



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniKapital

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 7.500 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 zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Großbritannien	1.584.084,31	0,89
Schweiz	1.604.543,49	0,90
Südafrika	1.875.189,75	1,05
Vereinigte Staaten von Amerika	45.630.262,61	25,56
Japan	19.092.927,76	10,69
Spanien	10.604.871,00	5,94
Italien	9.621.616,22	5,39
Europäische Gemeinschaft	6.922.230,06	3,88
Niederlande	6.731.605,25	3,77
Indonesien	6.567.648,00	3,68
Deutschland	6.552.252,89	3,67
Frankreich	5.547.273,10	3,11
Kanada	5.442.303,37	3,05
Australien	4.612.630,78	2,58
Rumänien	3.353.200,00	1,88
Macau	2.884.340,00	1,62
Supranationale Institutionen	2.490.125,80	1,39
Mazedonien	2.468.750,00	1,38
Südkorea	2.041.655,16	1,14
Sonstige ²⁾	21.449.293,65	12,01
Summe	167.076.803,20	93,58
2. Investmentanteile	3.583.516,80	2,01
3. Derivate	117.962,95	0,07
4. Bankguthaben	6.186.908,40	3,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.722.348,75	2,08
Summe	180.687.540,10	101,21
II. Verbindlichkeiten	-2.146.205,06	-1,21
III. Fondsvermögen	178.541.335,04	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 0,87 %.

Stammdaten des Fonds

UniKapital	
Auflegungsdatum	21.04.1986
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	42,40
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.733.511,497
Anteilwert (in Fondswährung)	102,99
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000168	3,250% Australien Reg.S. v.13(2025)	AUD	2.660.000,00	1.530.000,00	0,00 %	100,6800	1.651.509,62	0,93
							1.651.509,62	0,93

CAD

CA1350871967	1,500% Kanada v.19(2024)	CAD	4.860.000,00	2.040.000,00	0,00 %	96,6890	3.196.656,73	1,79
							3.196.656,73	1,79

