



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	22

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht.

In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

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

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Malaysia	2.046.808,63	0,63
Thailand	2.616.854,86	0,81
Niederlande	3.407.222,86	1,05
Vereinigte Staaten von Amerika	111.462.153,14	34,45
Italien	32.433.485,00	10,02
Supranationale Institutionen	22.517.682,99	6,96
Japan	21.313.736,65	6,59
Spanien	12.661.374,00	3,91
Griechenland	11.585.125,00	3,58
Großbritannien	10.535.049,18	3,26
Südkorea	7.416.670,84	2,29
Frankreich	7.362.275,00	2,28
Australien	6.807.481,29	2,10
Südafrika	6.128.391,03	1,89
Deutschland	5.687.811,83	1,76
China	5.092.645,56	1,57
Kanada	4.266.258,18	1,32
Asien Development Bank	4.142.481,61	1,28
Singapur	4.026.139,31	1,24
Sonstige ²⁾	20.451.124,68	6,32
Summe	301.960.771,64	93,31
2. Investmentanteile	5.642.460,00	1,74
3. Derivate	-74.852,84	-0,02
4. Bankguthaben	13.367.084,52	4,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.313.786,50	1,95
Summe	327.209.249,82	101,11
II. Verbindlichkeiten	-3.670.210,96	-1,11
III. Fondsvermögen	323.539.038,86	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

- 2) Werte kleiner oder gleich 0,62 %.

Stammdaten des Fonds

	UniRenta
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	19.733.056,810
Anteilwert (in Fondswährung)	16,40
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU000XCLWAP3	3,250% Australien Reg.S. v.15(2039)	AUD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,6840	1.483.363,15	0,46
AU0000018442	2,750% Australien Reg.S. v.18(2041)	AUD	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	77,8640	1.347.983,15	0,42
								2.831.346,30	0,88

BRL

BRSTNCNTF204	10,000% Brasilien v.20(2031)	BRL	1.000.000,00	0,00	0,00	%	845,3430	1.366.630,59	0,42
								1.366.630,59	0,42

CAD

CA135087Z568	3,500% Kanada v.11(2045)	CAD	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	%	104,8570	674.581,83	0,21
CA135087M276	1,500% Kanada v.21(2031)	CAD	5.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	93,0240	2.992.279,98	0,92
								3.666.861,81	1,13

CHF

XS2333565815	3,625% Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	CHF	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7990	1.044.468,86	0,32
								1.044.468,86	0,32

CNH

XS2437747210	2,250% International Bank for Reconstruction and Development v.22(2029)	CNH	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8350	2.569.797,52	0,79
HK0000988169	3,200% Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v. 24(2029)	CNH	20.000.000,00	0,00	0,00	%	103,1020	2.627.572,41	0,81
								5.197.369,93	1,60

CNY

CND10003N750	3,810% China v.20(2050)	CNY	30.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	132,9520	5.092.645,56	1,57
XS2577528107	2,750% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.23(2027)	CNY	20.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5300	2.592.696,63	0,80
								7.685.342,19	2,37

COP

COL17CT02914	6,000% Kolumbien v.12(2028)	COP	3.500.000.000,00	0,00	0,00	%	88,9790	688.052,54	0,21
								688.052,54	0,21

CZK

CZ0001003859	2,500% Tschechien Reg.S. v.13(2028)	CZK	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	%	96,5570	966.188,36	0,30
CZ0001007256	3,000% Tschechien v.24(2033)	CZK	25.000.000,00	0,00	0,00	%	92,5590	926.182,76	0,29
								1.892.371,12	0,59

