



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 30. September 2024** **UniKlassikMix**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniKlassikMix zum 30.9.2024	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	34
Vorteile Wiederanlage	35
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	36

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 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 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

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. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet.

Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

### Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufläufe von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik.

Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniKlassikMix ist ein Mischfonds, der mindestens 30 Prozent des Fondsvermögens in Aktien von Ausstellern mit Sitz in der Eurozone (Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die den Euro als Währung eingeführt haben), mindestens 22,5 Prozent in Aktien von Ausstellern mit Sitz außerhalb der Eurozone sowie mindestens 22,5 Prozent in, auf die Währung Euro lautenden, verzinslichen Wertpapieren von weltweiten Emittenten anlegt. Bis zu 25 Prozent des Fondsvermögens können in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente investiert werden. Derivate sind zu Investitions- und Absicherungszwecken einsetzbar. Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des OGAW-Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKlassikMix investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 69 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 30 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 37 Prozent und in den

Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent gehalten.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche und dem Finanzwesen (mit jeweils 18 Prozent) zur Industrie mit zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent, im Finanzwesen sowie in der IT-Branche mit jeweils 17 Prozent und im Gesundheitswesen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 56 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 32 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Finanzanleihen und Industriefinanzen mit jeweils 13 Prozent die größten Positionen, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 32 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und einem Monat. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,07 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKlassikMix bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von

Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von französischen Aktien der Industrie und US-amerikanischen Aktien des Finanzwesens. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Aktien der Konsumgüterbranche und Aktien des Gesundheitswesens, aus französischen Staatsanleihen, aus

deutschen Aktien der Versorgungsbranche und aus niederländischen Aktien der Konsumgüterbranche realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniKlassikMix erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 20,30 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Investitionsgüter	29.544.090,08	13,55
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14.093.360,06	6,47
Software & Dienste	13.251.727,93	6,08
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11.387.555,76	5,22
Versicherungen	11.224.428,81	5,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10.486.113,01	4,81
Banken	9.605.443,63	4,41
Energie	6.250.357,10	2,87
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.837.879,84	2,68
Diversifizierte Finanzdienste	5.255.947,55	2,41
Groß- und Einzelhandel	4.957.045,73	2,27
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4.530.844,76	2,08
Media & Entertainment	4.046.750,39	1,86
Telekommunikationsdienste	3.589.816,71	1,65
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3.286.085,47	1,51
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2.645.789,44	1,21
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2.564.599,98	1,18
Versorgungsbetriebe	2.248.036,56	1,03
Verbraucherdienste	2.152.227,23	0,99
Sonstige <sup>2)</sup>	4.462.842,73	2,05
<b>Summe</b>	<b>151.420.942,77</b>	<b>69,48</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Norwegen	584.770,00	0,27
Indonesien	596.092,00	0,27
Japan	615.671,00	0,28
Frankreich	10.157.099,79	4,66
Deutschland	9.054.954,50	4,15
Italien	8.625.722,00	3,96
Spanien	6.436.325,00	2,95
Niederlande	5.976.211,00	2,74
Vereinigte Staaten von Amerika	2.991.497,00	1,37
Österreich	2.186.056,50	1,00
Belgien	2.105.535,50	0,97
Europäische Gemeinschaft	1.959.928,60	0,90
Irland	1.634.648,00	0,75
Finnland	1.463.019,00	0,67
Australien	1.221.321,00	0,56
Kanada	1.170.580,00	0,54
Großbritannien	1.120.597,00	0,51
Bulgarien	847.324,00	0,39
Luxemburg	762.258,00	0,35
Sonstige <sup>3)</sup>	5.644.786,00	2,59
<b>Summe</b>	<b>65.154.395,89</b>	<b>29,88</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-199.018,07</b>	<b>-0,09</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>963.272,77</b>	<b>0,44</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.019.964,55</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe</b>	<b>218.359.557,91</b>	<b>100,18</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-400.341,08</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>217.959.216,83</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 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,25 %.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		185.545.697,45
1. Mittelzufluss (netto)		-4.841.666,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	11.219.318,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-16.060.985,61	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-11.288,50
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.266.474,71
Davon nicht realisierte Gewinne	26.954.589,93	
Davon nicht realisierte Verluste	8.547.572,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		217.959.216,83

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	593.512,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.805.543,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	129.433,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.236.343,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	60.137,33
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	7.006,26
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-79.094,06
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-195.300,84
9. Sonstige Erträge	136.207,13
<b>Summe der Erträge</b>	4.693.788,91
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	608,21
2. Verwaltungsvergütung	1.842.876,74
3. Sonstige Aufwendungen	432.754,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	2.276.239,28
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	2.417.549,63
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	5.346.752,84
2. Realisierte Verluste	-5.999.990,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	-653.237,51
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	1.764.312,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	26.954.589,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.547.572,66
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	35.502.162,59
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	37.266.474,71

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.764.312,12	0,93
<b>II. Wiederanlage</b>	1.764.312,12	0,93

