



# **Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniOpti4**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	21
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Management und Organisation	28

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bestes ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

## Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

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

## Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuerenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Wertentwicklung in Prozent<sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,46	3,47	6,89	4,55

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung<sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	14,52 %
Frankreich	13,34 %
Großbritannien	10,76 %
Deutschland	9,74 %
Niederlande	9,44 %
Italien	7,20 %
Spanien	5,51 %
Kanada	5,42 %
Australien	4,74 %
Japan	2,45 %
Schweden	2,27 %
Belgien	2,21 %
Schweiz	2,11 %
Irland	1,98 %
Dänemark	1,97 %
Luxemburg	1,08 %
Norwegen	0,78 %
Finnland	0,67 %
Indonesien	0,40 %
Nigeria	0,29 %
Österreich	0,25 %
Polen	0,19 %
Neuseeland	0,11 %
Mexiko	0,10 %
Ungarn	0,09 %
Singapur	0,06 %
Portugal	0,05 %
Südkorea	0,03 %
Supranationale Institutionen	0,03 %
Chile	0,02 %
Peru	0,01 %
Philippinen	0,01 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,83 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>2,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,23 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung<sup>1)</sup>

Banken	62,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,08 %
Automobile & Komponenten	6,19 %
Sonstiges	4,16 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	3,13 %
Versorgungsbetriebe	2,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,81 %
Investitionsgüter	1,28 %
Telekommunikationsdienste	1,00 %
Versicherungen	0,99 %
Transportwesen	0,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,80 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,66 %
Software & Dienste	0,61 %
Verbraucherdienste	0,61 %
Hardware & Ausrüstung	0,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,33 %
Media & Entertainment	0,26 %
Energie	0,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,15 %
Immobilien	0,14 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,05 %
Groß- und Einzelhandel	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,83 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>2,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,23 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,08 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Inkl. Staatsanleihen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.744.481,194,86)	14.803.551.159,42
Festgelder	305.000.000,00
Bankguthaben	34.282.851,34
Sonstige Bankguthaben	3.983.714,33
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	17.581.121,76
Zinsforderungen	21.500,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	129.304.577,80
Forderungen aus Anteilverkäufen	101.757.254,05
Forderungen aus Wertpapiergegeschäften	50.574.812,45
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	21.060.895,75
	<b>15.467.117.886,92</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-45.061.192,02
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-87.255,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften	-267.301.282,15
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-21.087.593,51
Sonstige Passiva	-8.225.249,76
	<b>-341.762.573,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>15.125.355.313,65</b>
Umlaufende Anteile	153.376.837,403
Anteilwert	98,62 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>AUD</b>					
FR0013515764	2,518 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.600.000	99,5520	2.068.135,50	0,01 <b>2.068.135,50</b> <b>0,01</b>
<b>CAD</b>					
CA05565QD545	3,470 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.18(2025)	33.149.000	100,0540	21.337.429,53	0,14 <b>21.337.429,53</b> <b>0,14</b>
<b>CHF</b>					
CH0569237701	1,205 % Africa Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	8.150.000	99,9490	8.525.215,59	0,06
CH0479222066	0,240 % Banco del Estado de Chile EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.450.000	99,9350	2.562.435,90	0,02
CH1184694763	1,328 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.370.000	100,1730	1.436.284,77	0,01
CH0418620180	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	2.750.000	100,0660	2.879.973,84	0,02
CH0360172727	0,300 % Corporacion Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.890.000	99,9970	4.071.044,79	0,03
CH0465767769	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	100,1960	3.145.871,27	0,02
CH0212937244	1,750 % C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. Reg.S. Pfe. v.13(2025)	8.880.000	100,3380	9.324.975,82	0,06
CH1187520494	1,805 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	9.000.000	100,2670	9.444.301,41	0,06
CH1243018806	2,745 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	101,7050	2.128.833,07	0,01
CH0485445982	0,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	1.845.000	99,8810	1.928.628,41	0,01
CH1167887277	0,898 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	21.200.000	100,0000	22.187.336,47	0,15
CH0522159026	2,100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) <sup>2)</sup>	11.700.000	100,1970	12.269.020,41	0,08
CH0545766518	0,750 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.500.000	100,0560	3.665.054,95	0,02 <b>83.568.976,70</b> <b>0,55</b>
<b>EUR</b>					
DE000AAR0215	0,375 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	3.981.000	99,3950	3.956.914,95	0,03
DE000AAR0397	3,875 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	101,6770	3.050.310,00	0,02
XS2747616105	3,385 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	44.700.000	100,5060	44.926.182,00	0,30
XS2487054004	2,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	9.500.000	99,2040	9.424.380,00	0,06
XS2575971994	4,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) 2)	8.000.000	102,9730	8.237.840,00	0,05
XS0553805978	4,420 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.10(2025)	25.000.000	100,7270	25.181.750,00	0,17
XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	5.600.000	99,7920	5.588.352,00	0,04
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	16.300.000	100,0550	16.308.965,00	0,11
XS2292486771	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	3.500.000	98,7320	3.455.620,00	0,02
FR0013312774	1,000 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v. 18(2028)	20.000.000	95,8480	19.169.600,00	0,13
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	23.900.000	96,3300	23.022.870,00	0,15
XS2491963638	3,625 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	82.103.000	100,2070	82.272.953,21	0,54
XS2911664667	2,919 % American Honda Finance Corporation EMTN FRN v. 24(2026)	28.000.000	100,0230	28.006.440,00	0,19
XS1591781452	1,375 % American Tower Corporation v.17(2025)	4.000.000	99,9370	3.997.480,00	0,03
PTLSNTOM0007	3,074 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	2.869.080	99,9854	2.868.660,84	0,02
FR00140050L1	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	98,6720	986.720,00	0,01
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	6.700.000	101,3570	6.790.919,00	0,04
FR001400H8D3	4,250 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	11.000.000	100,8410	11.092.510,00	0,07
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	20.800.000	100,5300	20.910.240,00	0,14
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	6.730.000	100,4950	6.763.313,50	0,04
XS2698003568	3,116 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	12.706.008	100,3538	12.750.962,19	0,08
XS2986720816	3,092 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	83.800.000	100,0180	83.815.084,00	0,55
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.100.000	100,8980	6.154.778,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>	
					EUR	% <sup>1)</sup>
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	43.954.000	100,0050	43.956.197,70	0,29	
IT0005597452	3,280 % Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Cl. A Reg.S. FRN ABS v. 24(2036)	19.615.573	100,1992	19.654.646,79	0,13	
ES0305452007	3,074 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	2.324.037	100,0667	2.325.587,43	0,02	
ES0305565006	3,024 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	7.163.149	100,1448	7.173.521,25	0,05	
ES0305652002	3,214 % Autonoria Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	1.533.942	100,4238	1.540.442,85	0,01	
XS0542534192	4,375 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2025)	21.450.000	100,7710	21.615.379,50	0,14	
XS1316569638	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	99,5700	2.489.250,00	0,02	
XS1327504087	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2026)	7.100.000	98,7970	7.014.587,00	0,05	
XS2434701616	1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) <sup>2)</sup>	18.728.000	96,4090	18.055.477,52	0,12	
XS2477154871	2,125 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	99,9260	999.260,00	0,01	
FR001400L4Y2	3,386 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	31.800.000	100,2210	31.870.278,00	0,21	
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.700.000	101,1210	2.730.267,00	0,02	
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	8.200.000	102,3580	8.393.356,00	0,06	
FR001400O457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	17.300.000	101,9960	17.645.308,00	0,12	
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	77.900.000	100,1440	78.012.176,00	0,52	
XS2835902839	2,954 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v. 24(2027)	4.000.000	100,1950	4.007.800,00	0,03	
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 20(2027)	5.000.000	96,3150	4.815.750,00	0,03	
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 22(2025)	900.000	99,5630	896.067,00	0,01	
IT0005153975	1,500 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025) <sup>2)</sup>	10.482.000	99,3220	10.410.932,04	0,07	
IT0005562142	3,875 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	102,1050	3.063.150,00	0,02	
XS2324321285	0,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	31.900.000	97,8790	31.223.401,00	0,21	
XS2538366878	3,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.500.000	100,4320	1.506.480,00	0,01	
XS2705604077	4,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	55.100.000	102,6570	56.564.007,00	0,37	
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	21.500.000	101,2870	21.776.705,00	0,14	
XS2293577354	3,321 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	700.000	100,3300	702.310,00	0,00	
XS2113889351	0,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	95,9740	4.318.830,00	0,03	