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EUR								
XS2577127884	3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8980	3.026.940,00	0,94
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	83,0500	1.245.750,00	0,39
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	62,4580	468.435,00	0,14
DE0001135143	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 00(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	117,5320	1.762.980,00	0,54
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	102,8540	1.028.540,00	0,32
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) ⁵⁾	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	70,1630	526.222,50	0,16
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,4630	301.389,00	0,09
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	79,2990	396.495,00	0,12
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,7860	1.835.720,00	0,57
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	92,2640	1.383.960,00	0,43
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	5.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	74,9220	3.746.100,00	1,16
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	93,8160	1.876.320,00	0,58
GR0114033583	3,875% Griechenland Reg.S. v.23(2028)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	104,2700	5.213.500,00	1,61
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	99,3970	2.484.925,00	0,77
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	94,9220	474.610,00	0,15
IE00080U68D3	3,150% Irland Reg.S. v.25(2055)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	93,2400	932.400,00	0,29
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	115,5040	1.155.040,00	0,36
IT0005421703	1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	72,3740	1.447.480,00	0,45
IT0005519787	3,850% Italien Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	104,2910	2.607.275,00	0,81
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	106,2770	5.313.850,00	1,64
IT0005584849	3,350% Italien Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	102,1520	7.661.400,00	2,37
IT0005584856	3,850% Italien Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,2260	2.024.520,00	0,63
IT0005617367	0,000% Italien v.24(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	98,8460	1.976.920,00	0,61
IT0005635351	0,000% Italien v.25(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	98,1050	2.452.625,00	0,76
XS2310118893	1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	92,1420	460.710,00	0,14
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	94,9020	949.020,00	0,29
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	59,1700	591.700,00	0,18
PT0TESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,5180	1.950.360,00	0,60
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	86,8540	1.302.810,00	0,40
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	92,2210	2.305.525,00	0,71
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	52,6540	131.635,00	0,04
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	84,9010	1.698.020,00	0,52
ES0000012K20	0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	85,6170	3.424.680,00	1,06
ES0000012L60	3,900% Spanien Reg.S. v.23(2039)	EUR	500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	101,9470	509.735,00	0,16
ES0L02506068	0,000% Spanien v.24(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	99,5860	2.987.580,00	0,92
							67.655.171,50	20,91
GBP								
XS1811047080	1,625% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8340	2.362.754,00	0,73
GB00B24FF097	4,750% Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	GBP	750.000,00	750.000,00	0,00 %	102,6350	920.108,18	0,28
GB00B84Z9V04	3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	76,8770	2.756.765,48	0,85
GB00BYYMZX75	2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00 %	55,5350	1.327.635,67	0,41
GB00BJQWYH73	1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00 %	57,9030	692.122,88	0,21
GB00BMBL1D50	0,500% Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	GBP	500.000,00	0,00	0,00 %	27,5630	164.732,25	0,05
GB00BMF9LG83	4,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,9790	1.207.016,50	0,37
GB00BQC82B83	4,125% Großbritannien Reg.S. v.24(2029)	GBP	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,6640	2.382.596,22	0,74
XS2430324405	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,1400	2.370.069,33	0,73
XS2749463936	5,233% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027) ³⁾	GBP	500.000,00	0,00	0,00 %	100,2910	599.396,37	0,19
							14.783.196,88	4,56
IDR								
XS1734551275	6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v. 17(2028)	IDR	46.000.000.000,00	10.000.000.000,00	0,00 %	99,2950	2.554.418,56	0,79
XS2439526547	5,350% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.22(2029)	IDR	27.700.000.000,00	27.700.000.000,00	0,00 %	95,9900	1.487.005,62	0,46
							4.041.424,18	1,25
ILS								
IL0011661803	1,500% Israel v.20(2037)	ILS	4.000.000,00	0,00	0,00 %	72,8360	723.854,01	0,22