EUR

XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	96,5290	965.290,00	0,54
FR001400EEX5	2,750% Arkéa Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,0810	686.567,00	0,38
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	28,0000	140.000,00	0,08
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	99,3560	695.492,00	0,39
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00 %	99,1380	297.414,00	0,17
ES0413900905	3,375% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	900.000,00	600.000,00 %	99,8090	299.427,00	0,17
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v. 17(2023)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	98,3630	1.081.993,00	0,61
BE0002483585	0,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	95,1940	380.776,00	0,21
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	95,4520	477.260,00	0,27
FR0011993518	1,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	98,0170	588.102,00	0,33
DE000BU22007	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2025)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,6620	2.092.902,00	1,17
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	91,4180	822.762,00	0,46
XS2555412001	6,693% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	102,2410	715.687,00	0,40
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,8010	691.607,00	0,39
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	99,3510	397.404,00	0,22
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,2500	198.500,00	0,11
XS2391403354	2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) 3)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	76,2610	381.305,00	0,21
DE000A2TSD55	0,010% DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	97,2520	291.756,00	0,16
FR0013534351	2,875% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	83,7500	335.000,00	0,19
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	500.000,00	100.000,00	0,00 %	96,5580	482.790,00	0,27
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,6360	191.272,00	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EU000A19VVY6	0,500% Europäische Union EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.698.000,00	1.698.000,00	0,00 %	94,7970	1.609.653,06	0,90
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.650.000,00	4.200.000,00	2.550.000,00 %	90,9780	1.501.137,00	0,84
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	4.000.000,00	6.000.000,00	2.000.000,00 %	95,2860	3.811.440,00	2,13
XS2430702873	2,885% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	100.000,00 %	98,0000	588.000,00	0,33
XS2397239000	0,250% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	600.000,00	0,00	200.000,00 %	90,5100	543.060,00	0,30
XS1432493879	2,625% Indonesien Reg.S. v.16(2023)	EUR	600.000,00	0,00	1.200.000,00 %	99,8660	599.196,00	0,34
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.700.000,00	0,00	400.000,00 %	97,8000	2.640.600,00	1,48
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	96,0350	1.440.525,00	0,81
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	83,1160	831.160,00	0,47
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,2500	1.488.750,00	0,83
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	86,5700	432.850,00	0,24
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,0550	480.275,00	0,27
XS2327298217	0,000% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	93,3200	466.600,00	0,26
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	99,4600	2.884.340,00	1,62
XS2101528144	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	338.000,00	0,00	0,00 %	95,0020	321.106,76	0,18
XS1452578591	5,625% Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	400.000,00 %	100,0000	2.000.000,00	1,12
XS1744744191	2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	93,7500	468.750,00	0,26
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	300.000,00 %	93,5040	467.520,00	0,26
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,3690	983.690,00	0,55
AT000B093901	3,125% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	99,0140	792.112,00	0,44
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	100.000,00 %	98,2000	2.455.000,00	1,38
XS2538440780	5,000% Rumänien Reg.S. v.22(2026)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	99,8000	898.200,00	0,50
XS2170186923	3,125% Serbien Reg.S. v.20(2027)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00 %	90,1250	540.750,00	0,30
ES0000012621	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	6.000.000,00	7.200.000,00	1.200.000,00 %	97,5060	5.850.360,00	3,28
ES0000012H33	0,000% Spanien v.21(2024) ³⁾	EUR	4.300.000,00	2.500.000,00	7.300.000,00 %	96,6900	4.157.670,00	2,33
XS2555209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,3080	496.540,00	0,28
XS1090107159	3,750% Südafrika v.14(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	95,3750	953.750,00	0,53
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,9920	375.968,00	0,21
XS2138444661	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025) ³⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	93,4300	747.440,00	0,42
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	700.000,00	0,00	500.000,00 %	95,4120	667.884,00	0,37
XS2290960520	1,625% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	82,8750	580.125,00	0,32
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5770	201.154,00	0,11
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,9990	199.998,00	0,11
DE000A3E5MFO	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	700.000,00	0,00	300.000,00 %	93,9550	657.685,00	0,37
							55.346.594,82	30,98
GBP								
XS2434390600	1,125% African Development Bank v.22(2025)	GBP	1.800.000,00	0,00	0,00 %	93,7270	1.920.635,25	1,08
XS1785310340	1,375% Asian Development Bank (ADB) Reg.S. v.18(2023)	GBP	500.000,00	500.000,00	0,00 %	97,7570	556.449,23	0,31
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP	530.000,00	0,00	470.000,00 %	94,3850	569.490,55	0,32
GB00BF0HZ991	0,750% Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	GBP	180.000,00	60.000,00	675.000,00 %	98,9910	202.850,41	0,11
GB00BFWFPL34	1,000% Großbritannien Reg.S. v.18(2024)	GBP	150.000,00	150.000,00	0,00 %	96,9410	165.541,33	0,09
XS2204965540	0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	GBP	900.000,00	0,00	0,00 %	89,7520	919.590,16	0,52
XS1820002308	2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025)	GBP	400.000,00	0,00	0,00 %	93,6240	426.338,80	0,24
XS2260426288	0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v.20(2026)	GBP	460.000,00	0,00	0,00 %	86,4970	452.966,99	0,25
							5.213.862,72	2,92
JPY								
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	120.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1910	831.725,74	0,47
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	400.000.000,00	0,00	0,00 %	106,2170	2.939.166,64	1,65
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	1.919.400.000,00	760.000.000,00	261.600.000,00 %	100,8700	13.393.611,52	7,50
JP1024301MB3	0,005% Japan v.21(2023)	JPY	211.000.000,00	0,00	39.000.000,00 %	100,0850	1.460.903,86	0,82
FR0013536976	0,768% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2024)	JPY	200.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5350	1.377.133,37	0,77