XS2298304499	0,200 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	20.500.000	92,5670	18.976.235,00	0,13	
XS2488435780	1,650 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	96,5010	1.447.515,00	0,01	
XS2478875714	2,157 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	96,5290	1.737.522,00	0,01	
XS2491644022	2,120 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	97,6850	1.953.700,00	0,01	
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.200.000	101,0080	1.212.096,00	0,01	
XS2575952697	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	12.900.000	102,9100	13.275.390,00	0,09	
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2027)	34.495.000	98,9170	34.121.419,15	0,23	
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2026)	70.208.000	99,8010	70.068.286,08	0,46	
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	46.138.000	99,5700	45.939.506,60	0,30	
XS2387929834	3,387 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	46.286.000	100,3620	46.453.555,32	0,31	
XS3019213654	2,991 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	79.000.000	100,0500	79.039.500,00	0,52	
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	10.366.000	97,3430	10.090.575,38	0,07	
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	88.711.000	99,8500	88.577.933,50	0,59	
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.218.000	98,6760	2.188.633,68	0,01	
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027) <sup>2)</sup>	34.500.000	94,6380	32.650.110,00	0,22	
FR001400KJT9	2,891 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	100,1190	30.035.700,00	0,20	
FR001400HO25	2,961 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	100,0270	40.010.800,00	0,26	
FR001400N3K1	3,239 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	16.000.000	100,1760	16.028.160,00	0,11	
FR00140003P3	0,100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	7.300.000	93,4590	6.822.507,00	0,05	
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	99,3880	695.716,00	0,00	
XS1617831026	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	96,9730	1.842.487,00	0,01	
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	9.200.000	99,4650	9.150.780,00	0,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
FR0014009A50	1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025) <sup>2)</sup>	75.600.000	99,7390	75.402.684,00	0,50	
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.700.000	94,3960	3.492.652,00	0,02	
FR001400CMY0	3,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	21.600.000	100,7690	21.766.104,00	0,14	
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	8.000.000	102,5390	8.203.120,00	0,05	
FR001400IFX3	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	8.000.000	102,8040	8.224.320,00	0,05	
FR001400U8E4	3,019 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.24(2028)	105.000.000	99,8290	104.820.450,00	0,69	
XS2487667276	2,885 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027) <sup>2)</sup>	50.840.000	100,1230	50.902.533,20	0,34	
XS2815894071	3,335 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	53.000.000	100,3730	53.197.690,00	0,35	
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	46.101.000	96,5470	44.509.132,47	0,29	
XS2342059784	3,526 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>2)</sup>	47.479.000	100,1150	47.533.600,85	0,31	
DE000BLB9V03	3,182 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	30.800.000	100,0750	30.823.100,00	0,20	
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	5.000.000	102,9690	5.148.450,00	0,03	
DE000BLB7WG7	3,361 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.19(2025)	8.000.000	100,0880	8.007.040,00	0,05	
DE000BLB70P9	3,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	100,0380	1.500.570,00	0,01	
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	4.000.000	99,2480	3.969.920,00	0,03	
DE000BLB75A0	0,230 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2027)	20.200.000	93,6800	18.923.360,00	0,13	
DE000BLB82V2	0,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2026)	5.000.000	96,8430	4.842.150,00	0,03	
DE000BLB8196	0,350 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2027)	3.900.000	94,3940	3.681.366,00	0,02	
DE000BLB8303	0,320 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2027)	500.000	93,3380	466.690,00	0,00	
DE000BLB6JJ0	0,125 % Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	5.000.000	92,0050	4.600.250,00	0,03	
ES0305827000	3,156 % BBVA Consumer Auto 2024-1 Fondo de Titulización Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	37.968.030	100,2791	38.073.999,22	0,25	
XS2002532724	1,208 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2026)	3.000.000	98,3370	2.950.110,00	0,02	
BE6341063764	4,468 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	15.000.000	100,0250	15.003.750,00	0,10	
BE6328785207	0,375 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.500.000	95,0030	1.425.045,00	0,01	
BE6324720299	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	30.200.000	98,7180	29.812.836,00	0,20	
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	17.500.000	92,8300	16.245.250,00	0,11	
XS2758919836	3,004 % BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	16.500.000	100,0997	16.516.450,50	0,11	
XS2649033359	2,989 % BMW Finance NV EMTN FRN v.23(2025)	75.000.000	100,0110	75.008.250,00	0,50	
XS2915279140	3,235 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	70.000.000	100,1910	70.133.700,00	0,46	
FR001400TNF1	2,519 % BNP Paribas Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2027)	9.900.000	100,3120	9.930.888,00	0,07	
FR001400OTTO	2,726 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.24(2026)	78.000.000	100,1050	78.081.900,00	0,52	
FR00140005J1	0,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	5.000.000	96,4070	4.820.350,00	0,03	
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	52.900.000	99,5070	52.639.203,00	0,35	
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) <sup>2)</sup>	15.300.000	95,5510	14.619.303,00	0,10	
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	58.000.000	97,3570	56.467.060,00	0,37	
FR001400SMQ2	3,212 % BPCE Home Loans FCT 24-G Cl. A Reg.S. FRN MBS v.24(2058)	11.352.380	100,3444	11.391.477,85	0,08	
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	5.000.000	96,0170	4.800.850,00	0,03	
FR001400HJY5	3,073 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	10.000.000	99,9880	9.998.800,00	0,07	
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	23.000.000	96,5460	22.205.580,00	0,15	
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	13.400.000	101,8580	13.648.972,00	0,09	
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	6.000.000	95,8470	5.750.820,00	0,04	
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027) <sup>2)</sup>	51.900.000	96,7210	50.198.199,00	0,33	
FR0013509726	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	99,8570	2.496.425,00	0,02	
XS2752874821	3,473 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	52.200.000	100,3560	52.385.832,00	0,35	
XS2843011615	3,544 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	42.300.000	100,3560	42.450.588,00	0,28	
XS2901447016	3,473 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	16.000.000	100,1910	16.030.560,00	0,11	
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. Social Bond v.20(2025)	5.700.000	99,7550	5.686.035,00	0,04	
XS2258971071	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	40.100.000	98,5210	39.506.921,00	0,26	
XS2200150766	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026)	61.800.000	99,4570	61.464.426,00	0,41	
XS2902578322	3,056 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	75.000.000	100,2190	75.164.250,00	0,50	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) <sup>2)</sup>	83.300.000	99,9590	83.265.847,00	0,55	
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	26.869.000	101,9270	27.386.765,63	0,18	
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	6.000.000	99,5200	5.971.200,00	0,04	
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	92.158.000	99,6260	91.813.329,08	0,61	
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	26.770.000	96,6970	25.885.786,90	0,17	
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	81.202.000	99,6150	80.889.372,30	0,53	
XS2819338091	3,153 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) <sup>2)</sup>	38.600.000	100,2080	38.680.288,00	0,26	
XS1795252672	1,625 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	96,4890	1.929.780,00	0,01	
XS2481287808	2,250 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	11.579.000	99,1200	11.477.104,80	0,08	
DE000CZ45YA3	3,247 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	26.100.000	100,3410	26.189.001,00	0,17	
DE000CZ45ZM5	2,964 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) <sup>2)</sup>	25.800.000	100,1060	25.827.348,00	0,17	
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	43.900.000	96,5070	42.366.573,00	0,28	
XS2975281903	2,981 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	61.300.000	100,1600	61.398.080,00	0,41	
XS2517103250	1,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) <sup>2)</sup>	3.400.000	99,6340	3.387.556,00	0,02	
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	24.400.000	101,6800	24.809.920,00	0,16	
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	97.100.000	99,9640	97.065.044,00	0,64	
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	15.000.000	97,3460	14.601.000,00	0,10	
FR0014000Y93	0,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Social Bond v.20(2027)	2.500.000	93,1180	2.327.950,00	0,02	
FR0014009UH8	1,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027) <sup>2)</sup>	35.400.000	99,0300	35.056.620,00	0,23	
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	14.000.000	96,1520	13.461.280,00	0,09	
FR0012620367	2,700 % Crédit Agricole S.A. v.15(2025)	10.800.000	100,0160	10.801.728,00	0,07	
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.700.000	97,8660	4.599.702,00	0,03	
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	34.500.000	96,3040	33.224.880,00	0,22	
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>	44.500.000	101,3740	45.111.430,00	0,30	
FR0013506870	0,125 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	29.000.000	99,9550	28.986.950,00	0,19	
XS2761174247	3,209 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2026)	8.500.000	101,0580	8.589.930,00	0,06	
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	96,3700	1.927.400,00	0,01	
XS2852993810	3,375 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)	10.000.000	101,6100	10.161.000,00	0,07	
DE000DB7XKG6	3,641 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	11.000.000	99,9970	10.999.670,00	0,07	
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	16.244.000	100,7890	16.372.165,16	0,11	