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
							723.854,01	0,22
INR								
XS2122895159	6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	INR	150.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7330	1.588.063,05	0,49
EU000A3LPTT1	7,400% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.23(2033)	INR	350.000.000,00	0,00	0,00 %	103,6210	3.928.719,99	1,21
XS2589830095	6,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.23(2033)	INR	250.000.000,00	0,00	0,00 %	97,6100	2.643.440,71	0,82
XS2615587263	6,850% International Bank for Reconstruction and Development v.23(2028)	INR	600.000.000,00	600.000.000,00	0,00 %	100,4190	6.526.831,42	2,02
							14.687.055,17	4,54
JPY								
JP1201491E67	1,500% Japan v.14(2034)	JPY	300.000.000,00	0,00	0,00 %	100,7340	1.871.259,21	0,58
JP1300481F92	1,400% Japan v.15(2045)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00 %	86,4740	3.212.723,98	0,99
JP1201561G37	0,400% Japan v.16(2036)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	87,9910	5.448.473,84	1,68
JP1400101H56	0,900% Japan v.17(2057)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00 %	64,7390	1.002.172,80	0,31
JP1201671K12	0,500% Japan v.19(2038)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	83,8320	5.190.945,20	1,60
JP1201771M76	0,400% Japan v.21(2041)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00 %	77,6750	1.202.424,70	0,37
JP1300701M48	0,700% Japan v.21(2051)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00 %	67,1040	2.077.566,96	0,64
JP1201851P76	1,100% Japan v.23(2043)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00 %	84,5060	1.308.169,96	0,40
							21.313.736,65	6,57
KRW								
KR103502G3C1	3,750% Korea v.13(2033)	KRW	2.000.000.000,00	0,00	0,00 %	108,0302	1.358.673,25	0,42
KR103502G768	2,125% Korea v.17(2027)	KRW	5.000.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5460	3.129.922,24	0,97
KR103502G966	1,875% Korea v.19(2029)	KRW	2.500.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9438	1.524.052,57	0,47
							6.012.648,06	1,86
MXN								
MX0MGO0000P2	7,750% Mexiko v.11(2031)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00 %	94,0080	1.063.689,19	0,33
							1.063.689,19	0,33
NOK								
NO0010930522	1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)	NOK	10.000.000,00	0,00	0,00 %	84,4450	742.177,89	0,23
							742.177,89	0,23
PLN								
XS1492818866	2,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	PLN	12.000.000,00	0,00	0,00 %	96,6540	2.769.191,10	0,86
							2.769.191,10	0,86
SEK								
SE0002829192	3,500% Schweden Reg.S. v.09(2039)	SEK	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	108,2800	249.511,48	0,08
							249.511,48	0,08
SGD								
SG3263998209	2,875% Singapur v.14(2029)	SGD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,4940	1.398.566,90	0,43
							1.398.566,90	0,43
THB								
TH062303FC01	1,585% Thailand v.20(2035)	THB	100.000.000,00	0,00	0,00 %	95,8716	2.616.854,86	0,81
							2.616.854,86	0,81
USD								
XS1819680288	8,250% Angola Reg.S. v.18(2028)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	93,2790	949.975,93	0,29
USY4938AAG41	5,250% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.23(2026)	USD	1.500.000,00	0,00	1.100.000,00 %	101,0990	1.404.022,78	0,43
USY68613AD30	5,000% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.24(2030)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,2500	928.154,80	0,29
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	83,4219	3.861.766,27	1,19
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	87,6328	4.056.699,06	1,25
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	76,7109	1.775.551,75	0,55
US9128282R06	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	96,3203	4.458.860,89	1,38
US9128286L99	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	7.500.000,00 %	98,2480	2.274.049,79	0,70
US9128286T26	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00 %	94,1563	8.717.364,13	2,69
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	73,7813	1.024.644,71	0,32
US912828ZQ64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) ²⁾	USD	12.500.000,00	0,00	0,00 %	84,6328	9.794.557,57	3,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge	Abgänge				
				im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum				
US912810SL35	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	60,5898	1.682.895,40	0,52
US91282CCH25	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	92,0117	4.259.407,42	1,32
US91282CDJ71	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	84,4688	7.820.456,44	2,42
US912810SW99	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	70,2813	1.952.076,20	0,60
US912810SY55	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	74,1563	6.865.683,73	2,12
US912810TB44	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	57,6406	2.668.300,39	0,82
US912810SX72	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	65,5234	3.033.211,65	0,94
US91282CGQ87	4,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2030) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2500	4.640.774,00	1,43
US91282CHT18	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,0469	2.269.393,46	0,70
US91282CKY65	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026) ²⁾	USD	7.500.000,00	5.500.000,00	0,00	%	100,7559	6.996.286,85	2,16
US91282CKT70	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029) ²⁾	USD	12.500.000,00	12.500.000,00	0,00	%	102,1875	11.826.161,93	3,66
US91282CJX02	4,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2031) ²⁾	USD	5.000.000,00	2.500.000,00	0,00	%	99,9063	4.624.861,12	1,43
US91282CKQ32	4,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034) ²⁾	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	101,3828	2.346.607,10	0,73
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	7.500.000,00	%	105,2500	9.744.468,10	3,01
							109.976.231,47	33,98	

