



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniKlassikMix

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 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 5,4 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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 sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

### Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Investitionsgüter	23.476.149,70	10,95
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14.608.020,45	6,81
Software & Dienste	12.418.669,95	5,79
Versicherungen	10.799.191,56	5,04
Banken	10.365.063,20	4,83
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	9.844.112,27	4,59
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9.176.984,37	4,28
Energie	6.884.727,98	3,21
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.306.729,49	2,94
Diversifizierte Finanzdienste	5.182.195,57	2,42
Groß- und Einzelhandel	5.021.057,67	2,34
Versorgungsbetriebe	4.513.456,94	2,10
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4.057.667,63	1,89
Media & Entertainment	3.884.280,09	1,81
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3.855.612,67	1,80
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3.563.663,26	1,66
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3.539.095,32	1,65
Automobile & Komponenten	3.432.495,17	1,60
Telekommunikationsdienste	3.014.828,96	1,41
Sonstige <sup>2)</sup>	7.590.791,44	3,54
<b>Summe</b>	<b>151.534.793,69</b>	<b>70,66</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Großbritannien	603.663,00	0,28
Japan	607.700,00	0,28
Slowenien	615.680,00	0,29
Deutschland	7.921.404,50	3,69
Italien	7.782.163,00	3,63
Frankreich	7.658.494,69	3,57
Spanien	6.893.136,50	3,21
Niederlande	4.657.694,00	2,17
Europäische Gemeinschaft	2.523.981,60	1,18
Vereinigte Staaten von Amerika	2.519.606,00	1,17
Österreich	2.138.560,50	1,00
Belgien	1.887.533,30	0,88
Irland	1.695.428,00	0,79
Finnland	1.426.528,00	0,67
Kanada	1.143.515,00	0,53
Australien	1.091.457,00	0,51
Luxemburg	1.034.769,60	0,48
Portugal	1.011.916,00	0,47
Bulgarien	731.878,00	0,34
Sonstige <sup>3)</sup>	5.512.608,00	2,57
<b>Summe</b>	<b>59.457.716,69</b>	<b>27,71</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>118.861,49</b>	<b>0,06</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2.547.312,82</b>	<b>1,19</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.091.197,76</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe</b>	<b>214.749.882,45</b>	<b>100,13</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-288.651,61</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>214.461.230,84</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 1,35 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,27 %.

## Stammdaten des Fonds

GenoAS: 1	
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.917.382,864
Anteilwert (in Fondswährung)	111,85
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	9.228,00	0,00	16.157,00	USD	54,8100	468.364,37	0,22
								<b>468.364,37</b>	<b>0,22</b>

##### Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	39.068,00	0,00	0,00	DKK	881,3000	4.616.108,27	2,15
								<b>4.616.108,27</b>	<b>2,15</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	5.416,00	0,00	0,00	EUR	207,0000	1.121.112,00	0,52
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.365,00	0,00	0,00	EUR	277,8000	2.323.797,00	1,08
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	8.951,00	0,00	706,00	EUR	189,6500	1.697.557,15	0,79
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	86.802,00	0,00	13.293,00	EUR	22,5000	1.953.045,00	0,91
DE0008402215	Hannover Rück SE <sup>2)</sup>	STK	9.019,00	0,00	0,00	EUR	253,7000	2.288.120,30	1,07
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	16.043,00	16.043,00	31.852,00	EUR	73,8100	1.184.133,83	0,55
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.856,00	0,00	0,00	EUR	452,3000	2.196.368,80	1,02
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	6.043,00	3.484,00	0,00	EUR	521,0000	3.148.403,00	1,47
DE0007037129	RWE AG	STK	52.726,00	0,00	5.522,00	EUR	31,4600	1.658.759,96	0,77
DE0007164600	SAP SE	STK	28.954,00	0,00	0,00	EUR	180,4600	5.225.038,84	2,44
								<b>22.796.335,88</b>	<b>10,62</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	88.495,00	0,00	0,00	EUR	34,8150	3.080.953,43	1,44
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	41.757,00	0,00	6.644,00	EUR	65,8600	2.750.116,02	1,28
FR0000125338	Capgemini SE	STK	4.970,00	0,00	2.999,00	EUR	213,3000	1.060.101,00	0,49
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR	71,9300	863.160,00	0,40
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	23.396,00	0,00	0,00	EUR	41,0400	960.171,84	0,45
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.917,00	0,00	0,00	EUR	209,7000	1.660.194,90	0,77
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	19.636,00	0,00	0,00	EUR	192,8400	3.786.606,24	1,77
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	4.200,00	0,00	0,00	EUR	98,2200	412.524,00	0,19
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	5.182,00	0,00	0,00	EUR	438,6500	2.273.084,30	1,06
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.803,00	0,00	0,00	EUR	833,7000	5.671.661,10	2,64
FR0000073272	SAFRAN	STK	8.196,00	0,00	7.345,00	EUR	210,0500	1.721.569,80	0,80
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	21.695,00	8.182,00	0,00	EUR	209,6500	4.548.356,75	2,12
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	63.272,00	0,00	0,00	EUR	63,4700	4.015.873,84	1,87
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	94.746,00	0,00	10.287,00	EUR	30,1300	2.854.696,98	1,33
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	19.538,00	0,00	0,00	EUR	118,7600	2.320.332,88	1,08
								<b>37.979.403,08</b>	<b>17,69</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	10.332,00	0,00	0,00	GBP 106,7800	1.290.804,91	0,60
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	172.464,00	0,00	0,00	GBP 8,3120	1.677.220,98	0,78
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	36.751,00	0,00	0,00	EUR 30,9550	1.137.627,21	0,53
							<b>4.105.653,10</b>	<b>1,91</b>
<b>Irland</b>								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.671,00	0,00	0,00	USD 312,6800	1.931.556,88	0,90
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	4.904,00	0,00	0,00	USD 464,3200	2.108.551,98	0,98
							<b>4.040.108,86</b>	<b>1,88</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	435.887,00	435.887,00	0,00	EUR 3,3630	1.465.887,98	0,68
							<b>1.465.887,98</b>	<b>0,68</b>
<b>Kanada</b>								
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	16.171,00	0,00	0,00	CAD 103,1900	1.141.996,64	0,53
							<b>1.141.996,64</b>	<b>0,53</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	STK	12.713,00	0,00	0,00	EUR 170,7200	2.170.363,36	1,01
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.143,00	0,00	0,00	EUR 892,2000	7.265.184,60	3,39
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	3.306,00	3.306,00	0,00	EUR 141,9000	469.121,40	0,22
NL0011821202	ING Groep NV	STK	150.457,00	0,00	29.759,00	EUR 15,2460	2.293.867,42	1,07
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK	85.343,00	98.614,00	13.271,00	EUR 26,3450	2.248.361,34	1,05
							<b>14.446.898,12</b>	<b>6,74</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	81.171,00	0,00	0,00	NOK 59,4000	411.571,27	0,19
							<b>411.571,27</b>	<b>0,19</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	22.665,00	0,00	0,00	SEK 420,8000	825.994,84	0,39
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	58.932,00	0,00	0,00	SEK 180,8000	922.774,29	0,43
SE0000112385	SAAB AB	STK	10.361,00	10.361,00	0,00	SEK 952,0000	854.249,04	0,40
							<b>2.603.018,17</b>	<b>1,22</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	23.671,00	0,00	0,00	CHF 41,8900	1.019.722,53	0,48
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	7.478,00	0,00	0,00	CHF 137,5000	1.057.409,50	0,49
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	12.261,00	6.400,00	6.540,00	CHF 95,7500	1.207.312,58	0,56
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.308,00	0,00	0,00	CHF 87,3700	1.375.421,60	0,64
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	7.048,00	0,00	0,00	CHF 144,0000	1.043.718,63	0,49
CH0244767585	UBS Group AG	STK	49.462,00	0,00	0,00	CHF 27,7400	1.411.020,03	0,66
							<b>7.114.604,87</b>	<b>3,32</b>
<b>Spanien</b>								
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	250.868,00	0,00	98.276,00	EUR 4,4930	1.127.149,92	0,53
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	21.929,00	21.929,00	0,00	EUR 46,6700	1.023.426,43	0,48
							<b>2.150.576,35</b>	<b>1,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	4.614,00	0,00	1.300,00	USD 182,1000	778.043,71	0,36
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	7.654,00	0,00	0,00	USD 152,2600	1.079.172,18	0,50
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	8.070,00	0,00	0,00	USD 150,9300	1.127.886,93	0,53
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.360,00	0,00	0,00	EUR 158,7600	850.953,60	0,40
US0378331005	Apple Inc.	STK	6.000,00	0,00	0,00	USD 171,4800	952.754,88	0,44
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	3.930,00	0,00	966,00	USD 250,0400	909.952,03	0,42
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	389,00	0,00	0,00	USD 3.151,6500	1.135.282,76	0,53
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	21.345,00	0,00	0,00	USD 68,4900	1.353.754,10	0,63
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.719,00	0,00	0,00	USD 1.325,4100	2.109.806,27	0,98
US1729081059	Cintas Corporation	STK	1.687,00	0,00	0,00	USD 687,0300	1.073.265,68	0,50
US1844961078	Clean Harbors Inc.	STK	7.953,00	0,00	0,00	USD 201,3100	1.482.561,75	0,69
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	2.022,00	1.060,00	0,00	USD 732,6300	1.371.773,18	0,64
US2220702037	Coty Inc.	STK	56.790,00	56.790,00	0,00	EUR 10,5000	596.295,00	0,28
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	6.960,00	0,00	300,00	USD 777,9600	5.013.984,26	2,34

