Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht
zum 30. September 2022
UniKlassikMix

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniKlassikMix zum 30.9.2022	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	32
Vorteile Wiederanlage	33
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	34

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 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 5,2 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 4.400 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 8.100 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. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den €uro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 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 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany". Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit" sowie „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.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen.

Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setze sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent.

Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert. Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung.

Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig.

Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an.

Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus.

Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.
Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher.

Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen.

In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent.

Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKlassikMix investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 29 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 50 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 37 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 13 Prozent gehalten.

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

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (20 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 20 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 16 Prozent, im Gesundheitswesen mit 15 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent und in der Industrie mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 60 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 24 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industrieanleihen mit 11 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 37 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 27 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 2,88 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKlassikMix bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder

Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Gesundheits- und Finanzaktien, französischen Konsumgüteraktien sowie niederländischen Finanzaktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Konsumgüteraktien, deutschen Aktien der Telekommunikationsdienstebranche, österreichischen Energieaktien, aus Anteilen an einem globalen Rentenfonds sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der UniKlassikMix erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 13,72 Prozent (nach BVI-Methode).

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens 1)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12.377.593,08	7,30
Investitionsgüter	10.342.659,78	6,10
Software & Dienste	9.077.410,76	5,35
Energie	7.934.384,72	4,68
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.305.864,28	4,31
Versicherungen	6.989.961,91	4,12
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5.726.819,40	3,38
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5.653.266,74	3,33
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5.262.732,86	3,10
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5.124.889,66	3,02
Banken	4.904.276,91	2,89
Media & Entertainment	4.663.317,91	2,75
Versorgungsbetriebe	4.355.097,66	2,57
Hardware & Ausrüstung	3.947.783,35	2,33
Telekommunikationsdienste	3.262.693,75	1,92
Automobile & Komponenten	3.076.890,50	1,81
Groß- und Einzelhandel	2.950.186,22	1,74
Diversifizierte Finanzdienste	2.872.674,73	1,69
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2.840.870,32	1,67
Sonstige 2)	7.440.179,99	4,39
Summe	**116.109.554,53**	**68,45**
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Norwegen	452.650,00	0,27
Großbritannien	523.153,00	0,31
Slowenien	580.101,00	0,34
Frankreich	7.716.668,32	4,55
Italien	6.785.057,50	4,00
Deutschland	6.773.261,34	3,99
Spanien	6.354.012,00	3,75
Niederlande	3.018.453,00	1,78
Vereinigte Staaten von Amerika	2.643.414,50	1,56
Belgien	2.095.876,60	1,24
Österreich	1.600.523,00	0,94
Indonesien	1.406.212,00	0,83
Europäische Gemeinschaft	1.135.206,00	0,67
Portugal	950.386,00	0,56
Luxemburg	914.511,00	0,54
Marokko	789.560,00	0,47
Finnland	731.823,00	0,43
Kanada	679.181,00	0,40
Australien	598.399,00	0,35
Sonstige 3)	3.527.361,00	2,08
Summe	**49.275.809,26**	**29,06**
3. Derivate	**637.564,86**	**0,38**
4. Bankguthaben	**4.485.952,41**	**2,64**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**542.286,37**	**0,32**
Summe	**171.051.167,43**	**100,85**
II. Verbindlichkeiten	**-1.445.296,02**	**-0,85**

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens 1)
III. Fondsvermögen	**169.605.871,41**	**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 1,37 %.
3) Werte kleiner oder gleich 0,26 %.

UniKlassikMix

WKN 975768
ISIN DE0009757682

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR	EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		192.384.646,68
1.	Mittelzufluss (netto)		4.456.599,25
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	16.346.785,38	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-11.890.186,13	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.468,77
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		-27.216.905,75
	Davon nicht realisierte Gewinne	-9.471.031,37	
	Davon nicht realisierte Verluste	-19.377.725,60	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**169.605.871,41**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden inländischer Aussteller	843.593,36
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.643.142,09
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	36.379,70
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	618.544,06
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.432,71
6.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	651,34
7.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-116.951,64
8.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-180.548,80
9.	Sonstige Erträge	68.607,90
	Summe der Erträge	3.906.985,30
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.389,39
2.	Verwaltungsvergütung	1.704.483,27
3.	Sonstige Aufwendungen	423.349,47
	Summe der Aufwendungen	2.130.222,13
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**1.776.763,17**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	13.912.703,15
2.	Realisierte Verluste	-14.057.615,10
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-144.911,95**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**1.631.851,22**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.471.031,37
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-19.377.725,60
VI.	**Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-28.848.756,97**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-27.216.905,75**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

		EUR insgesamt	EUR je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**		
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.631.851,22	0,83
II.	**Wiederanlage**	**1.631.851,22**	**0,83**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	149.752.467,80	84,40
30.09.2020	157.310.859,79	88,44
30.09.2021	192.384.646,68	99,70
30.09.2022	169.605.871,41	86,02