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
							20.002.541,13	11,21	
RUB									
RU000A0JU4L3	7,000% Russland v.13(2023)	RUB	330.000.000,00	0,00	0,00	%	28,7500	1.126.938,07	0,63
							1.126.938,07	0,63	
USD									
XS2524943243	3,500% BNG Bank NV Reg.S. v.22(2024)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	98,6560	363.273,50	0,20
XS2099763075	0,000% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	25,9310	238.709,38	0,13
US74977SDK50	1,106% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	850.000,00	0,00	0,00	%	88,7670	694.577,46	0,39
US25601C2A09	0,856% DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	93,3320	859.173,34	0,48
US465410AH18	6,875% Italien v.93(2023)	USD	9.850.000,00	0,00	600.000,00	%	100,2630	9.091.324,22	5,09
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	400.000,00	0,00	400.000,00	%	95,3600	351.136,89	0,20
XS2399149694	2,000% JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	89,9380	496.757,80	0,28
XS1806502453	3,875% Katar Reg.S. v.18(2023)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9100	1.379.591,27	0,77
XS2412562600	0,500% Kommuninvest i Sverige AB Reg.S. v.21(2023)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	98,8470	545.965,20	0,31
US50066RAR75	1,750% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	93,8170	345.455,21	0,19
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD	1.600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,6420	1.482.345,58	0,83
US64952XEX57	0,000% New York Life Global Funding Reg.S. Pfe. v.23(2026)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,2190	461.286,02	0,26
XS1944412664	4,875% Oman Reg.S. v.19(2025)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,5950	544.573,32	0,31
US718172CY31	4,875% Philip Morris International Inc. v.23(2026)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,8220	371.249,19	0,21
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,2000	1.369.787,35	0,77
XS2577134401	4,750% Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,0200	371.978,27	0,21
USY8085FAZ37	1,000% SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	96,4190	355.036,36	0,20
US302154DU05	4,875% The Export-Import Bank of Korea v.23(2026)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,6330	185.276,63	0,10
USG9221UAV29	4,774% UBS AG Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	700.000,00	0,00	0,00	%	98,7130	636.095,92	0,36
XS1902171591	0,000% Ukraine Reg.S. v.18(2026)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	18,3750	202.982,60	0,11
US912828N712	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ^{2) 4)}	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	%	97,7656	2.381.820,10	1,33
US912828D564	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024) ³⁾	USD	3.850.000,00	0,00	0,00	%	97,3672	3.450.830,10	1,93
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) ³⁾	USD	5.400.000,00	4.200.000,00	0,00	%	94,5313	4.699.150,79	2,63
US91282CDV00	0,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) ³⁾	USD	4.650.000,00	1.150.000,00	300.000,00	%	96,8555	4.145.981,14	2,32
US91282CGD74	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) ³⁾	USD	8.700.000,00	8.700.000,00	0,00	%	100,0898	8.016.032,80	4,49
US91282CEX56	3,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) ³⁾	USD	5.900.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,3281	5.340.476,28	2,99
US91282CGN56	4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ³⁾	USD	7.150.000,00	7.150.000,00	0,00	%	100,9648	6.645.481,31	3,72
USY9384RAA87	4,800% Vietnam Reg.S. v.14(2024)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	%	97,9980	1.443.402,38	0,81
							56.469.750,41	31,62	
Summe verzinsliche Wertpapiere							143.007.853,50	80,08	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							143.007.853,50	80,08	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2607350985	0,000% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,6220	398.488,00	0,22
XS2586123965	4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	97,0000	485.000,00	0,27
							883.488,00	0,49	
Summe verzinsliche Wertpapiere							883.488,00	0,49	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							883.488,00	0,49	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	82,3270	329.308,00	0,18
XS2226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	94,3800	849.420,00	0,48
XS2436585355	5,625% FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v.2022 2027	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	88,3820	530.292,00	0,30
XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,3330	1.887.327,00	1,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	300.000,00	800.000,00	500.000,00	% 98,5780	295.734,00	0,17
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 67,0000	134.000,00	0,08
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	EUR	700.000,00	200.000,00	0,00	% 90,7500	635.250,00	0,36
DE000A3H3114	0,000% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 99,4800	895.320,00	0,50
XS2389688107	0,375% Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,3030	270.909,00	0,15
							5.827.560,00	3,28

NZD

NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	NZD	500.000,00	21.160.000,00	20.660.000,00	% 96,3250	277.497,70	0,16
							277.497,70	0,16