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	192.384.646,68	99,70
30.09.2022	169.605.871,41	86,02
30.09.2023	185.545.697,45	95,36
30.09.2024	217.959.216,83	114,71

## Stammdaten des Fonds

UniKlassikMix	
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.900.062,998
Anteilwert (in Fondswährung)	114,71
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 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	39.068,00	0,00	0,00	DKK	786,8000	4.123.509,61	1,89
								<b>4.123.509,61</b>	<b>1,89</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	5.416,00	0,00	0,00	EUR	237,9000	1.288.466,40	0,59
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.365,00	0,00	0,00	EUR	295,0000	2.467.675,00	1,13
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	8.951,00	0,00	706,00	EUR	210,7000	1.885.975,70	0,87
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	86.802,00	0,00	13.293,00	EUR	26,3900	2.290.704,78	1,05
DE0008402215	Hannover Ruck SE	STK	9.019,00	0,00	0,00	EUR	256,1000	2.309.765,90	1,06
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.856,00	0,00	0,00	EUR	494,3000	2.400.320,80	1,10
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	7.844,00	5.285,00	0,00	EUR	486,4000	3.815.321,60	1,75
DE0007164600	SAP SE	STK	31.006,00	2.052,00	0,00	EUR	204,4000	6.337.626,40	2,91
								<b>22.795.856,58</b>	<b>10,46</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	88.495,00	0,00	0,00	EUR	34,5300	3.055.732,35	1,40
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	30.850,00	0,00	17.551,00	EUR	61,5500	1.898.817,50	0,87
FR0000125338	Capgemini SE	STK	4.970,00	0,00	2.999,00	EUR	193,9500	963.931,50	0,44
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR	81,7200	980.640,00	0,45
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	23.396,00	0,00	0,00	EUR	35,6300	833.599,48	0,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.917,00	0,00	0,00	EUR	212,6000	1.683.154,20	0,77
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	21.599,00	1.963,60	0,60	EUR	173,2600	3.742.242,74	1,72
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	5.182,00	0,00	0,00	EUR	402,0500	2.083.423,10	0,96
FR0000121014	LVMH Mot Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.803,00	0,00	0,00	EUR	688,5000	4.683.865,50	2,15
FR0000073272	SAFRAN	STK	10.970,00	2.774,00	7.345,00	EUR	211,1000	2.315.767,00	1,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	24.068,00	10.555,00	0,00	EUR	236,2000	5.684.861,60	2,61
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	63.272,00	0,00	0,00	EUR	58,5000	3.701.412,00	1,70
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	76.153,00	0,00	28.880,00	EUR	29,5200	2.248.036,56	1,03
								<b>33.875.483,53</b>	<b>15,54</b>

##### Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	10.332,00	0,00	0,00	GBP	115,8800	1.439.375,04	0,66
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	172.464,00	0,00	0,00	GBP	8,2020	1.700.588,76	0,78
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	48.851,00	12.100,00	0,00	EUR	29,5650	1.444.279,82	0,66
								<b>4.584.243,62</b>	<b>2,10</b>

##### Irland

IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.671,00	0,00	0,00	USD	331,4400	1.981.392,81	0,91
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	4.904,00	0,00	0,00	USD	476,8600	2.095.637,10	0,96