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	3.000.000	103,4060	3.102.180,00	0,02	
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	19.100.000	101,8280	19.449.148,00	0,13	
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	2.500.000	100,2710	2.506.775,00	0,02	
DE000DW6DA51	3,063 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	30.000.000	100,1460	30.043.800,00	0,20	
DE000DJ9ABK3	3,196 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	29.000.000	100,4330	29.125.570,00	0,19	
XS2798096702	3,056 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	68.300.000	99,9650	68.276.095,00	0,45	
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	14.000.000	92,9110	13.007.540,00	0,09	
FR001400M9L7	3,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	15.000.000	102,0170	15.302.550,00	0,10	
XS3008888953	2,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2028) <sup>2)</sup>	24.000.000	99,5760	23.898.240,00	0,16	
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	14.460.000	95,0790	13.748.423,40	0,09	
XS2432293673	0,500 % ENEL Finance International NV Reg.S. Sustainability Bond v.22(2025)	11.181.000	98,7290	11.038.889,49	0,07	
FR0013517190	0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	10.000.000	95,2200	9.522.000,00	0,06	
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.900.000	96,2660	5.679.694,00	0,04	
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	4.560.000	99,9170	4.556.215,20	0,03	
FR001400UY00	3,016 % FCT Ponant 1 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.25(2038)	5.000.000	100,0498	5.002.490,00	0,03	
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	11.340.000	97,2530	11.028.490,20	0,07	
ES0305499008	3,126 % Fondo de Titulización -Santander Consumer Spain Auto 2020-1- Cl. A Reg.S. FRN ABS v.20(2033)	636.162	100,1149	636.893,10	0,00	
XS2585848489	3,168 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	2.512.712	100,0689	2.514.443,66	0,02	
XS2746123558	3,148 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	20.172.617	100,1889	20.210.722,65	0,13	
XS2887887581	3,088 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-2 Designated Activity Company Cl. A1 FRN ABS v.24(2034)	30.000.000	100,2042	30.061.260,00	0,20	
XS1238902057	1,875 % GE Aerospace v.15(2027)	6.400.000	98,2990	6.291.136,00	0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
FR001400KU89	3,163 % Ginkgo Personal Loans 2023 Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v. 23(2044)	22.179.876	100,2634	22.238.297,62	0,15	
FR0014009BF2	3,180 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1.334.689	100,2944	1.338.618,73	0,01	
XS2461271236	3,079 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	3.165.048	100,1186	3.168.801,75	0,02	
XS2604660899	3,139 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	9.684.714	100,3635	9.719.917,94	0,06	
XS2905556044	3,099 % Hill FL 2024-2 FL Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2032)	40.100.000	100,4004	40.260.560,40	0,27	
FR001400K3K4	3,312 % HLFCT 2023-1 A Reg.S. MBS v.23(2057)	14.471.764	100,6963	14.572.531,18	0,10	
XS2156244043	2,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	40.570.000	99,9900	40.565.943,00	0,27	
XS2463918313	1,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.22(2025)	44.044.000	99,9800	44.035.191,20	0,29	
XS2251736646	0,309 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	36.593.000	98,6420	36.096.067,06	0,24	
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	68.000.000	100,1650	68.112.200,00	0,45	
XS2388490802	3,387 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	7.500.000	100,3580	7.526.850,00	0,05	
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	20.100.000	101,1090	20.322.909,00	0,13	
XS1856342560	0,625 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Pfe. v.18(2026)	5.900.000	97,7060	5.764.654,00	0,04	
XS1040508241	3,375 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	100,5100	1.005.100,00	0,01	
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	20.000.000	98,9900	19.798.000,00	0,13	
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	26.000.000	99,9060	25.975.560,00	0,17	
XS2697966690	3,338 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	51.500.000	100,7130	51.867.195,00	0,34	
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2026)	84.500.000	99,9170	84.429.865,00	0,56	
XS2554746185	4,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	39.700.000	103,2380	40.985.486,00	0,27	
XS1730885073	1,375 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2028) <sup>2)</sup>	18.900.000	96,0550	18.154.395,00	0,12	
XS2443920249	1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	36.800.000	98,6920	36.318.656,00	0,24	
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	8.600.000	98,7420	8.491.812,00	0,06	
XS2719281227	3,356 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	48.700.000	100,3330	48.862.171,00	0,32	
XS1222597905	2,855 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	7.658.000	99,9850	7.656.851,30	0,05	
XS2673808486	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	37.989.000	103,6380	39.371.039,82	0,26	
XS2804483381	3,361 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	53.100.000	100,3130	53.266.203,00	0,35	
IT0005311508	4,014 % Italien Reg.S. FRN v.17(2025)	10.000.000	100,0540	10.005.400,00	0,07	
IT0005607269	3,100 % Italien Reg.S. v.24(2026) <sup>2)</sup>	20.000.000	101,1940	20.238.800,00	0,13	
IT0005580045	2,950 % Italien Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	30.000.000	101,2540	30.376.200,00	0,20	
XS1960248919	1,090 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	45.196.000	98,4920	44.514.444,32	0,29	
XS2123320033	0,389 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	10.000.000	95,5210	9.552.100,00	0,06	
XS2838379639	3,101 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) <sup>2)</sup>	60.000.000	100,4610	60.276.600,00	0,40	
BE0002728096	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	44.400.000	98,8950	43.909.380,00	0,29	
BE0002900810	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027) <sup>2)</sup>	13.700.000	102,4640	14.037.568,00	0,09	
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	96.900.000	100,2800	97.171.320,00	0,64	
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	9.300.000	100,3710	9.334.503,00	0,06	
XS1485532896	0,625 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.16(2025)	9.600.000	99,9480	9.595.008,00	0,06	
FR0013518024	0,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	22.500.000	99,5430	22.397.175,00	0,15	
DE000LB2CV58	0,150 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.20(2025)	10.000.000	98,4740	9.847.400,00	0,07	
DE000LB2CKU2	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg v.19(2026)	10.000.000	97,1230	9.712.300,00	0,06	
XS2752465810	3,331 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	73.600.000	100,1700	73.725.120,00	0,49	
XS2525157470	2,625 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) <sup>2)</sup>	25.500.000	99,3690	25.339.095,00	0,17	
XS1684258137	0,875 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 17(2025)	5.000.000	99,1320	4.956.600,00	0,03	
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 20(2025)	22.600.000	99,7260	22.538.076,00	0,15	
XS1820748538	1,125 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.18(2025)	3.578.000	99,7780	3.570.056,84	0,02	
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2027)	13.000.000	102,9680	13.385.840,00	0,09	
XS2013525501	0,125 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.200.000	97,3400	2.141.480,00	0,01	
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2025)	45.976.000	100,0500	45.998.988,00	0,30	
XS2775724862	3,164 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	13.700.000	100,3030	13.741.511,00	0,09	
XS3010674961	3,094 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	29.400.000	100,0950	29.427.930,00	0,19	
XS1681050610	1,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	9.932.000	97,0320	9.637.218,24	0,06	
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	15.270.000	99,8340	15.244.651,80	0,10	
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	15.300.000	102,0500	15.613.650,00	0,10	
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	13.400.000	99,9790	13.397.186,00	0,09	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
XS2706264087	3,344 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	50.500.000	100,2310	50.616.655,00	0,33	
XS2963566380	2,918 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	90.000.000	100,0920	90.082.800,00	0,60	
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	7.000.000	96,2270	6.735.890,00	0,04	
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	10.045.000	93,0230	9.344.160,35	0,06	
XS1907540147	2,949 % Maggi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	1.424.115	100,1348	1.426.034,71	0,01	
IT0005638256	3,094 % Marzio Finance S.r.l. Cl. Reg.S. FRN ABS v.25(2050)	20.800.000	100,1249	20.825.979,20	0,14	
IT0005562167	3,448 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.23(2048)	15.772.503	100,6794	15.879.661,65	0,10	
IT0005598161	3,380 % Marzio Finance S.r.l. CL.A FRN Reg.S. ABS v.24(2049)	19.433.741	100,5291	19.536.564,74	0,13	
IT0005584955	3,238 % Marzio Finance S.r.l.CL.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	21.114.542	100,1485	21.145.896,74	0,14	
XS2020670779	0,250 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025)	13.504.000	99,4300	13.427.027,20	0,09	
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	11.612.000	98,6410	11.454.192,92	0,08	
XS2535307743	2,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2025)	1.000.000	99,8710	998.710,00	0,01	
DE000A3LGG0	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	18.000.000	100,0030	18.000.540,00	0,12	
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	12.900.000	99,5590	12.843.111,00	0,08	
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	96,5250	1.930.500,00	0,01	
XS2790333616	3,106 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	59.700.000	100,2610	59.855.817,00	0,40	
XS1603892149	1,875 % Morgan Stanley v.17(2027)	28.000.000	98,1770	27.489.560,00	0,18	
DE000MHB66Q0	3,385 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v. 24(2027)	48.900.000	100,3760	49.083.864,00	0,32	
DE000MHB60L4	0,875 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. v.18(2025)	9.200.000	99,1500	9.121.800,00	0,06	
DE000MHB60E9	0,722 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.17(2025)	25.000.000	98,2370	24.559.250,00	0,16	
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	5.900.000	97,4860	5.751.674,00	0,04	
XS1191309720	0,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2027)	4.000.000	96,9760	3.879.040,00	0,03	
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027) <sup>2)</sup>	17.595.000	102,9990	18.122.674,05	0,12	