USD

US023135BV77	0,250% Amazon.com Inc. Sustainability Bond v.21(2023)	USD	250.000,00	0,00	0,00	% 99,4820	228.946,88	0,13
US031162DM91	5,250% Amgen Inc. v.23(2025)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,3350	186.569,09	0,10
US037833EB24	0,700% Apple Inc. v.21(2026)	USD	400.000,00	0,00	600.000,00	% 90,5990	333.605,82	0,19
US06051GJY61	0,523% Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8910	910.347,05	0,51
US05578BAW63	5,098% BPCE S.A. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 98,4910	271.999,45	0,15
US2027A1KH95	2,296% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 95,3390	175.529,78	0,10
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	400.000,00	200.000,00	0,00	% 97,9850	360.802,72	0,20
US23636BBA61	0,976% Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 92,8750	1.025.959,68	0,57
US251526CP29	2,311% Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 84,6700	779.434,78	0,44
US251526CJ68	0,898% Dte. Bank AG v.21(2024)	USD	550.000,00	0,00	0,00	% 93,8200	475.016,11	0,27
US278642AX15	1,400% eBay Inc. v.21(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 90,1500	414.940,62	0,23
USN30706VC11	1,375% ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2026)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 88,7260	245.031,76	0,14
US44891CBM47	1,250% Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2023)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 98,1240	993.615,02	0,56
USY4760JAC72	2,375% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 94,0600	173.175,00	0,10
USG5690PAA96	0,650% LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2024)	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 95,2750	789.353,77	0,44
USN6000LAN57	0,750% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.21(2024)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 93,7630	345.256,37	0,19
US6325C1D301	4,904% National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.22(2025) ²⁾	USD	1.050.000,00	0,00	0,00	% 98,6140	953.186,96	0,53
USU74078CJ02	0,606% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.21(2024)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 94,1795	606.882,54	0,34
US713448FQ60	4,550% PepsiCo Inc. v.23(2026)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,5950	374.095,55	0,21
USC7976PAG12	4,784% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2025)	USD	300.000,00	700.000,00	400.000,00	% 100,2860	276.956,64	0,16
USU8336LAA62	1,634% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	800.000,00	0,00	400.000,00	% 91,0161	670.283,35	0,38
US836205AR58	5,875% Südafrika v.13(2025)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,0960	921.439,75	0,52
US742718FL83	0,550% The Procter & Gamble Co. v.20(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 90,2350	996.796,47	0,56
US842587DG96	0,600% The Southern Co. v.21(2024)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 95,8600	1.147.178,50	0,64
USG91139AF57	1,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	USD	200.000,00	0,00	600.000,00	% 90,2390	166.140,11	0,09
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 95,6386	968.447,57	0,54
US98105GAK85	0,750% Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 88,9600	982.711,96	0,55
							15.773.703,30	8,84
							21.878.761,00	12,28
							21.878.761,00	12,28

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2601458602	0,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,0520	200.104,00	0,11
							200.104,00	0,11
							200.104,00	0,11
							200.104,00	0,11

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US20271RAQ39	5,079% Commonwealth Bank of Australia v.23(2025)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,4160	739.508,42	0,41
--------------	--	-----	------------	------------	------	------------	------------	------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
US83368TBQ04	6,447% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2027)	USD	400.000,00	800.000,00	400.000,00	%	99,6920	367.088,28	0,21
							1.106.596,70	0,62	
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.106.596,70	0,62	
Summe nicht notierte Wertpapiere							1.106.596,70	0,62	

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	127.900,00	0,00	0,00	EUR	21,0600	2.693.574,00	1,51
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	13.560,00	0,00	8.000,00	EUR	65,6300	889.942,80	0,50
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							3.583.516,80	2,01	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							3.583.516,80	2,01	
Summe Wertpapiervermögen							170.660.320,00	95,59	

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Juni 2023	CME	JPY	Anzahl -74					-19.196,99	-0,01
JPY/USD Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl -8					-17.766,73	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							-36.963,72	-0,02	

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2023	CBT	USD	14.000.000					-16.385,37	-0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023	EUX	EUR	1.600.000					-18.760,96	-0,01
Summe der Zins-Derivate							-35.146,33	-0,02	