ZAR

ZAG000077470	7,000% Südafrika v.10(2031)	ZAR	50.000.000,00	0,00	25.000.000,00	%	88,8090	2.235.741,04	0,69
ZAG000107004	8,250% Südafrika v.13(2032)	ZAR	50.000.000,00	40.000.000,00	40.000.000,00	%	91,9740	2.315.419,01	0,72
ZAG000125972	8,875% Südafrika v.15(2035)	ZAR	35.000.000,00	25.000.000,00	30.000.000,00	%	89,5020	1.577.230,98	0,49
							6.128.391,03	1,90	
Summe verzinsliche Wertpapiere							278.534.143,71	86,05	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							278.534.143,71	86,05	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

GR0124041758	3,625% Griechenland Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,5190	2.010.380,00	0,62
							2.010.380,00	0,62	
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.010.380,00	0,62	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							2.010.380,00	0,62	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000075681	1,250% Australien v.19(2032)	AUD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	82,2430	949.194,99	0,29
							949.194,99	0,29	

EUR

XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,1270	600.762,00	0,19
IT0005542797	3,700% Italien Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	103,2970	2.582.425,00	0,80
IT0005560948	4,200% Italien Reg.S. v.23(2034)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2390	5.211.950,00	1,61
XS3041270664	0,000% Marokko Reg.S. v.25(2029)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	99,5000	1.293.500,00	0,40
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,5520	1.084.072,00	0,34
XS2334361271	0,250% Philippinen v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,4700	497.350,00	0,15
							11.270.059,00	3,49	

MXN

MX0MGO0000R8	7,750% Mexiko v.11(2042)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00	%	82,5400	933.930,16	0,29
							933.930,16	0,29	

NZD

NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD	750.000,00	0,00	0,00	%	85,6700	337.053,45	0,10
							337.053,45	0,10	

PHP

US718286BM88	6,250% Philippinen v.11(2036)	PHP	25.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5743	398.811,70	0,12
							398.811,70	0,12	

USD

US00287YDY23	4,650% AbbVie Inc. v.25(2028)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,8590	1.867.586,33	0,58
US532457CE69	5,000% Eli Lilly and Company v.23(2026)	USD	700.000,00	0,00	0,00	%	100,0100	648.152,95	0,20
USP5178RAE82	8,625% Honduras Reg.S. v.24(2034)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,5440	184.323,67	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US438516CQ72	4,875% Honeywell International Inc. v.24(2029)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,7320	1.412.813,63	0,44
US57636QBF00	4,550% Mastercard Inc. v.25(2028)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00	% 100,7520	839.522,27	0,26
USY68856BD76	0,000% Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.25(2031)	USD	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 100,4890	2.046.808,63	0,63
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.999.207,48	2,17
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							20.888.256,78	6,46
							20.888.256,78	6,46

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

PEN

USP78024AE96	5,940% Peru Reg.S. v.18(2029)	PEN	2.000.000,00	0,00	0,00	% 104,3971	527.991,15	0,16
Summe verzinsliche Wertpapiere							527.991,15	0,16
Summe nicht notierte Wertpapiere							527.991,15	0,16

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ^{4) 5)}	ANT	243.000,00	0,00	0,00	EUR 23,2200	5.642.460,00	1,74
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							5.642.460,00	1,74
Summe der Anteile an Investmentanteilen							5.642.460,00	1,74
Summe Wertpapiervermögen							307.603.231,64	95,03

