3980	88.398,00	0,04
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.120.000,00	920.000,00	0,00	% 105,5820	2.238.338,40	0,98
DE000LB39BG3	3,235% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,4170	301.251,00	0,13
XS2726262863	3,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 102,2740	204.548,00	0,09
XS2970154436	3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,8400	97.840,00	0,04
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,5600	207.120,00	0,09
XS2975316899	3,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,5240	99.524,00	0,04
XS2837841423	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,1040	101.104,00	0,04
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,3420	166.684,00	0,07
XS2430287875	2,778% Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,7020	87.702,00	0,04
XS2250201329	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,4360	170.872,00	0,07
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 105,7990	211.598,00	0,09
XS2931921113	2,989% Royal Bank of Canada Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,0360	200.072,00	0,09
BE0390149152	5,125% Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 104,7510	104.751,00	0,05
XS2389688107	0,375% Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,9200	197.840,00	0,09
XS3019296840	3,375% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,8230	99.823,00	0,04

Summe verzinsliche Wertpapiere							7.165.578,40	3,07
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							7.165.578,40	3,07
							7.165.578,40	3,07

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR								
XS2945618465	3,250% Booking Holdings Inc. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,8700	97.870,00	0,04
XS2821805533	4,302% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,5320	100.532,00	0,04
Summe verzinsliche Wertpapiere							198.402,00	0,08
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							198.402,00	0,08
							198.402,00	0,08

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR								
DE000BHY3ND1	2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,1480	200.296,00	0,09
Summe verzinsliche Wertpapiere							200.296,00	0,09
Summe nicht notierte Wertpapiere							200.296,00	0,09
Summe Wertpapiervermögen							226.385.141,45	98,94

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

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 -16				-14.984,84	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							-14.984,84	-0,01

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2025	EUX	EUR	-20.000				-7.000,00	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	7.300.000				73.910,00	0,03

Optionsrechte

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00	EUX	EUR	Anzahl 25		EUR	0,1200	-1.750,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							62.260,00	0,03

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF			-3.510.000,00				89.162,27	0,04
DKK			-27.500.000,00				3.614,53	0,00
GBP			-490.000,00				-699,55	0,00
SEK			-20.100.000,00				-104.084,25	-0,05
USD			-2.200.000,00				76.114,72	0,03

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

CAD / USD			1.000.000,00	-696.667,01			-942,71	0,00
Summe der Devisen-Derivate							63.165,01	0,02

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9643% 11.10.2029	OTC ¹⁾	EUR	1.189.600,00				17.699,90	0,01
Summe Zinsswaps							17.699,90	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.423.613,84					1.423.613,84	0,62
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	5.388,42					5.388,42	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	544,65					314,30	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	3.063,85					1.971,08	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	35.819,53					37.487,73	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	19.124,60					22.859,91	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	6.518.285,40					40.361,75	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	561,23					294,41	0,00

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 in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	65.355,41				60.508,67	0,03
	Summe der Bankguthaben						1.592.800,11	0,70
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						1.592.800,11	0,70

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Margin Konten	EUR	23.627,20					23.627,20	0,01
Zinsansprüche	EUR	717.153,59					717.153,59	0,31
Dividendenansprüche	EUR	123.698,01					123.698,01	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	159.136,78					159.136,78	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	247.454,74					247.454,74	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.271.070,32	0,55

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-783.544,20					-783.544,20	-0,34
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-176.111,02					-176.111,02	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-71.979,12					-71.979,12	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-39.119,60					-39.119,60	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.070.753,94	-0,47
Fondsvermögen							228.306.398,01	100,00

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

Anteilwert	EUR	119,89
Umlaufende Anteile	STK	1.904.311,762

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

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	Gesamt
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000	208.754,00	208.754,00
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR			208.754,00	208.754,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	1,26272

- 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 werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 5) 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)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,906300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)

US Amerikanischer Dollar USD 1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	30.850,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	76.153,00

Schweiz

CH0012221716	ABB Ltd.	STK		0,00	23.671,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	49.462,00

Spanien

ES06445809T5	Iberdrola S.A. BZR 23.01.25	STK		164.566,00	164.566,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------------	------------

Vereinigte Staaten von Amerika

US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	5.093,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK		0,00	5.175,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		4.971,00	4.971,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	22.986,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR		0,00	100.000,00
XS2839004368	3,828% Becton, Dickinson & Co. v.24(2032)	EUR		0,00	100.000,00
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1208855889	2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	500.000,00
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR		400.000,00	1.300.000,00
XS2555412001	6,693% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013465424	2,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR		0,00	100.000,00
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	300.000,00
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	800.000,00
EU000A1Z9953	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	100.000,00
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR		100.000,00	1.300.000,00
DE000A1RQEX0	2,625% Hessen Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	100.000,00
XS2979643991	3,250% Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		100.000,00	100.000,00
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR		0,00	400.000,00
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	400.000,00
XS2190201983	1,500% Kroatien Reg.S. v.20(2031)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A383YA0	3,875% LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR		0,00	100.000,00
DE000NRW0MQ70	2,000% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		0,00	100.000,00
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	300.000,00
PTOTEP0E0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR		0,00	300.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR001400F315	3,634% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR		0,00	200.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS2976337753	3,875% Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2035)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR		0,00	100.000,00
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	100.000,00
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2975149381	3,200% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2941598786	3,700% W.P. Carey Inc. v.24(2034)	EUR		100.000,00	100.000,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2834282142	3,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	200.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

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	317.940
----------------------------------	-----	---------

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	23.379
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.377
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.977

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

Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	3.279
--	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	977
CHF	EUR	5.046
DKK	EUR	3.690
GBP	EUR	594
SEK	EUR	1.786
USD	EUR	1.366

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	975
CHF	EUR	8.758
DKK	EUR	7.373
GBP	EUR	1.184
SEK	EUR	3.532
USD	EUR	1.857

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

USD / CAD	CAD	1.470
-----------	-----	-------

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) 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 S42 5Yr Index CDS v.24(2029), 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 S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	EUR	7.500
---	-----	-------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.375

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	119,89
Umlaufende Anteile	STK	1.904.311,762

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	208.754,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,09 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	208.754,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	208.754,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	313.983,78	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.139,17	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.069,49	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.069,49	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,09 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	313.983,78

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	313.983,78

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 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 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