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.750.000	92,8690	5.339.967,50	0,04	
XS2633055582	3,004 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	26.300.000	100,0640	26.316.832,00	0,17	
XS2986730708	3,473 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	85.000.000	100,0640	85.054.400,00	0,56	
XS2207657417	0,250 % Nationwide Building Society Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	99,2970	992.970,00	0,01	
XS2906229138	2,836 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	65.000.000	100,1130	65.073.450,00	0,43	
XS2745115597	3,385 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	64.000.000	100,2450	64.156.800,00	0,42	
XS2443893255	1,125 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.200.000	97,1760	6.024.912,00	0,04	
XS2171874519	0,500 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.20(2027)	12.600.000	95,6640	12.053.664,00	0,08	
DK0030393319	3,180 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	22.800.000	100,3640	22.882.992,00	0,15	
DK0030522818	3,271 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) <sup>2)</sup>	42.700.000	100,2660	42.813.582,00	0,28	
DK0030484548	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	72.000.000	93,1160	67.043.520,00	0,44	
DK0030507421	1,310 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2025)	8.500.000	99,9820	8.498.470,00	0,06	
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	97,1140	2.913.420,00	0,02	
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	57.400.000	102,2170	58.672.558,00	0,39	
DK0030467105	0,250 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026)	6.600.000	98,5480	6.504.168,00	0,04	
IT0005446999	3,068 % Pelmo S.r.L.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	2.245.010	100,1444	2.248.251,59	0,01	
XS2495085784	2,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2025)	5.400.000	99,8970	5.394.438,00	0,04	
IT0005490963	3,256 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	4.254.479	100,1744	4.261.899,11	0,03	
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	4.700.000	101,5510	4.772.897,00	0,03	
FR0014005MX8	3,237 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>2)</sup>	46.000.000	100,0660	46.030.360,00	0,30	
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	9.909.000	99,9460	9.903.649,14	0,07	
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	100,5920	1.005.920,00	0,01	
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	6.000.000	99,3560	5.961.360,00	0,04	
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.400.000	102,2910	7.569.534,00	0,05	
FR001400FOU6	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	11.000.000	101,7950	11.197.450,00	0,07	
IT0005560252	3,358 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	12.513.078	100,6526	12.594.738,59	0,08	
XS1231027464	1,300 % RELX Capital Inc. v.15(2025)	760.000	99,8340	758.738,40	0,01	
XS2853494602	3,278 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN Green Bond v. 24(2028)	75.000.000	99,9700	74.977.500,00	0,50	
XS3031467171	2,837 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	46.700.000	100,0260	46.712.142,00	0,31	
XS2482936247	2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.999.000	99,3680	1.986.366,32	0,01	
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	5.000.000	99,9160	4.995.800,00	0,03	
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	7.920.000	97,8920	7.753.046,40	0,05	
ES0305599005	3,087 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	2.971.436	100,0750	2.973.664,53	0,02	
ES0305520001	3,178 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	3.486.524	100,1463	3.491.624,33	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
ES0305715007	3,276 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	12.428.532	100,3440	12.471.286,55	0,08	
ES0305799001	3,146 % Santander Consumo 6, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.24(2037)	16.914.490	100,0571	16.924.147,89	0,11	
XS2903302201	3,092 % SC Germany Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	8.800.000	100,3887	8.834.205,60	0,06	
XS2239090785	3,092 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. A FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	512.569	100,1685	513.432,28	0,00	
XS2798860891	3,042 % SC Germany SA Compartment Consumer 2024-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	18.673.872	100,3698	18.742.927,82	0,12	
FR001400H5F4	3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2025)	8.000.000	100,0070	8.000.560,00	0,05	
XS2733106657	2,708 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	29.600.000	100,1580	29.646.768,00	0,20	
XS2442768227	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	47.335.000	95,3310	45.124.928,85	0,30	
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	30.500.000	95,7010	29.188.805,00	0,19	
XS2635183069	3,003 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.23(2025)	37.400.000	100,1010	37.437.774,00	0,25	
XS2623820953	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	10.000.000	100,5370	10.053.700,00	0,07	
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	4.937.000	100,4600	4.959.710,20	0,03	
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	31.792.000	102,4040	32.556.279,68	0,22	
XS2802190459	3,185 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	41.700.000	100,1170	41.748.789,00	0,28	
XS2767499275	3,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028) <sup>2)</sup>	6.150.000	101,3970	6.235.915,50	0,04	
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	10.000.000	97,3730	9.737.300,00	0,06	
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	5.386.000	99,4790	5.357.938,94	0,04	
FR0013509098	1,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	7.000.000	99,9060	6.993.420,00	0,05	
FR001400N9V5	3,244 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	15.900.000	100,2250	15.935.775,00	0,11	
XS1718316281	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028) <sup>2)</sup>	5.000.000	95,6000	4.780.000,00	0,03	
FR0013430733	0,875 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	9.000.000	97,8040	8.802.360,00	0,06	
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	34.800.000	96,4220	33.554.856,00	0,22	
FR0014004GE5	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	35.200.000	94,6310	33.310.112,00	0,22	
FR00140022B3	0,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	92,8288	1.856.576,22	0,01	
FR001400DZM5	4,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	6.400.000	103,1610	6.602.304,00	0,04	
FR0014006XA3	0,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	8.800.000	96,3100	8.475.280,00	0,06	
FR0014006IU2	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	25.000.000	98,4270	24.606.750,00	0,16	
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	30.000.000	102,3490	30.704.700,00	0,20	
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	2.200.000	102,9000	2.263.800,00	0,01	
XS2978799521	3,235 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	75.000.000	100,0640	75.048.000,00	0,50	
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	26.719.000	97,7810	26.126.105,39	0,17	
XS1693281617	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	38.114.000	98,2680	37.453.865,52	0,25	
XS2102360315	0,850 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	56.500.000	96,4720	54.506.680,00	0,36	
XS2603552014	3,629 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.150.000	101,1500	1.163.225,00	0,01	
IT0005609638	3,189 % Sunrise SPV Z70 SRL Cl.A1 FRN ABS Reg.S. v.24(2049)	37.700.000	100,4981	37.887.783,70	0,25	
IT0005559833	3,349 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2048)	19.492.733	100,3983	19.570.372,34	0,13	
IT0005460321	3,265 % Sunrise SPV 93 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	2.272.176	100,1263	2.275.046,18	0,02	
IT0005585895	3,149 % Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	23.330.000	100,3887	23.420.683,71	0,15	
IT0005638025	3,038 % Sunrise SPV 96 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. v.25(2050)	20.900.000	100,1381	20.928.862,90	0,14	
XS1811389987	0,800 % Swedbank AB EMTN v.18(2025)	2.400.000	99,8690	2.396.856,00	0,02	
XS2343563214	0,300 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	14.000.000	97,3450	13.628.300,00	0,09	
XS2629047254	4,625 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	1.857.000	100,2600	1.861.828,20	0,01	
XS2282210231	0,200 % Swedbank AB Reg.S. v.21(2028)	35.000.000	92,8350	32.492.250,00	0,21	
XS1244083934	0,929 % Swedbank Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	20.000.000	99,6180	19.923.600,00	0,13	
XS2827693446	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	19.300.000	100,9940	19.491.842,00	0,13	
PTTGCAOM0015	3,073 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	4.979.460	99,9655	4.977.742,18	0,03	
FR0012881555	2,200 % Teréga S.A. Reg.S. v.15(2025)	7.000.000	99,8880	6.992.160,00	0,05	
XS2692247468	2,887 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	50.000.000	100,1540	50.077.000,00	0,33	
XS2733010628	3,067 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	25.000.000	100,2140	25.053.500,00	0,17	
XS2618508340	3,036 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	60.500.000	100,0400	60.524.200,00	0,40	
XS2838482052	3,041 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	65.000.000	100,0590	65.038.350,00	0,43	
XS3017243570	3,214 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) <sup>2)</sup>	45.000.000	99,9890	44.995.050,00	0,30	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
XS1252389983	2,468 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 15(2025)	750.000	100,0360	750.270,00	0,00	
XS1291167226	3,028 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 15(2025)	5.000.000	99,5540	4.977.700,00	0,03	
XS2983840435	3,481 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 25(2029) <sup>2)</sup>	36.500.000	100,2550	36.593.075,00	0,24	
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	4.886.000	93,4200	4.564.501,20	0,03	
XS2816091149	2,941 % The Royal Bank of Scotland N.V. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026)	50.000.000	100,0400	50.020.000,00	0,33	
XS2676780658	2,871 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v. 23(2026)	28.000.000	100,2100	28.058.800,00	0,19	
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	99,3280	2.979.840,00	0,02	
XS2652775789	3,154 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	39.800.000	100,1210	39.848.158,00	0,26	
XS2803392021	3,141 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2026)	69.500.000	100,0090	69.506.255,00	0,46	
XS2898732289	3,091 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027)	80.000.000	100,1230	80.098.400,00	0,53	
XS2782117118	2,872 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	20.736.000	100,0960	20.755.906,56	0,14	
XS2895483787	2,795 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	50.000.000	99,9170	49.958.500,00	0,33	