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2025	CBT	USD	1.500.000				8.028,77	0,00
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025	CBT	USD	20.000.000				48.462,09	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2025	CBT	USD	-3.000.000				88.533,47	0,03
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025	CBT	USD	5.000.000				-18.444,50	-0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2025	EUX	EUR	-7.500.000				140.190,00	0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	EUX	EUR	3.000.000				20.400,00	0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025	EUX	EUR	1.000.000				-9.130,00	0,00
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2025	LIF	GBP	2.500.000				-20.021,52	-0,01
TIF 10YR Japan-Bond Future Juni 2025	TIF	JPY	1.500.000.000				70.589,72	0,02

Optionsrechte

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00	EUX	EUR	Anzahl 150		EUR	0,1200	-13.500,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							315.108,03	0,09

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		-3.348.370,00					69.793,36	0,02
CAD		-1.000.000,00					304,28	0,00
CHF		-920.000,00					26.105,20	0,01
CZK		-47.600.000,00					-9.621,46	0,00
GBP		-4.222.866,10					-41.150,73	-0,01
JPY		-5.659.152.070,00					171.438,13	0,05
NOK		-28.800.000,00					-15.532,82	0,00
PLN		-11.400.000,00					-32.671,15	-0,01
SEK		-28.000.000,00					-2.154,58	0,00
TRY		-6.500.000,00					19,34	0,00
USD		-5.400.033,50					6.603,73	0,00
ZAR		-39.382.044,00					23.150,33	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD		2.230.821,00					-64.992,53	-0,02
CHF		934.062,00					-20.956,84	-0,01
CNH		149.226.187,50					-460.101,63	-0,14
CZK		23.000.000,00					-220,24	0,00
GBP		4.251.210,00					74.986,96	0,02
JPY		8.277.100.900,00					-224.652,40	-0,07
NOK		24.500.000,00					3.313,14	0,00
PLN		5.700.000,00					-2.235,28	0,00
RON		3.500.000,00					3.454,74	0,00
SEK		28.000.000,00					2.111,65	0,00
TRY		17.500.000,00					-26.360,13	-0,01
USD		13.257.517,50					-460.856,65	-0,14

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / USD	8.161.740,41	-5.115.110,50		-25.053,94	-0,01
CAD / AUD	1.500.000,00	-1.684.403,43		-6.103,02	0,00
CAD / USD	3.594.062,50	-2.500.000,00		190,00	0,00
CNH / USD	51.072.740,00	-7.000.000,00		56.285,23	0,02
JPY / CNH	1.029.774.000,00	-48.715.666,24		156.702,94	0,05
MXN / USD	55.868.460,00	-2.694.645,66		25.865,53	0,01
NOK / SEK	50.000.000,00	-47.958.215,00		-32.072,77	-0,01
NZD / USD	3.495.037,05	-2.000.000,00		-17.294,45	-0,01
RON / USD	3.500.000,00	-756.878,35		-397,57	0,00
SEK / NOK	20.000.000,00	-21.185.226,57		-15.938,35	0,00
USD / AUD	3.000.000,00	-4.761.549,54		29.272,58	0,01
USD / CAD	4.000.000,00	-5.765.300,00		-9.825,02	0,00
USD / MXN	3.311.246,21	-70.104.580,00		-89.951,06	-0,03
USD / NZD	2.000.000,00	-3.539.303,08		-5.935,62	0,00
USD / RON	759.450,22	-3.500.000,00		352,19	0,00
USD / SGD	438.637,73	-600.000,00		-7.808,19	0,00
USD / THB	506.804,43	-17.600.000,00		-11.918,25	0,00
USD / ZAR	9.779.439,70	-183.957.293,00		-153.620,34	-0,05
ZAR / USD	118.628.741,00	-6.423.888,55		14.640,85	0,00