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			-3.100.000,00					51.820,16	0,03
GBP			-3.970.000,00					-45.068,61	-0,03
JPY			-907.000.000,00					209.098,21	0,12
NZD			-22.180.000,00					343.319,41	0,19
SEK			-12.000.000,00					-693,11	0,00
USD			-18.580.000,00					50.279,81	0,03
ZAR			-33.980.000,00					-19.485,37	-0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			3.100.000,00					-50.318,55	-0,03
GBP			3.300.000,00					58.256,70	0,03
JPY			140.000.000,00					-47.053,11	-0,03
NZD			21.020.000,00					-298.658,66	-0,17
SEK			14.000.000,00					-8.260,52	0,00
USD			18.520.000,00					-155.186,15	-0,09
ZAR			15.980.000,00					20.331,51	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

CHF / USD		1.000.000,00	-1.072.873,89				22.391,71	0,01
GBP / USD		2.400.000,00	-2.883.870,64				78.604,22	0,04
NOK / SEK		11.000.000,00	-11.475.693,90				-52.095,60	-0,03
NZD / USD		1.100.000,00	-696.604,81				-7.440,26	0,00
SEK / NOK		11.561.540,10	-11.000.000,00				59.729,03	0,03
USD / CHF		1.074.139,35	-1.000.000,00				-21.181,15	-0,01
USD / GBP		2.876.435,20	-2.400.000,00				-85.413,68	-0,05
USD / ZAR		3.086.609,68	-54.000.000,00				44.116,42	0,02
ZAR / USD		72.000.000,00	-4.071.040,20				-17.809,26	-0,01

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

IDR / USD		15.249.050.000,00	-1.000.000,00				15.210,52	0,01
INR / USD		98.572.800,00	-1.200.000,00				-2.167,78	0,00
KRW / USD		2.651.273.350,00	-2.107.003,02				-61.842,58	-0,03
USD / INR		1.193.666,20	-98.572.800,00				-3.662,84	0,00
USD / KRW		2.150.000,00	-2.651.273.350,00				101.423,70	0,06
USD / RUB		1.000.000,00	-76.199.000,00				62.095,73	0,03

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on EUR/NOK Juli 2023/11,4000	OTC ¹⁾	EUR	-2.000.000,00		EUR	0,0220	-44.060,00	-0,02
Put on EUR/NOK Juli 2023/10,7500	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00		EUR	0,0039	7.776,00	0,00
Summe der Devisen-Derivate							204.055,90	0,10

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0552% 05.12.2052	OTC ¹⁾	EUR	1.500.000,00				153.043,67	0,08
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6162% 14.03.2053	OTC ¹⁾	EUR	1.500.000,00				-18.224,44	-0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2252% 24.02.2028	OTC ¹⁾	EUR	6.000.000,00				-32.990,67	-0,01
SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7137% 03.02.2026	OTC ¹⁾	NOK	216.000.000,00				33.392,95	0,02
SWAP 2.6325%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.12.2032	OTC ¹⁾	EUR	3.760.000,00				-111.775,66	-0,07
SWAP 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 03.02.2026	OTC ¹⁾	EUR	20.000.000,00				-36.080,60	-0,02
SWAP 3.1560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.03.2033	OTC ¹⁾	EUR	3.760.000,00				44.652,94	0,02
SWAP 3.5620%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 24.02.2025	OTC ¹⁾	EUR	14.400.000,00				25.352,87	0,02
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/ 2.8653% 17.01.2028	OTC ¹⁾	CNY	22.000.000,00				-9.619,58	-0,01
Summe Zinsswaps							47.751,48	0,02

Credit Default Swaps

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	1.000.000,00				-721,16	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00				-18.942,98	-0,01
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	1.000.000,00				-26.917,30	-0,02
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00				-15.152,94	-0,01
Summe der Credit Default Swaps							-61.734,38	-0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁶⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	3.592.826,42				3.592.826,42	2,01
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	108.515,51				108.515,51	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	8.806,33				5.430,64	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	7.581,47				5.157,46	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	3.019,29				3.043,03	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	3.754,84				503,37	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNY	4,11				0,55	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	2.469,16				2.810,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	8.016,24				940,09	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	16,31				4,17	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	41.993.885,13				290.506,76	0,16
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	544.216,58				27.749,87	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	17.318,56				9.978,43	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	62.278,29				739,75	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	13.886,99				666,34	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.320.651,34				2.136.289,55	1,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	33.635,42				1.745,49	0,00
Summe der Bankguthaben						6.186.908,40	3,46