XS1142279782	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.14(2025)	10.470.000	99,9610	10.465.916,70	0,07	
XS2953611584	2,915 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN FRN v.24(2026)	50.000.000	100,0380	50.019.000,00	0,33	
XS2717421429	3,019 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	69.000.000	100,2150	69.148.350,00	0,46	
XS2862961658	2,772 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2025)	5.000.000	100,0570	5.002.850,00	0,03	
XS2883975976	2,959 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	45.800.000	100,1050	45.848.090,00	0,30	
XS26136667976	3,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2025)	7.863.000	100,0260	7.865.044,38	0,05	
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	18.000.000	100,8280	18.149.040,00	0,12	
XS2757373050	3,215 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v. 24(2027)	30.000.000	100,4000	30.120.000,00	0,20	
XS2800795291	3,139 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	27.000.000	100,0430	27.011.610,00	0,18	
CH0483180946	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	15.000.000	97,7980	14.669.700,00	0,10	
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	76.200.000	100,0000	76.200.000,00	0,50	
CH0517825276	0,650 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	4.770.000	96,0850	4.583.254,50	0,03	
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	19.312.000	99,9700	19.306.206,40	0,13	
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	15.795.000	98,5480	15.565.656,60	0,10	
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	52.350.000	99,7050	52.195.567,50	0,35	
CH0595205524	0,250 % UBS Group AG Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	2.000.000	92,5160	1.850.320,00	0,01	
CH1377443895	2,583 % UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	35.600.000	100,1480	35.652.688,00	0,24	
CH1348614103	2,934 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	20.700.000	99,9040	20.680.128,00	0,14	
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	33.962.000	104,7010	35.558.553,62	0,24	
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	43.461.000	99,6670	43.316.274,87	0,29	
XS2207976783	2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	48.070.000	99,1700	47.671.019,00	0,32	
XS2433139966	0,925 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	10.000.000	96,7990	9.679.900,00	0,06	
IT0005622912	3,216 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	41.300.000	100,1700	41.370.210,00	0,27	
IT0005549362	3,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	10.000.000	101,6780	10.167.800,00	0,07	
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	4.000.000	99,9560	3.998.240,00	0,03	
XS1405766897	0,875 % Verizon Communications Inc. v.16(2025)	37.000.000	99,9960	36.998.520,00	0,24	
XS0942082115	2,875 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.13(2025)	53.880.000	100,0120	53.886.465,60	0,36	
FR001400MK22	3,028 % VINCI S.A. EMTN FRN v.23(2026)	57.000.000	100,0240	57.013.680,00	0,38	
XS1109802568	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2025)	1.900.000	99,6500	1.893.350,00	0,01	
AT000B122080	0,875 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	98,1520	1.963.040,00	0,01	
XS2837886105	3,291 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027)	12.700.000	100,3950	12.750.165,00	0,08	
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	11.000.000	101,7780	11.195.580,00	0,07	
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2026)	6.000.000	101,2660	6.075.960,00	0,04	
XS2944915201	2,934 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	50.000.000	100,0140	50.007.000,00	0,33	
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	4.300.000	100,4780	4.320.554,00	0,03	
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	9.100.000	100,7830	9.171.253,00	0,06	
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	1.200.000	99,8340	1.198.008,00	0,01	
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	8.100.000	98,1770	7.952.337,00	0,05	
XS2865534437	3,377 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	86.200.000	99,9510	86.157.762,00	0,57	
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	2.000.000	96,8430	1.936.860,00	0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>
XS1617830721	1,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	97,4140	1.948.280,00	0,01
XS2976283130	3,246 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	75.700.000	100,0920	75.769.644,00	0,50
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	34.500.000	100,0070	34.502.415,00	0,23
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.000.000	100,9680	6.058.080,00	0,04
XS1823518730	1,000 % Würth Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.18(2025)	4.000.000	99,7480	3.989.920,00	0,03
IT0005593352	3,254 % Youni Italy 2024-1 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2034)	13.035.595	100,2737	13.071.273,43	0,09
IT0005641060	2,358 % Youni Italy 2025-1 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.25(2035)	16.200.000	100,1249	16.220.233,80	0,11
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	3.168.000	95,7500	3.033.360,00	0,02
				<b>9.361.510.645,62</b>	<b>61,89</b>
<b>GBP</b>					
XS2450068379	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	69.600.000	98,9340	82.307.033,23	0,54
XS2251641267	1,700 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	63.128.000	97,9800	73.933.557,73	0,49
XS1664647499	2,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2025)	13.074.000	98,9090	15.457.043,58	0,10
XS1822506439	3,020 % Benton, Dickinson & Co. v.18(2025)	1.038.000	99,6790	1.236.753,55	0,01
XS2348693297	1,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	13.300.000	97,6110	15.517.885,49	0,10
XS2031277077	1,750 % Citigroup Inc. v.19(2026)	1.700.000	95,2210	1.934.923,50	0,01
XS2465774474	2,625 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	58.280.000	99,5160	69.325.752,81	0,46
XS1843433712	2,250 % Fiserv Inc. v.19(2025)	4.593.000	99,3180	5.452.636,55	0,04
XS2049548527	2,350 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	8.119.000	98,8040	9.588.688,45	0,06
XS1716248197	2,256 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2026)	73.747.000	98,2330	86.593.223,18	0,57
XS2526852350	5,000 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026) <sup>2)</sup>	41.900.000	99,9270	50.047.110,93	0,33
XS1275957121	3,750 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	35.488.000	99,5070	42.210.189,05	0,28
XS2335966631	0,991 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	104.067.000	99,5430	123.824.305,30	0,82
XS0503834821	7,625 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2025)	21.016.000	100,1490	25.158.156,63	0,17
XS0568142052	6,000 % National Grid Electricity Distribution [West Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.10(2025)	33.176.000	100,0770	39.686.284,39	0,26
XS1795261822	2,875 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	89.687.000	98,8500	105.971.311,86	0,70
XS1970533219	3,125 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	5.000.000	98,0750	5.861.522,83	0,04
XS1820002308	2,500 % NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	23.584.000	98,5730	27.788.018,55	0,18
XS2630401631	6,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2026) <sup>2)</sup>	68.955.000	100,1170	82.519.337,02	0,55
CH0330938876	2,750 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2025)	18.799.000	99,1370	22.276.792,53	0,15
XS1596735701	2,250 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	12.777.000	99,9040	15.257.870,05	0,10
XS2154336254	4,250 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	7.100.000	99,3590	8.432.332,06	0,06
XS1457522727	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2025)	61.177.000	98,9170	72.333.795,23	0,48
XS1558450745	2,125 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2025) <sup>2)</sup>	1.923.000	99,7430	2.292.682,15	0,02
XS1235295539	3,375 % Whitbread Group Plc. Reg.S. v.15(2025)	34.804.000	98,9740	41.174.887,59	0,27
				<b>1.026.182.094,24</b>	<b>6,79</b>
<b>NOK</b>					
XS1292564512	3,350 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000.000	99,2615	43.619.934,52	0,29
				<b>43.619.934,52</b>	<b>0,29</b>
<b>SEK</b>					
XS2528576213	4,120 % DNB Bank ASA EMTN Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	20.000.000	100,4400	1.851.565,09	0,01
				<b>1.851.565,09</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>					
US00084EAG35	6,575 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	1.100.000	100,9590	1.028.190,91	0,01
XS1264600310	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.15(2025)	13.502.000	99,8660	12.483.943,45	0,08
US00084DBC39	6,575 % ABN AMRO Bank NV 144A Fix-to-Float v.23(2026)	8.700.000	100,9690	8.132.860,85	0,05
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	37.428.000	99,3510	34.427.453,27	0,23
US05946KAK79	5,862 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float v.22(2026)	13.600.000	100,4590	12.649.221,37	0,08
US05971KAE91	2,746 % Banco Santander S.A. v.20(2025)	88.043.000	99,6690	81.243.938,22	0,54
US05964HAR66	5,147 % Banco Santander S.A. v.22(2025)	14.600.000	100,1320	13.535.109,71	0,09
US06738EBL83	2,852 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	16.644.000	99,7800	15.375.782,98	0,10
US05530QAK67	3,950 % B.A.T. International Finance Plc. 144A v.15(2025)	8.250.000	99,7030	7.615.496,25	0,05
US172967AL52	7,875 % Citigroup Inc. v.95(2025)	2.196.000	100,3820	2.040.911,69	0,01
US125928AN47	3,950 % CNH Industrial Capital v.22(2025)	16.500.000	99,9140	15.263.225,63	0,10
US404280BX62	4,292 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.18(2026)	20.532.000	99,7750	18.966.579,95	0,13
US404280CG21	2,099 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	11.759.000	99,5200	10.834.697,53	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	2.820.000	98,5280	2.572.437,37	0,02	
US639057AJ71	5,847 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.23(2027)	5.000.000	101,0600	4.678.270,53	0,03	
USF8586CH211	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.15(2025)	11.380.000	99,9560	10.531.425,61	0,07	
XS2283175516	1,456 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	10.640.000	97,4630	9.601.021,39	0,06	
XS1219971774	3,200 % Standard Chartered Plc. Reg.S. v.15(2025)	3.310.000	99,8890	3.061.129,43	0,02	
US853254AX89	3,200 % Standard Chartered Plc. 144A v.15(2025)	5.442.000	99,8838	5.032.567,73	0,03	
US22550L2C42	2,950 % UBS AG v.20(2025)	1.742.000	99,9890	1.612.636,22	0,01	
USH42097CZ86	4,488 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	5.791.000	99,9400	5.358.323,67	0,04	
US225401AQ16	2,193 % UBS Group AG 144A Fix-to-Float v.20(2026)	8.750.000	99,5260	8.062.702,53	0,05	
					284.107.926,29	1,87
					10.824.246.707,49	71,55