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD	51.212.739,10	-8.500.000,00		369.151,08	0,11
EUR / BRL	750.000,00	-4.779.000,00		-17.782,38	-0,01
EUR / IDR	3.700.000,00	-62.197.000.000,0		231.865,97	0,07
EUR / INR	3.700.000,00	-331.895.920,00		117.660,81	0,04
IDR / USD	41.067.500.000,00	-2.500.000,00		-21.573,23	-0,01
KRW / USD	1.070.092.500,00	-750.000,00		-20.569,81	-0,01
KZT / USD	272.890.000,00	-500.000,00		34.655,96	0,01
MYR / USD	10.000.000,00	-2.219.460,23		34.813,44	0,01
NGN / USD	4.402.925.000,00	-2.610.000,00		118.732,30	0,04
PEN / USD	1.500.000,00	-396.136,72		12.321,52	0,00
PHP / USD	58.986.500,00	-1.000.000,00		28.187,66	0,01
TWD / USD	85.570.000,00	-2.593.903,03		-10.102,94	0,00
USD / BRL	7.250.000,00	-42.885.200,50		-186.767,76	-0,06
USD / INR	2.000.000,00	-174.677.300,00		-36.249,13	-0,01
USD / KRW	2.000.000,00	-2.925.660.000,00		9.465,86	0,00
USD / NGN	1.750.000,00	-2.780.000.000,00		-31.841,29	-0,01
USD / TWD	1.500.000,00	-49.629.000,00		1.771,70	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
USD / VND			3.500.000,00	-89.870.000.000,0 0			-15.577,78	0,00
VND / USD			12.800.000.000,00	-500.000,00			827,94	0,00

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000	OTC ¹⁾	USD	40.000.000,00		EUR	0,0032	120.099,99	0,04
Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000	OTC ¹⁾	USD	-40.000.000,00		EUR	0,0018	-65.068,05	-0,02
Summe der Devisen-Derivate							-398.812,98	-0,12

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP 1.6370%/7Day China Foreign Exchange Trade System	OTC ¹⁾	CNY	35.000.000,00				8.852,11	0,01
REPO CNY 27.02.2030								
Summe Zinsswaps							8.852,11	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.811.705,53					5.811.705,53	1,80
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	84.945,44					84.945,44	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	5.479,88					1.381,54	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	272.305,19					157.138,43	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	402.452,87					258.912,04	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	6.338,98					6.634,20	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	587.749,65					74.894,51	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	101.541,79					121.374,36	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	2.113,26					251,48	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	21.235,37					5.276,00	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	556.314.858,92					3.444.746,57	1,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	40.196,85					1.819,29	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	229.705,79					120.498,24	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	22.540,91					15.530,46	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	63.551,72					1.734,67	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	202.996,42					4.952,34	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.315.529,22					3.069.650,24	0,95
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	3.687.016,88					185.639,18	0,06
Summe der Bankguthaben							13.367.084,52	4,13

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	912.252,49					912.252,49	0,28
Forderungen aus Margin Konten	EUR	1.729.430,21					1.729.430,21	0,53
Zinsansprüche	EUR	3.526.444,02					3.526.444,02	1,09
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	14.636,25					14.636,25	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	131.023,53					131.023,53	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							6.313.786,50	1,94

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.330.486,64					-3.330.486,64	-1,03
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-244.016,07					-244.016,07	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-64.724,65					-64.724,65	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-30.983,60					-30.983,60	-0,01

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-3.670.210,96	-1,14
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Fondsvermögen