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	5.093,00	0,00	2.034,00	USD	127,8400	602.916,12	0,28
US42809H1077	Hess Corporation	STK	4.669,00	0,00	1.621,00	USD	152,6400	659.946,44	0,31
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	4.129,00	0,00	0,00	USD	252,8900	966.925,47	0,45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	14.708,00	3.315,00	1.225,00	USD	200,3000	2.728.041,86	1,27
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	4.650,00	791,00	465,00	USD	481,5700	2.073.618,39	0,97
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	7.887,00	0,00	0,00	USD	281,9500	2.059.208,86	0,96
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.000,00	0,00	0,00	EUR	389,0000	1.556.000,00	0,73
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	9.285,00	0,00	0,00	USD	420,7200	3.617.358,27	1,69
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	3.311,00	0,00	0,00	USD	354,9800	1.088.377,42	0,51
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	12.135,00	0,00	0,00	USD	91,6200	1.029.547,83	0,48
US73278L1052	Pool Corporation	STK	1.723,00	0,00	0,00	USD	403,5000	643.791,55	0,30
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	3.876,00	0,00	0,00	USD	130,2200	467.388,39	0,22
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	7.332,00	0,00	0,00	USD	191,4400	1.299.785,24	0,61
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	22.986,00	0,00	0,00	USD	61,1800	1.302.234,91	0,61
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	4.621,00	0,00	1.351,00	USD	162,2500	694.283,96	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.053,00	0,00	777,00	USD	581,2100	566.732,23	0,26
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	11.463,00	0,00	0,00	USD	101,4200	1.076.560,29	0,50
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	7.025,00	0,00	0,00	USD	163,2200	1.061.783,96	0,50
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	3.251,00	3.251,00	0,00	USD	440,7300	1.326.801,77	0,62
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	2.400,00	0,00	0,00	USD	1.231,6000	2.737.142,33	1,28
US9311421039	Walmart Inc.	STK	14.364,00	11.112,00	0,00	USD	60,1700	800.335,11	0,37
								<b>48.194.266,73</b>	<b>22,48</b>
								<b>151.534.793,69</b>	<b>70,64</b>