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							<b>4.077.029,91</b>	<b>1,87</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	435.887,00	435.887,00	0,00 EUR	3,8375	1.672.716,36	0,77
							<b>1.672.716,36</b>	<b>0,77</b>
<b>Kanada</b>								
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	16.171,00	0,00	0,00 CAD	138,5400	1.486.221,53	0,68
							<b>1.486.221,53</b>	<b>0,68</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.143,00	0,00	0,00 EUR	745,6000	6.071.420,80	2,79
NL0011585146	Ferrari NV	STK	4.447,00	4.447,00	0,00 EUR	419,7000	1.866.405,90	0,86
NL0015001F58	Ferrovial SE	STK	58.128,00	58.128,00	0,00 EUR	38,5800	2.242.578,24	1,03
NL0011821202	ING Groep NV	STK	133.684,00	0,00	46.532,00 EUR	16,2740	2.175.573,42	1,00
							<b>12.355.978,36</b>	<b>5,68</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	STK	7.411,00	7.411,00	0,00 NOK	1.032,0000	650.723,80	0,30
							<b>650.723,80</b>	<b>0,30</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	111.100,00	52.168,00	0,00 SEK	196,4500	1.929.504,93	0,89
SE0021921269	SAAB AB	STK	41.444,00	41.444,00	0,00 SEK	215,9000	791.032,10	0,36
							<b>2.720.537,03</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	23.671,00	0,00	0,00 CHF	48,9900	1.232.089,13	0,57
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	7.478,00	0,00	0,00 CHF	133,8000	1.063.064,60	0,49
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.308,00	0,00	0,00 CHF	97,1500	1.580.080,96	0,72
CH0244767585	UBS Group AG	STK	49.462,00	0,00	0,00 CHF	26,0600	1.369.506,71	0,63
							<b>5.244.741,40</b>	<b>2,41</b>
<b>Spanien</b>								
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	201.178,00	0,00	147.966,00 EUR	5,3640	1.079.118,79	0,50
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	21.929,00	21.929,00	0,00 EUR	53,1400	1.165.307,06	0,53
ES0105777017	Puig Brands S.A.	STK	53.035,00	53.035,00	0,00 EUR	20,6100	1.093.051,35	0,50
							<b>3.337.477,20</b>	<b>1,53</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.614,00	0,00	1.300,00 USD	197,4800	816.536,18	0,37
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	7.654,00	0,00	0,00 USD	167,1900	1.146.762,49	0,53
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	8.070,00	0,00	0,00 USD	165,8500	1.199.399,14	0,55
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.360,00	0,00	0,00 EUR	208,2500	1.116.220,00	0,51
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	3.930,00	0,00	966,00 USD	281,3700	990.934,76	0,45
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	389,00	0,00	0,00 USD	3.150,0400	1.098.096,21	0,50
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	21.345,00	0,00	0,00 USD	83,8000	1.602.931,27	0,74
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	34.390,00	32.671,00	0,00 USD	172,5000	5.316.134,96	2,44
US1729081059	Cintas Corporation	STK	6.748,00	5.061,00	0,00 USD	205,8800	1.244.984,53	0,57
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	2.022,00	1.060,00	0,00 USD	886,5200	1.606.365,66	0,74
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	11.784,00	11.784,00	0,00 EUR	142,2000	1.675.684,80	0,77
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK	6.521,00	6.521,00	0,00 USD	109,0300	637.140,09	0,29
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	7.726,00	766,00	300,00 USD	885,9400	6.133.858,27	2,81
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	5.093,00	0,00	2.034,00 USD	122,9300	561.056,09	0,26
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	5.175,00	5.175,00	0,00 USD	117,2200	543.609,19	0,25
US3696043013	GE Aerospace	STK	10.160,00	10.160,00	0,00 EUR	166,5000	1.691.640,00	0,78
US3696043013	GE Aerospace	STK	18.694,00	18.694,00	0,00 USD	188,5800	3.159.167,06	1,45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	14.708,00	3.315,00	1.225,00 USD	210,8600	2.779.217,56	1,28
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	7.887,00	0,00	0,00 USD	304,5100	2.152.227,23	0,99
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	9.285,00	0,00	0,00 USD	430,3000	3.580.370,55	1,64
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.000,00	0,00	0,00 EUR	384,0500	1.536.200,00	0,70
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	7.332,00	0,00	0,00 USD	200,8400	1.319.615,45	0,61
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	22.986,00	0,00	0,00 USD	71,8600	1.480.216,83	0,68
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	4.621,00	0,00	1.351,00 USD	173,2000	717.230,22	0,33
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	11.463,00	0,00	0,00 USD	117,5400	1.207.420,93	0,55
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	7.025,00	0,00	0,00 USD	206,3600	1.299.111,93	0,60
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	4.869,00	4.869,00	0,00 USD	406,8100	1.775.031,71	0,81

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	2.400,00	0,00	0,00	USD 1.427,1300	3.069.371,81	1,41
US92826C8394	VISA Inc.	STK	8.119,00	11.318,00	3.199,00	USD 274,9500	2.000.465,14	0,92
US9311421039	Walmart Inc.	STK	14.364,00	11.112,00	0,00	USD 80,7500	1.039.423,78	0,48
							<b>54.496.423,84</b>	<b>25,01</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>151.420.942,77</b>	<b>69,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2644240975	4,875% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,4060	107.406,00	0,05
XS2772266420	3,375% American Medical Systems Europe BV v. 24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,7650	101.765,00	0,05
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,9780	197.956,00	0,09
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,2610	202.522,00	0,09
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,5500	90.550,00	0,04
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,3820	95.382,00	0,04
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,5410	96.541,00	0,04
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,7400	88.740,00	0,04
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,9610	299.883,00	0,14
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,6550	86.655,00	0,04
FR0014000457	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,9890	203.978,00	0,09
FR001400RGV6	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,1350	102.135,00	0,05
DE000A14JZ38	2,750% Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 102,0930	306.279,00	0,14
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,6940	87.694,00	0,04
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,6520	101.652,00	0,05
XS2835902243	3,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 103,3090	206.618,00	0,09
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	% 100,5010	201.002,00	0,09
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,7350	88.735,00	0,04
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,7780	96.778,00	0,04
XS2397082939	0,375% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,1480	90.148,00	0,04
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 97,0730	97.073,00	0,04
XS2387929834	4,455% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	% 100,6660	201.332,00	0,09
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 101,4070	304.221,00	0,14
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,3430	103.343,00	0,05
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,6460	193.292,00	0,09
FR0014000EPO	4,098% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,4890	200.978,00	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	% 92,9380	92.938,00	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	% 82,6250	82.625,00	0,04
XS2662538425	4,918% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,0190	107.019,00	0,05
XS2815894071	4,323% Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,2450	200.490,00	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	% 72,1670	72.167,00	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	200.000,00	% 101,1230	101.123,00	0,05
XS2839004368	3,828% Becton, Dickinson & Co. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,3600	103.360,00	0,05
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,0550	190.110,00	0,09
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,5500	102.550,00	0,05
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	730.000,00	0,00	100.000,00	% 119,7450	874.138,50	0,40
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,5700	262.710,00	0,12
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 72,0780	72.078,00	0,03
BE0000358672	3,300% Belgien Reg.S. v.23(2054)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,9270	293.781,00	0,13
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,6510	394.604,00	0,18