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

Anteilwert	EUR	16,40
Umlaufende Anteile	STK	19.733.056,810

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,03
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	
				befristet	unbefristet
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	2.000.000	1.835.720,00	1.835.720,00
US9128282Q64	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	USD	12.500.000	9.794.557,57	9.794.557,57
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.000.000	3.424.680,00	3.424.680,00
US91282CCH25	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD	2.500.000	2.129.703,71	2.129.703,71
US91282CDJ71	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	USD	5.000.000	3.910.228,22	3.910.228,22
US912810TB44	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000	2.668.300,39	2.668.300,39
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	1.500.000	1.245.750,00	1.245.750,00
US912810SL35	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)	USD	3.000.000	1.682.895,40	1.682.895,40
US9128286L99	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	2.500.000	2.274.049,79	2.274.049,79
US912810SY55	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	10.000.000	6.865.683,73	6.865.683,73
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	5.000.000	4.358.682,07	4.358.682,07
US912810SX72	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000	3.033.211,65	3.033.211,65
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000	1.775.551,75	1.775.551,75
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	USD	1.500.000	1.024.644,71	1.024.644,71
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	4.000.000	3.089.413,02	3.089.413,02
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.000.000	1.028.540,00	1.028.540,00
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029)	EUR	7.500.000	7.661.400,00	7.661.400,00
US912810RE01	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.000.000	4.056.699,06	4.056.699,06
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	5.000.000	5.313.850,00	5.313.850,00
US91282CKT70	4,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029)	USD	12.500.000	11.826.161,93	11.826.161,93
US91282CKY65	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	USD	7.500.000	6.996.286,85	6.996.286,85
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	10.000.000	9.744.468,10	9.744.468,10
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				95.740.477,94	95.740.477,94

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 5) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Arabische Emirate Dirham	AED	3,966500 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	6,185600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,847700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,832000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	92,313400 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.881,055500 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,024900 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Kasachstan-Tenge	KZT	544,737600 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.526,202300 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringit	MYR	4,790200 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,094800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,906300 = 1 Euro (EUR)
Nigerianischer Naira	NGN	1.654,691600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	3,954500 = 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	61,792500 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,188400 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,976900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)

Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,451400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,861200 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.590,231200 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	35,859300 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	36,636200 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,984000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	40,990000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	402,970000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)
Vietnam Dong	VND	27.593,314700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

BRL					
BRSTNCNTF170	10,000% Brasilien v.14(2025)	BRL		0,00	1.800.000,00
CNY					
CND100003NCO	4,310% China v.11(2041)	CNY		0,00	15.000.000,00
CND10003VNX4	3,270% China v.20(2030)	CNY		0,00	30.000.000,00
CZK					
CZ0001005870	1,250% Tschechien v.20(2025)	CZK		0,00	25.000.000,00
EUR					
XS2723549528	3,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	800.000,00
GR0128017747	4,375% Griechenland Reg.S. v.23(2038)	EUR		0,00	500.000,00
NL0010721999	2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)	EUR		0,00	500.000,00
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	1.500.000,00
PTOTEWOE0017	2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)	EUR		0,00	500.000,00
PTOTEXOE0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	500.000,00
PTOTECOE0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR		0,00	500.000,00
ES0000012K46	1,900% Spanien Reg.S. v.22(2052)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
GBP					
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP		0,00	2.000.000,00
GB00BLPK7110	0,250% Großbritannien Reg.S. v.21(2025)	GBP		0,00	1.000.000,00
HUF					
HU0000403571	2,500% Ungarn v.18(2024)	HUF		0,00	500.000.000,00
IDR					
XS2128389850	5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025)	IDR		0,00	35.000.000.000,00
INR					
US45950VEM46	6,300% International Finance Corporation v.14(2024)	INR		0,00	600.000.000,00
JPY					
JP1103591L73	0,100% Japan v.20(2030)	JPY		0,00	1.000.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
MXN					
MX0MGO0000J5	8,500% Mexiko v.08(2038)	MXN		0,00	10.000.000,00
USD					
USP75744AT29	0,000% Paraguay Reg.S. v.25(2055)	USD		400.000,00	400.000,00
US91282CLV18	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.24(2029) ¹⁾	USD		7.500.000,00	7.500.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
XS2975303483	3,750% Chile v.25(2032)	EUR		700.000,00	700.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
SK4000026845	0,000% Slowakei Reg.S. v.25(2040)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
USD					
US857524AF94	4,875% Polen v.25(2030)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
US78016FZR80	5,660% Royal Bank of Canada v.22(2024)	USD		0,00	2.500.000,00
US89236TKN45	4,800% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2025)	USD		0,00	1.800.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD					
US04686E3M22	1,716% Athene Global Funding Reg.S. v.22(2025)	USD		0,00	1.000.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	29.526
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	29.793
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	5.259
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	15.103
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.314
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.570
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.368
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	3.545.000
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	10.544
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.941
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	17.041
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	19.373
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	70.385
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	9.518
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	29.321