**Summe Aktien**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**EUR**

XS2644240975	4,875% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,0030	106.003,00	0,05
FR0014000457	3,875% Ald S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,3720	200.744,00	0,09
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,4100	194.820,00	0,09
XS1843443786	3,125% Altria Group Inc. v.19(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,4650	186.930,00	0,09
XS2772266420	3,375% American Medical Systems Europe BV v. 24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,3220	100.322,00	0,05
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,3970	194.794,00	0,09
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,6300	201.260,00	0,09
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	87,1570	87.157,00	0,04
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	94,0500	94.050,00	0,04
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	94,2960	94.296,00	0,04
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	86,6000	86.600,00	0,04
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,6510	298.953,00	0,14
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,3930	84.393,00	0,04
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	80,8260	80.826,00	0,04
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,9000	99.900,00	0,05
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,7330	299.199,00	0,14
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	85,9220	85.922,00	0,04
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,6850	93.685,00	0,04
XS2397082939	0,375% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	86,2050	86.205,00	0,04
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	94,4680	94.468,00	0,04
XS2387929834	4,922% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	100,8690	201.738,00	0,09
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,0890	300.267,00	0,14
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,4080	102.408,00	0,05
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,8420	187.684,00	0,09
FR0014000EPO	4,578% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,3190	200.638,00	0,09
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,9180	90.918,00	0,04
FR001400LWN3	4,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,4690	106.469,00	0,05