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						6.186.908,40	3,46
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	201.930,92				201.930,92	0,11
Sonstige Forderungen	EUR	1.950.975,37				1.950.975,37	1,09
Zinsansprüche	EUR	1.445.586,28				1.445.586,28	0,81
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	123.856,18				123.856,18	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände						3.722.348,75	2,08

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.992.287,56				-1.992.287,56	-1,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-48.313,00				-48.313,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-105.604,50				-105.604,50	-0,06

Summe sonstige Verbindlichkeiten						-2.146.205,06	-1,21
Fondsvermögen						178.541.335,04	100,00

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

Anteilwert	EUR	102,99
Umlaufende Anteile	STK	1.733.511,497

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
ES0000012H33	0,000 % Spanien v.21(2024)	EUR	4.300.000		4.157.670,00	4.157.670,00
XS2138444661	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	800.000		747.440,00	747.440,00
US91282CDH16	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	5.400.000		4.699.150,79	4.699.150,79
US91282CDV00	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	4.200.000		3.744.757,16	3.744.757,16
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000		381.305,00	381.305,00
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	USD	3.100.000		2.778.590,47	2.778.590,47
US91282CEX56	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	5.900.000		5.340.476,28	5.340.476,28
US91282CGD74	4,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD	8.700.000		8.016.032,80	8.016.032,80
US91282CGN56	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	6.150.000		5.716.043,36	5.716.043,36
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					35.581.465,86	35.581.465,86

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
------	---------------------	--------

US912828N712 0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) 1,26024

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,463800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	89,269400 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.283,636987 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	148,366900 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,910100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,611500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,679800 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,946000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,269900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.414,036701 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,471000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,840700 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	380,190000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
C) 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

AUD					
AU3TB0000101	5,500% Australien Reg.S. v.11(2023)	AUD		255.000,00	1.030.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CAD					
CA135087H987	2,000% Kanada v.18(2023)	CAD		150.000,00	2.010.000,00
EUR					
XS1843444081	1,000% Altria Group Inc. v.19(2023)	EUR		0,00	900.000,00
FR001400F606	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS1788584321	2,577% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1811433983	2,243% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2387929834	3,081% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
DE000BHY05P0	3,000% Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	EUR		300.000,00	300.000,00
FR0013323672	2,602% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
FR0013309317	1,788% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
DE0001104875	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR		200.000,00	4.700.000,00
XS1594339514	0,375% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	400.000,00
XS1787278008	2,575% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS2541853532	2,812% DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2576550086	0,000% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1280834992	0,500% Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		200.000,00	1.200.000,00
EU000A1Z6630	0,625% Europäische Union EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	4.600.000,00
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	300.000,00
EU000A284451	0,000% Europäische Union Social Bond v.20(2025)	EUR		6.400.000,00	6.400.000,00
EU000A1U9894	1,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		2.000.000,00	2.200.000,00
FI4000391529	0,000% Finnland Reg.S. v.19(2024)	EUR		200.000,00	1.700.000,00
XS2435603571	0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	500.000,00
BE0002594720	0,625% ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	600.000,00
IT0005246340	1,850% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2582788100	0,000% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000A30VUG3	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2576364371	0,000% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR001400F315	2,748% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2550897651	3,050% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2577740157	0,000% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025) ¹⁾	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1588284056	0,500% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	600.000,00
DE000HV2AY79	2,750% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS1748436190	0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1615085781	0,500% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR		0,00	275.000,00
NOK					
XS2333240864	1,303% African Development Bank EMTN Reg.S. v.21(2026)	NOK		0,00	12.000.000,00
XS2315837778	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	NOK		0,00	43.500.000,00
XS2400452228	1,625% Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Environmental Bond v.21(2027)	NOK		0,00	12.400.000,00
PLN					
XS2433824757	3,900% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	PLN		0,00	4.000.000,00
USD					
XS0850020586	4,250% Marokko Reg.S. v.12(2022)	USD		0,00	1.300.000,00
USJ5539RAA27	0,373% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2023)	USD		0,00	500.000,00
XS1750113406	4,125% Oman Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	1.200.000,00
US912828ZU76	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD		850.000,00	25.250.000,00
ZAR					
ZAG000125972	8,875% Südafrika v.15(2035)	ZAR		19.000.000,00	19.000.000,00
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
Verzinsliche Wertpapiere					
USD					
US86562MCT53	5,464% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.23(2026)	USD		400.000,00	400.000,00