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000BHYOY7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 24(2027)		100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,9230	100.923,00	0,05
DE000BHYOSD6	2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v. EUR 24(2031)		200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5410	201.082,00	0,09
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,5920	100.592,00	0,05
XS2240278692	0,010% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	81,7430	163.486,00	0,08
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	98,6250	98.625,00	0,05
FR001400LZ16	4,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00 %	107,4430	107.443,00	0,05
FR001400SAJ2	4,159% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) <sup>2)</sup>	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,9520	100.952,00	0,05
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,6370	187.274,00	0,09
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,7120	195.424,00	0,09
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,1850	182.370,00	0,08
FR0014003U03	0,250% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	84,6910	84.691,00	0,04
X51208855889	2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,4240	99.424,00	0,05
XS2536817211	4,125% Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,7000	209.400,00	0,10
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	500.000,00	100.000,00	0,00 %	107,7000	538.500,00	0,25
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) <sup>5)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,6000	603.600,00	0,28
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	53,7360	214.944,00	0,10
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030)	EUR	300.000,00	400.000,00	100.000,00 %	89,5980	268.794,00	0,12
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) <sup>3)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	800.000,00 %	98,0020	882.018,00	0,40
DE000BU22015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033)	EUR	600.000,00	800.000,00	200.000,00 %	104,3990	626.394,00	0,29
DE000BU22023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	100,9340	1.413.076,00	0,65
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,8640	103.864,00	0,05
FR001400DZ13	2,875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,1050	202.210,00	0,09
FR001400NE03	3,125% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.24(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,9960	203.992,00	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	100.000,00 %	109,6440	109.644,00	0,05
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00 %	96,9350	290.805,00	0,13
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,7380	103.738,00	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 %	89,6730	269.019,00	0,12
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,6760	100.676,00	0,05
XS2555412001	6,693% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,3870	200.774,00	0,09
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings LLC v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,8880	94.888,00	0,04
DE000CZ45YX5	2,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5900	201.180,00	0,09
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,5940	402.376,00	0,18
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,5840	207.168,00	0,10
XS2745126792	2,625% Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	200.000,00	300.000,00	100.000,00 %	100,2930	200.586,00	0,09
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	101,4350	101.435,00	0,05
FR001400MCE2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	106,4970	212.994,00	0,10
XS2259193998	0,125% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	62,2740	62.274,00	0,03
DE000A352BT3	3,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00 %	103,5495	103.549,50	0,05
XS2289130226	0,000% Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,5280	92.528,00	0,04
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,1220	96.122,00	0,04
DE000A351ZR8	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,1880	102.188,00	0,05
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v. 23(2035)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00 %	102,0580	204.116,00	0,09
DE000A351XY9	3,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,7010	102.701,00	0,05
DE000A351XU7	2,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,1470	303.441,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0013465424	2,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 64,7580	64.758,00	0,03
DE000A351P20	3,000% Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 103,4290	517.145,00	0,24
XS2722717555	4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 106,0400	106.040,00	0,05
XS2862984510	3,500% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	200.000,00	300.000,00	100.000,00	% 102,1860	204.372,00	0,09
XS2390400633	0,250% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,9920	95.992,00	0,04
XS2432293673	0,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,2430	97.243,00	0,04
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,2500	184.500,00	0,08
FR001400MF78	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	% 101,7330	101.733,00	0,05
XS2327420977	0,600% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,6180	165.236,00	0,08
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,2970	99.297,00	0,05
AT000A38H91	3,500% Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 103,9760	207.952,00	0,10
XS2432544349	1,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 81,7060	81.706,00	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	% 104,3020	104.302,00	0,05
DK0030485271	0,125% Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,9710	95.971,00	0,04
EU000A3K4DM9	2,625% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2048)	EUR	40.000,00	40.000,00	0,00	% 90,1190	36.047,60	0,02
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	100.000,00	% 96,1140	288.342,00	0,13
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 55,3560	55.356,00	0,03
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	800.000,00	1.400.000,00	600.000,00	% 100,9170	807.336,00	0,37
EU000A284469	0,300% Europäische Union Social Bond v.20(2050)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 51,5140	669.682,00	0,31
EU000A1Z9953	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,1650	103.165,00	0,05
EU000A3L2773	2,625% European Investment Bank (EIB) Sustainability Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,6520	99.652,00	0,05
XS2896485930	3,375% Experian Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,6610	100.661,00	0,05
XS2230845328	0,000% Finnvera Plc. EMTN v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,6610	280.983,00	0,13
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,4410	96.441,00	0,04
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030) <sup>2) 4)</sup>	EUR	150.000,00	0,00	200.000,00	% 100,2890	189.747,79	0,09
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) <sup>3)</sup>	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 98,3970	1.180.764,00	0,54
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 67,1890	201.567,00	0,09
FR0014001NN8	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2072)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 36,4270	72.854,00	0,03
FR001400L834	3,500% Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 105,3340	2.317.348,00	1,06
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,8920	103.892,00	0,05
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 93,9230	281.769,00	0,13
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,5590	105.559,00	0,05
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 113,9340	113.934,00	0,05
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,8300	203.660,00	0,09
DE000A1RQEX0	2,625% Hessen Reg.S. v.24(2034)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	% 100,1270	100.127,00	0,05
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,7390	189.478,00	0,09
DE000A383PT8	3,875% HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,4970	102.497,00	0,05
AT000A2VXQ0	1,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,6140	191.228,00	0,09
XS2861000235	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,9290	102.929,00	0,05
XS2723593187	4,375% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 104,4480	104.448,00	0,05
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,6320	101.632,00	0,05
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 104,9640	314.892,00	0,14
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 107,1840	214.368,00	0,10
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,7140	406.856,00	0,19
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	1.000.000,00	% 94,6180	189.236,00	0,09
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,5780	98.578,00	0,05
XS2577109049	2,900% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	300.000,00	100.000,00	100.000,00	% 102,7120	308.136,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
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	% 104,4560	208.912,00	0,10
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 77,0960	77.096,00	0,04
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	800.000,00	1.100.000,00	300.000,00	% 101,0690	808.552,00	0,37
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,2720	349.088,00	0,16
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 91,3970	456.985,00	0,21
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,0780	100.078,00	0,05
IT0005542359	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 106,5240	1.491.336,00	0,68