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2288824969	2,750% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 77,0000	77.000,00	0,04
XS2662538425	4,918% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,4550	104.455,00	0,05
XS2259776230	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 69,5370	69.537,00	0,03
XS2556232143	3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 99,2310	99.231,00	0,05
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,2630	184.526,00	0,09
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,7280	99.728,00	0,05
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	730.000,00	0,00	100.000,00	% 119,5610	872.795,30	0,41
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,5220	259.566,00	0,12
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 72,3780	72.378,00	0,03
BE0000358672	3,300% Belgien Reg.S. v.23(2054)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,1350	297.405,00	0,14
DE000BH0Y0K6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 97,1110	388.444,00	0,18
DE000BH0Y0Y7	2,750% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 24(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,2670	99.267,00	0,05
XS2240278692	0,010% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 78,9650	157.930,00	0,07
FR001400I2W5	3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. EUR v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 100,2050	100.205,00	0,05
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,2270	194.454,00	0,09
FR001400LZL6	4,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 106,1580	212.316,00	0,10
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,7860	181.572,00	0,08
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,4660	91.466,00	0,04
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,7800	191.560,00	0,09
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,4630	176.926,00	0,08
FR0014003U03	0,250% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,5890	165.178,00	0,08
XS1208855889	2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,7780	98.778,00	0,05
XS2536817211	4,125% Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,7500	207.500,00	0,10
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 106,4000	425.600,00	0,20
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) <sup>5)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 100,4180	602.508,00	0,28
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	800.000,00	% 95,8280	191.656,00	0,09
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 53,3080	213.232,00	0,10
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030)	EUR	300.000,00	400.000,00	100.000,00	% 86,9170	260.751,00	0,12
DE0001141851	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2027) <sup>5)</sup>	EUR	1.200.000,00	200.000,00	0,00	% 92,7750	1.113.300,00	0,52
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	800.000,00	% 95,9020	863.118,00	0,40
DE000BU2Z015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 102,6740	821.392,00	0,38
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,3280	102.328,00	0,05
FR001400DZ13	2,875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,7860	199.572,00	0,09
FR001400NE03	3,125% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.24(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,0940	202.188,00	0,09
XS2555187801	5,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 108,1370	216.274,00	0,10
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00	% 94,4740	283.422,00	0,13
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,3570	102.357,00	0,05
IT0005399586	1,000% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,2600	258.780,00	0,12
XS2555412001	6,693% Česká Sportovní AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,3040	202.608,00	0,09
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,5840	92.584,00	0,04
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,6990	398.796,00	0,19
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,1300	204.260,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2753315626	3,822% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v. 24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,1440	102.144,00	0,05
XS2745126792	2,625% Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	98,4010	295.203,00	0,14
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	100,1850	200.370,00	0,09
FR0014007MK3	1,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	83,8750	83.875,00	0,04
FR001400MCE2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	104,6680	209.336,00	0,10
XS2259193998	0,125% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	61,0120	61.012,00	0,03
DE000A352BT3	3,375% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00 %	101,9065	101.906,50	0,05
XS2289130226	0,000% Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	89,6110	89.611,00	0,04
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,0220	94.022,00	0,04
DE000A351ZR8	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,3200	101.320,00	0,05
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v. 23(2035)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00 %	100,9030	201.806,00	0,09
DE000A351XU7	2,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,1210	297.363,00	0,14
FR0013465424	2,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	66,5940	66.594,00	0,03
DE000A351P20	3,000% Emissionskonsortium Länderschatzanzw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	101,5520	507.760,00	0,24
XS2722717555	4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	105,0260	105.026,00	0,05
XS2390400633	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,8800	92.880,00	0,04
XS2432293673	0,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,7630	94.763,00	0,04
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,1250	178.250,00	0,08
FR001400MF78	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,4710	200.942,00	0,09
XS2327420977	0,600% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	80,7130	161.426,00	0,08
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	97,8120	97.812,00	0,05
AT0000A2RZL4	0,750% Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00 %	88,8470	88.847,00	0,04
AT0000A38H91	3,500% Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,0800	204.160,00	0,10
XS2432544349	1,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	79,7830	79.783,00	0,04
XS2552880838	3,125% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,2790	102.279,00	0,05
DK0030485271	0,125% Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,0770	93.077,00	0,04
EU000A3K4DM9	2,625% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2048)	EUR	40.000,00	40.000,00	0,00 %	91,1040	36.441,60	0,02
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,7570	375.028,00	0,17
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	55,1790	55.179,00	0,03
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.300.000,00	1.400.000,00	100.000,00 %	99,5950	1.294.735,00	0,60
EU000A284469	0,300% Europäische Union Social Bond v.20(2050)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	50,8030	660.439,00	0,31
EU000A1Z9953	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,1590	102.159,00	0,05
XS2230845328	0,000% Finnvera Plc. EMTN v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	90,8760	272.628,00	0,13
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,8610	93.861,00	0,04
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030) <sup>3) 4)</sup>	EUR	150.000,00	0,00	200.000,00 %	102,1790	189.079,69	0,09
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) <sup>2)</sup>	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	96,7720	1.161.264,00	0,54
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	69,9500	209.850,00	0,10
FR0014001NN8	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2072)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	39,6890	79.378,00	0,04
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	112,5250	112.525,00	0,05
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,7530	201.506,00	0,09
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,3050	198.610,00	0,09
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,3650	182.730,00	0,09
AT0000A2VXQ0	1,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,0540	186.108,00	0,09
XS2723593187	4,375% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,3810	103.381,00	0,05
FR001400M998	4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,7410	308.223,00	0,14
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	105,6690	211.338,00	0,10
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,4650	401.860,00	0,19
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	1.000.000,00 %	92,3690	184.738,00	0,09
XS1808395930	2,000% Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,7130	96.713,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2577109049	2,900% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	% 101,0750	202.150,00	0,09
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,2080	206.416,00	0,10
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 77,1940	77.194,00	0,04
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 99,1490	1.090.639,00	0,51
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 85,1640	340.656,00	0,16
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 87,6760	438.380,00	0,20
XS1936100483	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,0500	267.150,00	0,12
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,3780	98.378,00	0,05
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,1350	105.135,00	0,05
XS2717291970	4,457% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 105,8670	211.734,00	0,10
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	100.000,00	% 91,7840	367.136,00	0,17
XS2190201983	1,500% Kroatien Reg.S. v.20(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,4650	447.325,00	0,21
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,3220	180.644,00	0,08
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,0140	206.028,00	0,10
XS2433126807	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	300.000,00	% 90,6850	272.055,00	0,13
XS2694863841	3,250% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 104,5200	209.040,00	0,10
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,6730	187.346,00	0,09
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,1110	196.222,00	0,09
XS2576364371	3,500% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,8750	201.750,00	0,09
XS1619568139	2,100% Litauen EMTN Reg.S. v.17(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 76,9370	153.874,00	0,07