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 3Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	23.868
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.746
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	1.282
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	63.402
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.355
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	707.450
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	10.439

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	6.541		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.812		
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	4.861		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	1.000
CNH	EUR	12.798
GBP	EUR	1.000
HUF	EUR	927
JPY	EUR	37.732
MXN	EUR	1.000
NOK	EUR	845
PLN	EUR	300
TRY	EUR	1.202
USD	EUR	11.000

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CNH	EUR	7.121
HUF	EUR	928
JPY	EUR	21.628
MXN	EUR	1.459
NOK	EUR	848
RON	EUR	700
TRY	EUR	410
USD	EUR	22.500
ZAR	EUR	729

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

CNH / JPY	JPY	513.740
CNH / USD	USD	8.000
CZK / USD	USD	1.080
JPY / CNH	CNH	25.000
JPY / USD	USD	4.000
MXN / USD	USD	5.638
NOK / USD	USD	500
PLN / USD	USD	1.120
SGD / USD	USD	464
THB / USD	USD	524
USD / CNH	CNH	46.746
USD / CZK	CZK	25.000
USD / MXN	MXN	76.688
USD / PLN	PLN	4.400
USD / SGD	SGD	607
USD / THB	THB	17.600
USD / ZAR	ZAR	55.000

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	49.195
IDR / USD	IDR	39.200.000
INR / USD	INR	128.703
KRW / USD	KRW	3.609.487
KZT / USD	KZT	248.672
MYR / USD	MYR	10.000
NGN / USD	NGN	1.710.000
PEN / USD	PEN	1.500
PHP / USD	PHP	57.032
TWD / USD	TWD	158.989
USD / BRL	BRL	33.394
USD / IDR	IDR	79.866.750

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	USD / INR	USD	1.000		
	USD / KRW	KRW	2.785.013		
	USD / KZT	USD	1.000		
	USD / MYR	MYR	20.000		
	USD / NGN	USD	1.186		
	USD / PEN	USD	795		
	USD / PHP	USD	2.000		
	USD / TWD	USD	5.236		
	USD / VND	USD	1.000		
	VND / USD	VND	12.442.500		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000	EUR	405
----------------------------------	-----	-----

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000	EUR	292
----------------------------------	-----	-----

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2139%	EUR	7.500
--	-----	-------

Zinsswaps

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2139%	EUR	3.950
Basiswert(e) 6.1301%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate, 6.2125%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate	INR	1.200.000
Basiswert(e) 2.9565%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW	10.000.000

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	7.743
5,000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.24(2030)	USD	3.019

Unbefristet

Basiswert(e)		
0,000 % Spanien v.24(2025)	EUR	4.932

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	16,40
Umlaufende Anteile	STK	19.733.056,810

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	95.740.477,94	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	29,59 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.440.127,83	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.801.762,27	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.822.448,78	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.758.211,10	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.262.012,77	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
6. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.202.695,19	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.424.680,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.028.540,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	95.740.477,94	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ B+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD CHF CNY	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	34.856,85	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	5.175.524,11	n.a.	n.a.
unbefristet	94.977.141,94	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	54.012,76	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	27.002,29	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	27.002,29	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	31,12 %
--	---------

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

1. Name	NVIDIA Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.688.540,30
2. Name	Bombardier Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.138.045,84
3. Name	Stellantis N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.585.850,75
4. Name	Sumitomo Rubber Industries Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.557.130,88
5. Name	Wells Fargo & Co.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.231.991,80
6. Name	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.686.390,88
7. Name	Worley Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.568.380,63
8. Name	Griechenland, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.361.905,21
9. Name	Azimut Holding S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.517.163,51
10. Name	Yancoal Australia Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.464.002,52

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
1. Verwahrter Betrag absolut	100.187.522,90

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

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

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