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 105,1810	210.362,00	0,10
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,2000	294.600,00	0,14
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 85,4470	1.110.811,00	0,51
FR001400F0H3	5,000% JCDcaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 106,3650	106.365,00	0,05
XS2717291970	4,457% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 107,0450	214.090,00	0,10
XS2838379639	4,059% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,4140	200.828,00	0,09
XS2811886584	3,750% Kellanova Co. v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,8700	103.870,00	0,05
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	100.000,00	% 94,2070	376.828,00	0,17
XS2190201983	1,500% Kroatien Reg.S. v.20(2031)	EUR	400.000,00	0,00	100.000,00	% 92,2500	369.000,00	0,17
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,9810	183.962,00	0,08
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 104,8300	104.830,00	0,05
XS2433126807	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	300.000,00	% 93,6240	280.872,00	0,13
XS2694863841	3,250% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 105,9530	211.906,00	0,10
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,4260	192.852,00	0,09
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,2160	198.432,00	0,09
XS2576364371	3,500% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	% 102,5000	307.500,00	0,14
XS1619568139	2,100% Litauen EMTN Reg.S. v.17(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 76,9900	153.980,00	0,07
XS2753547673	4,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,1200	103.120,00	0,05
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,2990	190.598,00	0,09
XS2723556572	4,747% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 106,7230	106.723,00	0,05
ES00001010K8	3,596% Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,9490	104.949,00	0,05
DE000A382988	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,5540	201.108,00	0,09
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 98,9250	98.925,00	0,05
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,3720	194.744,00	0,09
XS2742660157	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,5820	102.582,00	0,05
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 101,5790	203.158,00	0,09
XS2825485183	3,250% MSD Netherlands Capital B.V. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,0730	102.073,00	0,05
DE000MHB38J4	3,000% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,0710	103.071,00	0,05
DE000MHB27J7	0,010% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v. EUR 21(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 64,4500	193.350,00	0,09
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,1450	99.145,00	0,05
XS2333658073	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,1530	184.306,00	0,08
XS2407028435	0,875% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,2760	91.276,00	0,04
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,9130	205.826,00	0,09
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 67,6730	203.019,00	0,09
XS2391832719	0,375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond. v.21(2046)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 57,3070	57.307,00	0,03
XS2291793813	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2037)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 70,4330	211.299,00	0,10
NL0012818504	0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 95,2250	476.125,00	0,22
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	250.000,00	0,00	300.000,00	% 101,1300	252.825,00	0,12
XS2758065796	3,000% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 102,6370	307.911,00	0,14
DE000NRW0MQ7	0,200% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 48,6340	48.634,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2716710756	3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	105,8060	105.806,00	0,05
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,4740	301.422,00	0,14
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,1310	204.262,00	0,09
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,8660	102.866,00	0,05
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	113,4970	170.245,50	0,08
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	75,6750	151.350,00	0,07
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	73,9560	887.472,00	0,41
FR001400KPB4	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,8080	102.808,00	0,05
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00 %	104,1520	104.152,00	0,05
PTOTPEOE0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00 %	73,3050	219.915,00	0,10
AT0000A367F4	3,625% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,9940	205.988,00	0,09
AT000B093547	0,500% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	66,1770	198.531,00	0,09
XS2696780464	4,375% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	107,1860	214.372,00	0,10
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 %	80,8340	80.834,00	0,04
FR001400PSS1	3,500% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,8730	101.873,00	0,05
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00 %	109,6500	548.250,00	0,25
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	96,7060	96.706,00	0,04
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,2140	186.428,00	0,09
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,6010	187.202,00	0,09
SI0002104303	3,625% Slowenien Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	106,3960	319.188,00	0,15
SI0002104253	1,175% Slowenien Reg.S. v.22(2062)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	56,8840	113.768,00	0,05
FR001400F315	4,135% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) 2)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00 %	100,0800	200.160,00	0,09
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	103,1130	103.113,00	0,05
FR001400M6G3	4,125% Société Générale S.A. Social Bond v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,2470	104.247,00	0,05
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	1.750.000,00	1.250.000,00	0,00 %	111,2580	1.947.015,00	0,89
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	86,5275	346.110,00	0,16
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	800.000,00	200.000,00 %	91,3460	1.096.152,00	0,50
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00 %	89,8920	539.352,00	0,25
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	1.100.000,00	900.000,00	0,00 %	75,7480	833.228,00	0,38
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,3380	481.690,00	0,22
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,0800	103.080,00	0,05
XS2841150316	3,625% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,6460	205.292,00	0,09
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,8350	103.835,00	0,05
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	105,6110	105.611,00	0,05
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	106,3360	106.336,00	0,05
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,9980	102.998,00	0,05
XS2809670172	3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,6210	102.621,00	0,05
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	105,1760	105.176,00	0,05
FR001400M2F4	5,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,7910	104.791,00	0,05
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	78,5730	78.573,00	0,04
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,5720	102.572,00	0,05
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	94,9310	189.862,00	0,09
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	80,1980	160.396,00	0,07
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,9650	197.930,00	0,09
FR001400SIM9	3,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,5930	100.593,00	0,05
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00 %	105,0970	210.194,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,6970	92.697,00	0,04
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 106,0000	106.000,00	0,05
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,5300	101.530,00	0,05
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,2620	166.524,00	0,08
XS2880093765	4,098% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,0410	200.082,00	0,09
XS2778864210	3,250% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,6050	101.605,00	0,05
XS2849767202	3,250% Zypem EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 103,4030	310.209,00	0,14
XS2610236445	4,125% Zypem Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 109,8470	109.847,00	0,05
							<b>54.691.112,89</b>	<b>25,21</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>54.691.112,89</b>	<b>25,21</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>206.112.055,66</b>	<b>94,70</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2856800938	3,875% Chile Social Bond v.24(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,8000	205.600,00	0,09
FR0014005GD2	3,000% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,2680	202.536,00	0,09
DK0009414336	3,000% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,3090	102.309,00	0,05
XS2831757153	4,959% Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,4920	102.492,00	0,05
XS2894895684	0,000% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0960	101.096,00	0,05
XS2892944732	0,000% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0800	101.080,00	0,05
XS2821805533	4,302% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,7420	100.742,00	0,05
							<b>915.855,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>915.855,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>915.855,00</b>	<b>0,43</b>