XS2753547673	4,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,2780	101.278,00	0,05
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,6860	185.372,00	0,09
XS2723556572	4,747% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,5790	105.579,00	0,05
ES00001010K8	3,596% Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,4030	102.403,00	0,05
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,3740	99.374,00	0,05
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 97,6220	97.622,00	0,05
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,8320	189.664,00	0,09
XS2742660157	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0850	101.085,00	0,05
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v.23(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,3210	100.321,00	0,05
DE000MHB38J4	3,000% Münchener Hypothekbank eG Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,0020	101.002,00	0,05
DE000MHB27J7	0,010% Münchener Hypothekbank eG Reg.S. Pfe. v.21(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 62,6950	188.085,00	0,09
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,9050	96.905,00	0,05
XS2333658073	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,4420	178.884,00	0,08
XS2407028435	0,875% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,6500	86.650,00	0,04
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,3320	200.664,00	0,09
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 65,3900	196.170,00	0,09
XS2391832719	0,375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond. v.21(2046)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 56,2300	56.230,00	0,03
XS2291793813	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2037)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 68,1820	204.546,00	0,10
NL0012818504	0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 92,9140	464.570,00	0,22
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	250.000,00	0,00	300.000,00	% 99,5060	248.765,00	0,12
XS2758065796	3,000% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 100,7390	302.217,00	0,14
DE000NRW0MQ7	0,200% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 48,0480	48.048,00	0,02
XS2716710756	3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,4130	103.413,00	0,05
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,9440	296.832,00	0,14
XS2717292788	3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 100,6400	201.280,00	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,6050	101.605,00	0,05
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 112,6950	169.042,50	0,08
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,3350	150.670,00	0,07
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 72,1570	865.884,00	0,40
FR001400KP84	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,4150	101.415,00	0,05
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	% 101,6250	101.625,00	0,05
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 99,8660	798.928,00	0,37
PTOTEPOE0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00	% 70,9960	212.988,00	0,10
AT0000A367F4	3,625% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,2640	202.528,00	0,09
AT000B093547	0,500% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 63,8000	191.400,00	0,09
XS2696780464	4,375% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 104,6600	209.320,00	0,10
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 78,9440	78.944,00	0,04
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 108,1250	540.625,00	0,25
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 94,7620	94.762,00	0,04
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,6750	181.350,00	0,08
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,7020	181.404,00	0,08
XS2713671043	4,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,1230	103.123,00	0,05
SI0002104303	3,625% Slowenien Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 104,6740	314.022,00	0,15
SI0002104246	0,000% Slowenien Reg.S. v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,3750	188.750,00	0,09
SI0002104253	1,175% Slowenien Reg.S. v.22(2062)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 56,4540	112.908,00	0,05
FR001400F315	4,392% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 100,2510	200.502,00	0,09
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,9510	203.902,00	0,10
FR001400M6G3	4,125% Société Générale S.A. Social Bond v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,1440	103.144,00	0,05
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	1.750.000,00	1.250.000,00	0,00	% 109,1470	1.910.072,50	0,89
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,8090	339.236,00	0,16
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.300.000,00	700.000,00	0,00	% 88,6220	1.152.086,00	0,54
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00	% 87,0490	522.294,00	0,24
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	1.100.000,00	900.000,00	0,00	% 73,1240	804.364,00	0,38
ES0000012L78	3,550% Spanien Reg.S. v.23(2033)	EUR	600.000,00	200.000,00	0,00	% 103,5710	621.426,00	0,29
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,7250	468.625,00	0,22
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,9050	101.905,00	0,05
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,8260	104.826,00	0,05
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,4990	104.499,00	0,05
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,8030	105.803,00	0,05
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 103,9360	103.936,00	0,05
FR001400M2F4	5,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 102,6500	102.650,00	0,05
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,7810	89.781,00	0,04
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,6320	101.632,00	0,05
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,6170	185.234,00	0,09
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,0420	170.084,00	0,08
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,3730	194.746,00	0,09
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,1900	103.190,00	0,05
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,6590	89.659,00	0,04
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,7800	104.780,00	0,05
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,3780	100.378,00	0,05
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,3370	162.674,00	0,08
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,4650	87.465,00	0,04
XS2778864210	3,250% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,1000	100.100,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2610236445	4,125% Zypern Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 107,6910	107.691,00	0,05
							<b>48.711.123,09</b>	<b>22,80</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>48.711.123,09</b>	<b>22,80</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>200.245.916,78</b>	<b>93,44</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DK0009414336	3,000% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,4730	100.473,00	0,05
							<b>100.473,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>100.473,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>100.473,00</b>	<b>0,05</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,1370	100.137,00	0,05
XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,2740	184.548,00	0,09
XS2721113160	4,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,1390	204.278,00	0,10
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,8556	100.855,60	0,05
XS2226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,1910	196.382,00	0,09
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,8750	183.750,00	0,09
FR001400M402	4,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,3960	105.396,00	0,05
XS2608652934	3,125% Development Bank of Japan Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,2750	200.550,00	0,09
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,4230	97.423,00	0,05
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 74,1090	74.109,00	0,03
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,6390	104.639,00	0,05
BE6349118800	3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,1350	101.135,00	0,05
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	200.000,00	100.000,00	100.000,00	% 92,4370	184.874,00	0,09
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,1180	92.118,00	0,04
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,1430	198.286,00	0,09
IT0005542359	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 104,0420	1.456.588,00	0,68
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,0700	204.140,00	0,10
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,0540	288.162,00	0,13
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,7120	89.712,00	0,04
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1340	981.340,00	0,46
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.600.000,00	600.000,00	0,00	% 86,6100	1.385.760,00	0,65
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 82,1290	1.067.677,00	0,50
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 105,9560	1.271.472,00	0,59
DE000LB39BG3	4,595% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) <sup>3)</sup>	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,8880	299.664,00	0,14
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,1750	184.350,00	0,09
XS2431319107	2,000% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 78,5910	78.591,00	0,04
XS2726262863	3,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,9120	100.912,00	0,05
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,5000	203.000,00	0,09
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,5440	205.088,00	0,10
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,1600	160.320,00	0,07
XS2430287875	2,778% Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 80,2500	80.250,00	0,04
XS2250201329	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,6360	165.272,00	0,08
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,7600	105.760,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2389688107	0,375% Vitera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,7910	189.582,00	0,09
							<b>10.646.120,60</b>	<b>5,00</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>10.646.120,60</b>	<b>5,00</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10.646.120,60</b>	<b>5,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>210.992.510,38</b>	<b>98,49</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Juni 2024	CME JPY	Anzahl -15					-23.463,13	-0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-23.463,13</b>	<b>-0,01</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