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	22.600.000	100,7000	22.758.200,00	0,15
				22.758.200,00	0,15

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### AUD

AU3CB0288439	4,000 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. v.22(2025)	2.860.000	99,9470	1.649.537,88	0,01
AU3CB0272219	1,850 % Woolworths Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	12.810.000	99,6387	7.365.524,54	0,05
				9.015.062,42	0,06

#### CAD

CA172967JS17	4,090 % Citigroup Inc. v.15(2025)	1.600.000	100,1640	1.031.024,19	0,01
CA233852AG75	5,180 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.22(2025)	9.000.000	100,9110	5.842.762,48	0,04
CA949746TC53	2,568 % Wells Fargo & Co. Fix-to-Float v.20(2026)	97.260.000	99,9710	62.552.621,33	0,41
CA949746RQ67	3,874 % Wells Fargo & Co. v.15(2025)	56.927.000	100,0900	36.656.095,15	0,24
				106.082.503,15	0,70

#### CHF

CH0423279303	1,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2025)	4.455.000	100,1180	4.667.982,10	0,03
				4.667.982,10	0,03

#### EUR

DE000AAR0355	4,500 % Areal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.500.000	100,5500	1.508.250,00	0,01
XS1778827631	1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026)	12.000.000	98,8950	11.867.400,00	0,08
XS2822525205	2,929 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	65.000.000	100,0870	65.056.550,00	0,43
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	48.900.000	99,6220	48.715.158,00	0,32
XS2730676553	2,861 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	40.000.000	100,1630	40.065.200,00	0,26
XS2337060607	0,000 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2025)	6.000.000	98,8290	5.929.740,00	0,04
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	17.952.000	96,8570	17.387.768,64	0,11
DE000CZ45WV57	3,000 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	3.200.000	100,4600	3.214.720,00	0,02
FR001400PMU0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	9.200.000	101,3960	9.328.432,00	0,06
XS3040316898	2,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	12.800.000	100,0090	12.801.152,00	0,08
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	28.500.000	96,1670	27.407.595,00	0,18
XS2860946867	3,331 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) <sup>2)</sup>	104.000.000	100,0140	104.014.560,00	0,69
XS2712747182	3,196 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026)	38.900.000	100,6210	39.141.569,00	0,26
XS2466172280	1,250 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	99,9810	1.999.620,00	0,01
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	8.800.000	101,4710	8.929.448,00	0,06
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026) <sup>2)</sup>	24.587.000	99,7300	24.520.615,10	0,16
DE000DL19WL7	1,875 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) <sup>2)</sup>	11.300.000	97,8880	11.061.344,00	0,07
DE000DL19VP0	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	106.500.000	99,3140	105.769.410,00	0,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>
DE000DL19VT2	0,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	36.500.000	98,1830	35.836.795,00	0,24
XS2648075658	3,289 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	45.000.000	100,1110	45.049.950,00	0,30
DE000A3826Q8	3,435 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	43.000.000	100,3180	43.136.740,00	0,29
DE000DL19T26	1,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	6.400.000	96,8480	6.198.272,00	0,04
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	21.000.000	97,9670	20.573.070,00	0,14
XS2486092492	1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	30.015.000	99,8100	29.957.971,50	0,20
XS2932830958	3,041 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	29.600.000	100,2520	29.674.592,00	0,20
XS2932831766	2,875 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	20.000.000	100,3400	20.068.000,00	0,13
XS1996269061	0,697 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	12.635.000	99,7560	12.604.170,60	0,08
XS2919679816	3,075 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)	7.600.000	100,6220	7.647.272,00	0,05
XS1268430201	3,375 % Indonesien Reg.S. v.15(2025)	34.206.000	100,1270	34.249.441,62	0,23
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	33.985.000	99,6640	33.870.810,40	0,22
XS2919101498	3,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	6.400.000	100,2710	6.417.344,00	0,04
IT0005495194	1,960 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2025)	38.000.000	99,8230	37.932.740,00	0,25
IT0005519332	4,080 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2026)	10.000.000	102,0540	10.205.400,00	0,07
IT0005495202	2,640 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2027)	20.000.000	99,4160	19.883.200,00	0,13
IT0005599904	3,450 % Italien Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	45.000.000	102,4950	46.122.750,00	0,30
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	2.600.000	99,9010	2.597.426,00	0,02
IT0005532939	3,140 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	5.794.182	100,1577	5.803.319,07	0,04
IT0005630741	3,020 % Koromo Italy S.r.l., Compartment II Cl.A Reg.S. FRN ABS v. 25(2032)	21.539.535	100,3343	21.611.541,86	0,14
XS2622214745	3,035 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025)	28.500.000	100,0500	28.514.250,00	0,19
DE000LB38937	3,099 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.23(2025)	32.700.000	100,1500	32.749.050,00	0,22
DE000LB39BG3	3,235 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) <sup>2)</sup>	81.200.000	100,4170	81.538.604,00	0,54
DE000LB2CNE0	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2027) <sup>2)</sup>	56.000.000	94,1520	52.725.120,00	0,35
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	44.800.000	95,5320	42.798.336,00	0,28
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	34.346.000	100,1010	34.380.689,46	0,23
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 19(2026)	2.400.000	97,1780	2.332.272,00	0,02
DE000HLB4PA5	1,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v. 15(2025)	8.200.000	99,8070	8.184.174,00	0,05
DE000HLB2JN5	1,260 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v. 17(2027)	8.000.000	96,6800	7.734.400,00	0,05
FR001400TSJ2	2,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 24(2027)	13.700.000	100,2540	13.734.798,00	0,09
XS2635641975	2,928 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025)	27.800.000	100,0770	27.821.406,00	0,18
XS2902603377	2,951 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026)	70.000.000	100,0900	70.063.000,00	0,46
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	9.600.000	99,8540	9.585.984,00	0,06
XS1974394675	1,625 % Mexiko v.19(2026)	4.000.000	98,7480	3.949.920,00	0,03
XS2349788377	0,337 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) <sup>2)</sup>	38.403.000	96,9740	37.240.925,22	0,25
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>	7.200.000	97,8730	7.046.856,00	0,05
XS2312722916	0,250 % Mondelez International Inc. v.21(2028) <sup>2)</sup>	5.000.000	92,5680	4.628.400,00	0,03
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.17(2026)	12.500.000	99,2540	12.406.750,00	0,08
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	35.428.000	96,3850	34.147.277,80	0,23
XS2446386356	2,103 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2026)	82.318.000	99,9300	82.260.377,40	0,54
XS2485554088	3,470 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025) <sup>2)</sup>	7.000.000	100,3230	7.022.610,00	0,05
XS2576255751	3,769 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	7.300.000	100,5600	7.340.880,00	0,05
XS2931916972	2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	66.000.000	99,9700	65.980.200,00	0,44
XS2856691469	3,235 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	34.100.000	100,0750	34.125.575,00	0,23
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	1.903.000	99,9880	1.902.771,64	0,01
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	1.396.000	99,4700	1.388.601,20	0,01
XS1202213291	1,400 % PPG Industries Inc. v.15(2027)	6.504.000	97,4930	6.340.944,72	0,04
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	27.820.000	99,8400	27.775.488,00	0,18