## 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	100.000,00	0,00	% 99,9400	99.940,00	0,05
DE000A383BP6	3,625% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,4690	102.469,00	0,05
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,6370	100.637,00	0,05
XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,1910	190.382,00	0,09
XS2721113160	4,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 104,8790	209.758,00	0,10
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,2770	102.277,00	0,05
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,7520	189.504,00	0,09
XS2753315626	3,822% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v. 24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,5390	103.539,00	0,05
FR001400M402	4,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 106,4940	106.494,00	0,05
XS2608652934	3,125% Development Bank of Japan Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,0650	204.130,00	0,09
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,2040	99.204,00	0,05
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 76,0310	76.031,00	0,03
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,7330	104.733,00	0,05
BE6349118800	3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,2260	102.226,00	0,05
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	600.000,00	500.000,00	100.000,00	% 94,7060	568.236,00	0,26
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,2780	95.278,00	0,04
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,1860	200.372,00	0,09
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,2860	92.286,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3070	993.070,00	0,46
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	89,8080	2.065.584,00	0,95
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	108,6120	1.303.344,00	0,60
DE000LB39BG3	4,269% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) <sup>2)</sup>	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,3240	300.972,00	0,14
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	94,7630	189.526,00	0,09
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,2490	84.249,00	0,04
XS2726262863	3,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,3250	102.325,00	0,05
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,0500	202.100,00	0,09
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,8020	207.604,00	0,10
XS2837841423	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,5420	103.542,00	0,05
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	83,0950	166.190,00	0,08
XS2430287875	2,778% Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	87,7500	87.750,00	0,04
XS2250201329	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,6600	171.320,00	0,08
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	107,0560	214.112,00	0,10
BE0390149152	5,125% Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	103,9710	207.942,00	0,10
XS2389688107	0,375% Vittera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,2630	194.526,00	0,09
							<b>9.341.652,00</b>	<b>4,34</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>9.341.652,00</b>	<b>4,34</b>	
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>9.341.652,00</b>	<b>4,34</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2834282142	3,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	102,8880	205.776,00	0,09
							<b>205.776,00</b>	<b>0,09</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>205.776,00</b>	<b>0,09</b>	
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>205.776,00</b>	<b>0,09</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>216.575.338,66</b>	<b>99,56</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Terminkontrakte auf Währung</b>									
EUR/JPY Future Dezember 2024		CME JPY	Anzahl -16					-38.346,83	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-38.346,83</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zins-Terminkontrakte</b>									
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024		EUX EUR	400.000					5.200,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>5.200,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>									
CHF			-4.700.000,00					-147.477,12	-0,07
DKK			-27.500.000,00					-125,24	0,00
GBP			-500.000,00					-8.495,43	0,00
SEK			-20.300.000,00					-22.277,30	-0,01
USD			-1.500.000,00					27.355,01	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