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

CHF		-4.890.000,00					233.465,95	0,11
DKK		-27.500.000,00					3.285,86	0,00
GBP		-600.000,00					-6.363,34	0,00
JPY		-10.000.000,00					2.009,77	0,00
NOK		-6.700.000,00					20.229,13	0,01
SEK		-20.700.000,00					54.394,93	0,03
USD		-800.000,00					-12.378,41	-0,01

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

CAD		1.470.000,00					4.131,60	0,00
JPY		290.000.000,00					-68.957,80	-0,03
USD		81.532,88					418,97	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>230.236,66</b>	<b>0,11</b>

### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Credit Default Swaps

#### Protection Buyer

J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.24(2028)	OTC <sup>1)</sup> EUR	4.000.000,00					-87.912,04	-0,04
<b>Summe der Credit Default Swaps</b>							<b>-87.912,04</b>	<b>-0,04</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	491.736,39					491.736,39	0,23
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.498,52					3.498,52	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	522,02					315,46	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	4.077,16					2.790,28	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	159.656,51					164.188,10	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	21.867,84					25.585,40	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	7.503.124,56					45.912,77	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	535,21					296,58	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.957.847,17					1.812.989,32	0,85
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>2.547.312,82</b>	<b>1,19</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>2.547.312,82</b>	<b>1,19</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Sonstige Forderungen	EUR	132.298,60				132.298,60	0,06
	Zinsansprüche	EUR	555.956,01				555.956,01	0,26
	Dividendenansprüche	EUR	206.965,43				206.965,43	0,10
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	119.043,55				119.043,55	0,06
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	76.934,17				76.934,17	0,04
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1.091.197,76</b>	<b>0,52</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-145.332,39				-145.332,39	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-111.023,20				-111.023,20	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-32.296,02				-32.296,02	-0,02
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-288.651,61</b>	<b>-0,14</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>214.461.230,84</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	111,85
Umlaufende Anteile	STK	1.917.382,864