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	5.250.000	98,5390	5.173.297,50	0,03
IT0005542938	3,451 % Quarzo 2023-1 CIA1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	23.014.987	100,4731	23.123.870,84	0,15
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	101,9490	3.568.215,00	0,02
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	5.150.000	99,8840	5.144.026,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% <sup>1)</sup>
FR001400U1B5	3,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.24(2027)	32.000.000	100,3670	32.117.440,00	0,21	
XS2008801297	0,267 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2026)	6.980.000	97,4010	6.798.589,80	0,04	
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	23.442.000	98,9440	23.194.452,48	0,15	
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	15.744.000	100,9270	15.889.946,88	0,11	
XS2234579675	0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	17.250.000	93,6750	16.158.937,50	0,11	
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.600.000	92,5920	4.259.232,00	0,03	
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	101,2910	4.861.968,00	0,03	
XS2588099981	3,375 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	101,7970	1.526.955,00	0,01	
XS2541433590	4,150 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.250.000	102,0480	1.275.600,00	0,01	
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	33.100.000	100,6330	33.309.523,00	0,22	
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	39.200.000	99,0460	38.826.032,00	0,26	
				<b>1.969.107.084,23</b>	<b>13,00</b>	
<b>GBP</b>						
XS2480050090	4,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	81.400.000	99,6690	96.976.531,20	0,64	
				<b>96.976.531,20</b>	<b>0,64</b>	
<b>USD</b>						
US02343JAA88	4,000 % Amcor Flexibles North America Inc. v.22(2025)	4.883.000	99,8900	4.515.904,73	0,03	
US03027XAG51	4,000 % American Tower Corporation v.15(2025)	2.005.000	99,8040	1.852.671,23	0,01	
US06051GJD25	1,319 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2026)	10.054.000	99,2680	9.240.259,90	0,06	
US06051GJQ38	1,658 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2027)	5.000.000	97,2870	4.503.610,78	0,03	
US06051GKM05	3,384 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2025)	8.935.000	99,9470	8.267.997,82	0,05	
US09659X2L59	2,219 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.385.000	99,5420	2.198.015,65	0,01	
US09659W2L77	2,219 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)	24.544.000	99,5300	22.617.019,91	0,15	
US09659W2N34	1,323 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	9.271.000	97,3310	8.354.371,83	0,06	
US05584KAH14	1,652 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	8.278.000	98,3640	7.538.720,41	0,05	
US05583JAH59	1,652 % BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)	26.777.000	98,3650	24.385.886,54	0,16	
US05583JAN28	5,975 % BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.23(2027)	12.000.000	100,8790	11.207.740,02	0,07	
US17327CAM55	1,122 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	7.000.000	97,1290	6.294.815,29	0,04	
US74977SDJ87	1,004 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	2.750.000	98,2100	2.500.486,07	0,02	
US21684AAC09	4,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.15(2025)	7.346.000	99,7960	6.787.347,62	0,04	
US74977RDJ05	1,004 % Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	7.103.000	98,2170	6.458.988,53	0,04	
US74977RDH49	1,339 % Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)	9.550.000	99,2030	8.771.304,97	0,06	
US22535WAG24	1,907 % Crédit Agricole S.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)	30.879.000	99,3910	28.414.912,41	0,19	
US11302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	5.640.000	99,7730	5.209.885,38	0,03	
US12626PAM59	3,875 % CRH America Inc. 144A v.15(2025)	18.247.000	99,7830	16.857.146,57	0,11	
US251526CE71	2,129 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.20(2026)	2.500.000	98,2210	2.273.423,76	0,02	
US25160PAJ66	6,119 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.22(2026)	7.610.000	100,3290	7.068.824,09	0,05	
US29278NAP87	2,900 % Energy Transfer L.P. v.20(2025)	10.553.000	99,7710	9.748.017,43	0,06	
US345397XL24	4,134 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2025)	8.511.000	99,5760	7.846.415,48	0,05	
US36166NAG88	3,450 % GE Capital Funding LLC v.20(2025)	3.000.000	99,8190	2.772.493,29	0,02	
US37045VAG59	4,000 % General Motors Co. v.14(2025)	18.368.000	99,9930	17.004.642,39	0,11	
US37045XCK00	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2025)	51.299.000	100,0350	47.511.299,56	0,31	
US37045XCX21	2,750 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2025)	33.042.000	99,5380	30.450.278,64	0,20	
US37045XDU72	3,800 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025)	24.562.000	100,0070	22.742.078,83	0,15	
US453140AF21	4,250 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.15(2025)	1.500.000	99,7790	1.385.691,14	0,01	
USN4580HAC18	1,400 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.546.000	99,1650	2.337.506,62	0,02	
US456837AU72	1,400 % ING Groep NV 144A Fix-to-Float v.20(2026)	6.020.000	99,1560	5.526.517,17	0,04	
US46115HBU05	7,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.22(2025)	1.665.000	101,3240	1.561.933,71	0,01	
US46647PBK12	2,083 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2026)	23.890.000	99,8220	22.078.951,76	0,15	
USY49915BB93	4,000 % KT Corporation Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	99,7700	1.847.421,54	0,01	
US55608YAB11	4,875 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2025)	10.000.000	99,9450	9.253.309,88	0,06	
US55608JAR95	1,340 % Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.21(2027) <sup>2)</sup>	17.618.000	97,4610	15.897.304,86	0,11	
US60687YCA55	2,651 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2026)	8.391.000	99,7110	7.746.273,50	0,05	
US6174468Q59	2,188 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2026)	19.011.000	99,7840	17.563.129,56	0,12	
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	9.025.000	99,7830	8.337.575,92	0,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)		71.878.000	99,9960	66.544.879,99	0,44
US806213AD65	3,250 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. 144A v.15(2025)		3.020.000	99,2150	2.774.088,51	0,02
US83368TBQ04	6,447 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)		1.112.000	101,2090	1.041.981,37	0,01
US83368RBQ48	6,447 % Société Générale S.A. 144A Fix-to-Float v.23(2027) <sup>2)</sup>		32.530.000	101,1960	30.477.787,98	0,20
US853254BZ29	1,456 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.21(2027)		15.984.000	97,4600	14.422.744,56	0,10
US853254CQ11	6,170 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.23(2027)		19.225.000	101,0010	17.977.448,62	0,12
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)		2.604.000	99,8860	2.408.139,47	0,02
US87124VAE92	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.15(2025)		3.151.000	99,8870	2.914.025,90	0,02
US87264ABB08	3,500 % T-Mobile USA Inc. v.20(2025)		69.498.000	99,9700	64.324.739,01	0,43
US902613AM00	4,488 % UBS Group AG 144A Fix-to-Float v.22(2026)		13.795.000	99,9480	12.765.324,14	0,08
XS2233264808	2,569 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)		1.500.000	98,9190	1.373.747,80	0,01
US904678AU32	2,569 % UniCredit S.p.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)		24.933.000	98,8840	22.826.356,56	0,15
US95000U2X04	3,908 % Wells Fargo & Co. Fix-to-Float v.22(2026)		9.626.000	99,8807	8.901.505,58	0,06
US960386AQ33	3,200 % Westinghouse Air Brake Technologies Corporation v. 20(2025)		6.395.000	99,6520	5.900.143,88	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					<b>681.583.088,16</b>	<b>4,52</b>
					<b>2.867.432.251,26</b>	<b>18,95</b>

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

## EUR

BE0390154202	3,053 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	66.800.000	100,1840	66.922.912,00	0,44
IT0005598351	3,153 % Brignole CO 2024 S.r.l. CL.A Reg.S. FRN ABS v.24(2042)	20.199.975	100,2191	20.244.233,27	0,13