CAD			1.470.000,00				-14.851,16	-0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-165.871,24</b>	<b>-0,08</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>5)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		710.934,22				710.934,22	0,33
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		1.610,19				1.610,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		534,23				332,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		509,71				338,14	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		13.627,91				14.479,29	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		11.587,21				13.930,28	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		28.913.231,68				181.165,14	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD		550,86				314,20	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		44.824,72				40.169,12	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>963.272,77</b>	<b>0,45</b>

### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		756.342,82				756.342,82	0,35
Dividendenansprüche	EUR		78.514,25				78.514,25	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		137.763,91				137.763,91	0,06
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		47.343,57				47.343,57	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.019.964,55</b>	<b>0,47</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-165.318,87				-165.318,87	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-198.201,28				-198.201,28	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-36.820,93				-36.820,93	-0,02

### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Fondsvermögen</b>							<b>-400.341,08</b>	<b>-0,19</b>
							<b>217.959.216,83</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR						114,71	
Umlaufende Anteile	STK						1.900.062,998	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,09

## 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
				befristet	unbefristet	
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	1.200.000	1.180.764,00		1.180.764,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	900.000	882.018,00		882.018,00
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000	209.758,00		209.758,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>2.272.540,00</b>		<b>2.272.540,00</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	1,26134

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 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 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,608200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,753200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	25.385,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	-----------

##### Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	6.322,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	7.846,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	35.881,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		16.043,00	47.895,00
DE0007037129	RWE AG	STK		0,00	58.248,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	9.582,00

##### Frankreich

FR0010307819	Legrand S.A.	STK		0,00	4.200,00
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		0,00	19.538,00

##### Luxemburg

LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		0,00	28.647,00
--------------	--------------------	-----	--	------	-----------

##### Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	12.713,00
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK		3.306,00	3.306,00
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK		98.614,00	98.614,00

##### Norwegen

NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		0,00	81.171,00
--------------	-----------------	-----	--	------	-----------

##### Schweden

SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK		0,00	22.665,00
SE0015658109	Epiroc AB	STK		0,00	43.346,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SE0000112385	SAAB AB	STK		10.361,00	10.361,00

## Schweiz

CH1335392721	Galderma Group AG	STK		11.500,00	11.500,00
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		6.400,00	18.801,00
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK		3.061,60	3.061,60
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK		0,00	7.048,00

## Vereinigte Staaten von Amerika

US0378331005	Apple Inc.	STK		0,00	6.000,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	12.316,00
US1844961078	Clean Harbors Inc.	STK		0,00	7.953,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		56.790,00	56.790,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		0,00	31.651,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	6.290,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	4.129,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		791,00	5.115,00
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		0,00	15.653,00
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		0,00	3.311,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	7.976,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	12.135,00
US73278L1052	Pool Corporation	STK		0,00	1.723,00
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		0,00	3.876,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		0,00	2.264,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	1.830,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		0,00	21.305,00