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	1.200.000	1.161.264,00		1.161.264,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	900.000	863.118,00		863.118,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	8.190	2.077.803,00		2.077.803,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>4.102.185,00</b>		<b>4.102.185,00</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	1,23365

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse

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

### Aktien

#### Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	6.322,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	7.846,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	35.881,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	9.582,00

#### Luxemburg

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

#### Schweden

SE0015658109	Epiroc AB	STK		0,00	43.346,00
--------------	-----------	-----	--	------	-----------

#### Schweiz

CH1335392721	Galderma Group AG	STK		11.500,00	11.500,00
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK		3.061,60	3.061,60

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	12.316,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		0,00	31.651,00
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		0,00	15.653,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	7.976,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		0,00	2.264,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		3.199,00	3.199,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		0,00	21.305,00

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.15(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS2234573710	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR		0,00	100.000,00
DE000BHY0JY1	3,375% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR		0,00	300.000,00
FR00140006K7	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR		0,00	200.000,00
FR00140033E4	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Social Bond Pfe. v.21(2029)	EUR		0,00	300.000,00
FR001400AO71	1,625% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.22(2030)	EUR		0,00	100.000,00
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS2621830848	3,125% Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A30WV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3T0YH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	300.000,00
AT0000A2UXM1	0,010% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	100.000,00
AT0000A324F5	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A3KWCF4	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	EUR		700.000,00	700.000,00
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR		0,00	100.000,00
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR		0,00	950.000,00
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR		0,00	400.000,00
XS2430702873	4,522% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
XS2680393761	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	200.000,00
IT0005554578	3,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR		0,00	100.000,00
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	660.000,00
IT0005454050	0,000% Italien Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0013482890	0,250% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR		0,00	100.000,00
XS2581397986	3,263% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2745115597	4,536% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) <sup>1)</sup>	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2616008038	4,168% Sika Capital BV Reg.S. FRN v.23(2024) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	300.000,00
ES0000012K38	0,000% Spanien v.22(2025)	EUR		200.000,00	200.000,00
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS2555209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	200.000,00
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3E5MK0	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	EUR		0,00	200.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A1Z99N4	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	100.000,00
FR0014007TY9	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	150.000,00
XS2585966505	3,000% ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR		0,00	100.000,00
XS2622214745	4,466% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00

## 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	592.500
----------------------------------	-----	---------

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

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

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.515
---	-----	-------

##### Verkaufte Kontrakte

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

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	1.375
CHF	EUR	5.400
DKK	EUR	1.745
GBP	EUR	778
JPY	EUR	3.596
NOK	EUR	579

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SEK		EUR	2.056		
USD		EUR	1.781		

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

CAD		EUR	690		
CHF		EUR	10.907		
DKK		EUR	3.084		
GBP		EUR	1.571		
JPY		EUR	1.849		
NOK		EUR	1.173		
SEK		EUR	4.177		
USD		EUR	2.172		

#### Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

##### Kauf / Verkauf

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

#### Swaps

##### Protection Buyer

Basiswert(e) J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.7910%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		EUR	1.000		
---	--	-----	-------	--	--

##### Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.7910%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053		EUR	2.000		
---	--	-----	-------	--	--

#### Wertpapier-Darlehen

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

##### Befristet

Basiswert(e) 1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)		EUR	2.668		
--	--	-----	-------	--	--

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	111,85
Umlaufende Anteile	STK	1.917.382,864

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	4.102.185,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,91 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.077.803,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.024.382,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	4.102.185,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA A- BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD SEK USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	9.463,40	n.a.	n.a.
unbefristet	4.245.500,25	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.104,67	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.052,15	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.052,15	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
	n.a.		

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
---	--	--	--

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
	1,94 %		

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup></b>			
1. Name	Arch Capital Group Ltd.		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.930.263,89		
2. Name	Getinge AB		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.924.898,93		
3. Name	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.		
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	205.910,28		
4. Name	Meituan		
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	184.427,15		
5. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.463,40		

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich		

<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		
1. Verwahrter Betrag absolut	4.254.963,65		

<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots	n.a.		
Sammelkonten / Depots	n.a.		
andere Konten / Depots	n.a.		
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.		

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

**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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,  
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)