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Nicht notierte Wertpapiere

## AUD

AU3CB0272391	2,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	8.190.000	99,5362	4.704.260,90	0,03
AU3CB0292522	5,202 % BPCE S.A. Reg.S. v.22(2025)	2.200.000	100,2902	1.273.232,75	0,01
AU3CB0289452	3,888 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2025)	5.000.000	99,9136	2.882.843,79	0,02

## CAD

CA37045YAH77	1,700 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.21(2025)	49.958.000	99,5840	32.006.031,09	0,21
CA438121AS48	3,444 % Honda Canada Fin v.18(2025)	32.290.000	100,0820	20.790.322,83	0,14
CA780086RZ97	1,936 % Royal Bank of Canada v.20(2025)	102.654.000	99,9350	65.997.989,51	0,44
CA780086UT90	3,369 % Royal Bank of Canada v.22(2025)	35.947.000	100,1900	23.169.904,34	0,15
CA89117F3M90	2,667 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2025)	15.000.000	99,8270	9.633.331,19	0,06
CA949746TH41	4,168 % Wells Fargo & Co. Fix-to-Float v.22(2026)	63.926.000	100,0750	41.156.680,71	0,27

## EUR

FR001400YCA5	3,176 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	42.600.000	100,0810	42.634.506,00	0,28
BE0390192582	3,135 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	50.000.000	100,0450	50.022.500,00	0,33
IT0005442006	3,165 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	2.047.593	100,0399	2.048.410,21	0,01
XS2551280436	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.390.000	102,5400	2.450.706,00	0,02
XS2552859980	1,270 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.22(2025)	4.000.000	98,6520	3.946.080,00	0,03
XS2936812366	2,977 % The Royal Bank of Scotland N.V. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026)	20.700.000	99,9990	20.699.793,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOpti4

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % <sup>1)</sup>
------	-------------	---------	------	----------	--

## JPY

XS2150018658	0,879 % Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	1.500.000.000	100,0060	9.288.678,52	0,06
JP525022AL60	1,248 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float v.20(2026)	2.000.000.000	100,0290	12.387.753,05	0,08
JP1742261Q49	0,000 % Japan v.24(2025)	8.000.000.000	99,9802	49.526.838,34	0,33
JP1742861R26	0,000 % Japan v.25(2025)	3.000.000.000	99,9600	18.568.811,98	0,12
JP1742841R21	0,000 % Japan v.25(2025)	2.100.000.000	99,9648	12.998.792,54	0,09
JP1742801R11	0,000 % Japan v.25(2025)	18.300.000.000	99,9870	113.300.348,12	0,75
JP1742821R17	0,000 % Japan v.25(2025)	9.600.000.000	99,9802	59.432.206,00	0,39
JP548400BJ42	0,850 % Mexiko v.18(2025)	200.000.000	99,9820	1.238.193,25	0,01
JP548400AN96	1,000 % Mexiko v.22(2025)	1.500.000.000	99,8680	9.275.860,92	0,06
XS2198237039	0,423 % Swedbank AB EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000.000	99,7545	1.235.376,06	0,01
				<b>287.252.858,78</b>	<b>1,90</b>
				<b>610.669.451,10</b>	<b>4,04</b>
				<b>14.412.273.755,12</b>	<b>95,26</b>

## Nicht notierte Wertpapiere

### Anleihen

## Geldmarktinstrumente

### Nicht notierte Wertpapiere

#### EUR

XS3033758726	0,000 % ABB Finance BV CP 23.04.25	50.000.000	99,8386	49.919.312,50	0,33
XS3041327951	0,000 % Heidelberg Materials AG CP 27.05.25	22.000.000	99,5994	21.911.877,90	0,14
XS3045391946	0,000 % LSEG Netherlands BV CP 16.04.25	50.000.000	99,9025	49.951.270,04	0,33
XS3034241565	0,000 % Novo-Nordisk AS CP 20.06.25	40.000.000	99,4406	39.776.258,40	0,26
XS3031497673	0,000 % Novo-Nordisk AS CP 22.04.25	50.000.000	99,8462	49.923.119,00	0,33
XS3041250476	0,000 % RWE AG CP 11.04.25	20.000.000	99,9215	19.984.306,80	0,13
XS3044359332	0,000 % RWE AG CP 15.04.25	50.000.000	99,8998	49.949.913,00	0,33
XS3044350547	0,000 % TotalEnergies SE CP 17.04.25	70.000.000	99,8891	69.922.336,55	0,46
XS3044354028	0,000 % TotalEnergies SE CP 23.04.25	40.000.000	99,8475	39.939.010,11	0,26
				<b>391.277.404,30</b>	<b>2,57</b>
				<b>391.277.404,30</b>	<b>2,57</b>
				<b>391.277.404,30</b>	<b>2,57</b>
				<b>14.803.551.159,42</b>	<b>97,83</b>

## Nicht notierte Wertpapiere

### Geldmarktinstrumente

### Wertpapiervermögen

## Terminkontrakte

### Long-Positionen

#### EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025	3.762	-87.255,83	0,00
		<b>-87.255,83</b>	<b>0,00</b>
Long-Positionen		-87.255,83	0,00
Terminkontrakte		-87.255,83	0,00
Festgelder		305.000.000,00	2,02
Bankguthaben - Kontokorrent		34.282.851,34	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten		-17.391.441,28	-0,08
Fondsvermögen in EUR		<b>15.125.355.313,65</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
				EUR	%
NOK/EUR	Währungskäufe	12.300.000,00	1.074.346,34	0,01	
JPY/EUR	Währungskäufe	178.000.000,00	1.112.524,26	0,01	
HUF/EUR	Währungskäufe	160.000.000,00	396.062,71	0,00	
GBP/EUR	Währungskäufe	950.000,00	1.124.316,49	0,01	
CZK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	399.316,07	0,00	
CHF/EUR	Währungskäufe	300.000,00	319.272,91	0,00	
CAD/EUR	Währungskäufe	900.000,00	577.932,98	0,00	
NZD/EUR	Währungskäufe	1.050.000,00	550.416,88	0,00	
PLN/EUR	Währungskäufe	1.500.000,00	353.904,63	0,00	
SEK/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	460.902,22	0,00	
USD/EUR	Währungskäufe	8.958.000,00	8.268.613,12	0,05	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	35.115.136,30	20.201.317,02	0,13	
EUR/CAD	Währungsverkäufe	505.915.586,92	325.327.879,71	2,15	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	85.265.419,75	89.642.888,27	0,59	
EUR/CZK	Währungsverkäufe	20.000.000,00	795.236,24	0,01	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	974.734.037,61	1.156.219.344,22	7,64	
EUR/HUF	Währungsverkäufe	160.000.000,00	396.074,11	0,00	
EUR/JPY	Währungsverkäufe	46.545.845.500,00	288.667.714,20	1,91	
EUR/NOK	Währungsverkäufe	529.050.000,00	46.039.523,14	0,30	
EUR/PLN	Währungsverkäufe	3.200.000,00	759.052,60	0,01	
EUR/SEK	Währungsverkäufe	32.824.000,00	3.024.326,29	0,02	
EUR/USD	Währungsverkäufe	1.097.553.243,14	1.010.831.316,12	6,68	

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## **Sicherheiten**

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## **Soft commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationsysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# **Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft**

## **Sonstige Angaben**

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.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4**

	<b>Wertpapierleihe</b>	<b>Pensionsgeschäfte</b>	<b>Total Return Swaps</b>
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	466.178.972,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien<sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	238.482.955,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	81.487.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	39.846.114,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	22.908.766,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.064.375,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.490.221,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.381.395,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.250.150,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.343.104,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.924.290,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.012.080,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	464.166.892,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

AUD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
CAD		
CNY		
DKK		
EUR		
GBP		
HKD		
JPY		
NOK		
NZD		
SGD		
USD		

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	351.801,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	36.092.285,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	361.298.850,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	96.039.410,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend

#### Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	124.831,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	116.676,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	83.220,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	33.456,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

3,15 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	250.941.443,08
2. Name	Apple Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.698.040,22
3. Name	United States of America
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.499.711,22
4. Name	Japan
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.781.879,71
5. Name	Berlin, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.593.690,16
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.733.130,54
7. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.915.854,47
8. Name	Bpifrance SACA
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.740.780,54
9. Name	Aurubis AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.596.622,80
10. Name	Technology One Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.006.670,21

**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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	493.782.347,61

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# **Management und Organisation**

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e)**  
der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal Dividende
FairWorldFonds	UniGlobal II
Global Credit Sustainable	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniFavorit: Renten	UniReserve
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve: Euro-Corporates

UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