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0389	3,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		400.000,00	400.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

USD

US00206RGD89	5,915% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
US2027A1KG13	4,709% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.21(2025) ¹⁾	USD		0,00	500.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

USN30707AS74	0,000% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	USD		500.000,00	500.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.968.464
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	751

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.807
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.268
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	8.284
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	43.682
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	12.072

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.256
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.004
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12.348
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.128
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.994
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	674.526
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	5.534
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	5.663
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	7.780
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	8.546

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.033
CNH	EUR	1.123
CZK	EUR	964
GBP	EUR	3.630
JPY	EUR	1.011
NOK	EUR	6.179
PLN	EUR	2.097
SEK	EUR	632
USD	EUR	11.488

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.035		
CNH	EUR	1.107		
CZK	EUR	964		
GBP	EUR	4.371		
NOK	EUR	12.345		
PLN	EUR	2.969		
SEK	EUR	321		
USD	EUR	8.543		
ZAR	EUR	43		

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / NZD	NZD	1.600		
AUD / USD	USD	1.100		
CAD / GBP	GBP	971		
GBP / CAD	CAD	1.500		
GBP / USD	USD	11		
ILS / USD	USD	1.159		
JPY / USD	USD	2.139		
MXN / USD	USD	1.983		
NZD / USD	USD	992		
USD / AUD	AUD	3.080		
USD / ILS	ILS	4.000		
USD / JPY	JPY	140.000		
USD / MXN	MXN	20.000		

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

INR / USD	INR	99.143		
KRW / USD	KRW	4.135.995		
RUB / USD	RUB	70.300		
TWD / USD	TWD	62.910		
USD / KRW	KRW	4.113.185		
USD / RUB	USD	1.000		
USD / TWD	USD	2.100		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK Juli 2023/10,7500	EUR	27		
----------------------------------	-----	----	--	--

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/NOK Juli 2023/11,4000	EUR	33		
-----------------------------------	-----	----	--	--

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), 2,9173%/France CPI Ex Tobacco 27.02.2033	EUR	15.000		
--	-----	--------	--	--

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Zinsswaps					
	Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5343%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8683%	CNY	41.000		
	Basiswert(e) 3.6947%/KORIBOR (KRW) 3 Monate, 3.8839%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW	19.600.000		
	Basiswert(e) 3.8328%/STIBOR (SEK) 3 Monate	SEK	90.000		

Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), 2.9173%/France CPI Ex Tobacco 27.02.2033		1.500		
--	--	-------	--	--

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)			
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	EUR	2.381	
1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	755	
0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	10.061	
1,250 % Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2023)	USD	1.071	
2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	596	
2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.267	
6,447 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	USD	818	
0,000 % Spanien v.21(2024)	EUR	6.733	
0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	USD	26.753	

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	102,99
Umlaufende Anteile	STK	1.733.511,497

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	35.581.465,86	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	19,93 %	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	16.510.666,63	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	13.784.384,23	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.157.670,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	747.440,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	381.305,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	35.581.465,86	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR GBP HKD SEK USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
über 1 Jahr	5.975.438,19	n.a.	n.a.
unbefristet	31.550.910,88	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.592,72	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	6.795,33	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	6.795,33	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	20,85 %
--	---------

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

1. Name	Castellum AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.790.683,23
2. Name	Spie S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.617.102,92
3. Name	John Wood Group PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.448.093,43
4. Name	Bellway PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.849.254,75
5. Name	Mercadolibre Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.794.424,68
6. Name	Italien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.754.340,18
7. Name	Beijing Enterprises Holdings Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.661.474,74
8. Name	Balfour Beatty PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.657.635,69
9. Name	OSB GROUP PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.464.324,75
10. Name	ISS AS
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.227.107,14

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
1. Verwahrter Betrag absolut	37.526.349,07

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf.

Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
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