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.15(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1843443786	3,125% Altria Group Inc. v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
FR001400LWN3	4,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2234573710	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR		0,00	100.000,00
DE000BHY0JY1	3,375% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR		0,00	300.000,00
FR001400I2W5	3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR		0,00	300.000,00
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	100.000,00
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE0001141851	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2027)	EUR		200.000,00	1.200.000,00
FR00140006K7	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR		0,00	200.000,00
FR00140033E4	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Social Bond Pfe. v.21(2029)	EUR		0,00	300.000,00
FR001400AO71	1,625% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.22(2030)	EUR		0,00	100.000,00
FR0014007MK3	1,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	200.000,00
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS2621830848	3,125% Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A30WVFV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3T0YH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	300.000,00
AT0000A2RZL4	0,750% Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR		0,00	200.000,00
AT0000A2UXM1	0,010% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	100.000,00
AT0000A324F5	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3KWCF4	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	EUR		700.000,00	700.000,00
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR		0,00	100.000,00
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR		0,00	950.000,00
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR		0,00	400.000,00
XS2430702873	4,522% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS2680393761	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	200.000,00
IT0005554578	3,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1936100483	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	660.000,00
IT0005454050	0,000% Italien Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00
FR0013482890	0,250% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2581397986	3,263% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2745115597	4,536% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>1)</sup>	EUR		200.000,00	200.000,00
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	800.000,00
PTOTESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2616008038	4,168% Sika Capital BV Reg.S. FRN v.23(2024) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00
XS2713671043	4,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
SI0002104246	0,000% Slowenien Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	200.000,00
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	300.000,00
ES0000012L78	3,550% Spanien Reg.S. v.23(2033)	EUR		200.000,00	600.000,00
ES0000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR		200.000,00	200.000,00
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS255209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkredit EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	200.000,00
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3E5MK0	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	EUR		0,00	200.000,00
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR		0,00	100.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000BHY0GT7	2,875% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2723575879	4,125% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2753429047	4,000% Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR		100.000,00	100.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A1Z99N4	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	100.000,00
FR0014007TY9	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	150.000,00
XS2585966505	3,000% ING Bank N.V. Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR		0,00	100.000,00
XS2622214745	4,466% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR		100.000,00	100.000,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.236.341
----------------------------------	-----	-----------

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.161
-----------------------------------	-----	-------

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.324
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	10.216

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.258
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.187

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

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin

CAD		EUR	3.369		
CHF		EUR	15.736		
DKK		EUR	9.125		
GBP		EUR	2.172		
JPY		EUR	7.030		
NOK		EUR	1.741		
SEK		EUR	5.681		
USD		EUR	3.985		

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

CAD		EUR	2.692		
CHF		EUR	20.459		
DKK		EUR	10.456		
GBP		EUR	2.962		
JPY		EUR	5.413		
NOK		EUR	2.318		
SEK		EUR	7.727		
USD		EUR	4.449		

## Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

### Kauf / Verkauf

USD / DKK		DKK	10.000		
-----------	--	-----	--------	--	--

## Swaps

### Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7910%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		EUR	8.500		
---	--	-----	-------	--	--

### Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.24(2028), 2.7910%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		EUR	2.000		
---	--	-----	-------	--	--

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)					
1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)		EUR	2.668		
Hannover Rück SE		EUR	2.078		
Rheinmetall AG		EUR	3.244		

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die

Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 15.809.051,44

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Paris  
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der l.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>4.880,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	4.880,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,56</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,09</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.  
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 2,86 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,23 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,39 %

#### Risikomodel, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

113,98 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

40% MSCI EMU / 30% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL) / 30% MSCI WORLD ex EMU

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 2.272.540,00

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Jefferies GmbH  
UBS AG, Zürich

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.354.346,75</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	224.196,63
Aktien	EUR	2.130.150,12

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 4.671,17

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>114,71</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.900.062,998</b>

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.**

Gesamtkostenquote	1,12 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes <sup>1)</sup></b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	<b>EUR</b>	<b>-409.528,18</b>
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		43,82 %
Davon für Dritte		63,13 %

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.**

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.**

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

n.a.

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>-409.528,18</b>
Pauschalgebühr	EUR	-409.528,18

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	<b>EUR</b>	<b>50.651,63</b>
--	------------	------------------

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

## Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

## Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

## Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

#### Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.  
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

#### Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.  
2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"  
Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.  
Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.  
Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>71.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>	EUR	26.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		516
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB</b>		
Gesamtvergütung	EUR	5.300.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	1.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.300.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	500.000,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>31.000.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	25.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.000.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		325

## **Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2.272.540,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,04 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.062.782,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
2. Name	Jefferies GmbH	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	209.758,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	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	2.272.540,00	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>	AAA A+ A BBB	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD SGD	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.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	222.269,59	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	1.927,04	n.a.	n.a.
unbefristet	2.130.150,12	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4.671,17	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	2.335,09	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.335,09	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,05 %
--	--------

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

1. Name	SCOR SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.711.910,20
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	224.196,63
3. Name	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	208.293,64
4. Name	Tencent Holdings Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	201.021,08
5. Name	Evonik Industries AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.925,20

### 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	2.354.346,75

### 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.

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniKlassikMix – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen ( d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen ) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 18. Dezember 2024

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

### **Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG**

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

## Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

## **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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

### **Aufsichtsrat**

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

### **Geschäftsführung**

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## **Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer**

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

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

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 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 30. September 2024,  
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)