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
86,02	-11,59	-13,72	1,92	86,77

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Stammdaten des Fonds

	GenoAS: 1
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.971.689,871
Anteilwert (in Fondswährung)	86,02
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Dänemark									
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK	23.890,00	23.890,00	20.041,00	DKK	134,1000	430.870,17	0,25
								430.870,17	**0,25**
Deutschland									
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	21.251,00	37.601,00	16.350,00	EUR	47,4150	1.007.616,17	0,59
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	9.657,00	0,00	0,00	EUR	168,2500	1.624.790,25	0,96
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	29.527,00	0,00	0,00	EUR	31,1150	918.732,61	0,54
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	100.095,00	100.095,00	103.563,00	EUR	17,4920	1.750.861,74	1,03
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	9.019,00	6.302,00	3.788,00	EUR	154,2000	1.390.729,80	0,82
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	35.881,00	48.496,00	12.615,00	EUR	22,7100	814.857,51	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	37.750,00	13.874,00	4.731,00	EUR	52,3500	1.976.212,50	1,17
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	11.555,00	6.997,00	0,00	EUR	154,2500	1.782.358,75	1,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.856,00	4.856,00	0,00	EUR	247,5000	1.201.860,00	0,71
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	18.925,00	22.313,00	3.388,00	EUR	58,1600	1.100.678,00	0,65
DE0007037129	RWE AG	STK	67.464,00	67.464,00	0,00	EUR	37,7900	2.549.464,56	1,50
DE0007164600	SAP SE	STK	7.897,00	0,00	0,00	EUR	84,1200	664.295,64	0,39
DE0007236101	Siemens AG	STK	21.243,00	21.243,00	0,00	EUR	101,2000	2.149.791,60	1,27
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	19.023,00	25.660,00	6.637,00	EUR	44,2800	842.338,44	0,50
								19.774.587,57	**11,66**
Finnland									
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	41.492,00	41.492,00	0,00	EUR	32,5800	1.351.809,36	0,80
								1.351.809,36	**0,80**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	88.495,00	24.775,00	0,00	EUR	22,4750	1.988.925,13	1,17
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	30.305,00	22.891,00	44.681,00	EUR	43,6050	1.321.449,53	0,78
FR0000125338	Capgemini SE	STK	11.377,00	0,00	0,00	EUR	165,5000	1.882.893,50	1,11
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	40.329,00	71.464,00	31.135,00	EUR	14,2150	573.276,74	0,34
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	23.396,00	0,00	17.126,00	EUR	35,7350	836.056,06	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.917,00	7.917,00	0,00	EUR	140,3500	1.111.150,95	0,66
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	1.723,00	1.723,39	0,39	EUR	17,0400	29.359,92	0,02
FR0000121485	Kering S.A.	STK	4.270,00	4.808,00	538,00	EUR	458,5500	1.958.008,50	1,15
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	19.636,00	8.364,10	0,10	EUR	117,5600	2.308.408,16	1,36
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.754,00	0,00	6.476,00	EUR	330,2500	909.508,50	0,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	4.440,00	0,00	2.161,00	EUR	610,4000	2.710.176,00	1,60
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	10.623,00	0,00	0,00	EUR	188,8500	2.006.153,55	1,18
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	21.177,00	6.100,00	5.162,00	EUR	48,9000	1.035.555,30	0,61
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	5.307,00	0,00	1.145,00	EUR	260,9000	1.384.596,30	0,82

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	63.272,00	16.474,00	24.887,00	EUR	48,2750	3.054.455,80	1,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	91.610,00	16.436,00	11.115,00	EUR	19,7100	1.805.633,10	1,06
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	19.538,00	0,00	0,00	EUR	83,1700	1.624.975,46	0,96
								26.540.582,50	**15,65**
Großbritannien									
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	10.332,00	10.332,00	0,00	GBP	99,4400	1.171.109,18	0,69
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	135.680,00	309.459,00	173.779,00	GBP	5,1920	802.975,68	0,47
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	36.751,00	36.751,00	0,00	EUR	25,6350	942.111,89	0,56
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	476.790,00	476.790,00	0,00	GBP	1,0112	549.561,21	0,32
								3.465.757,96	**2,04**
Irland									
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	3.386,00	0,00	587,00	USD	257,3000	889.451,56	0,52
IE0001827041	CRH Plc.	STK	26.026,00	0,00	6.279,00	EUR	33,0700	860.679,82	0,51
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.671,00	6.671,00	0,00	USD	133,3600	908.263,97	0,54
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	4.904,00	2.188,00	0,00	USD	269,5900	1.349.739,01	0,80
								4.008.134,36	**2,37**
Kanada									
CA1247651088	CAE Inc.	STK	32.829,00	13.230,00	5.359,00	CAD	21,1900	516.940,26	0,30
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	17.540,00	17.540,00	0,00	CAD	79,3000	1.033.604,82	0,61
								1.550.545,08	**0,91**
Luxemburg									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	28.647,00	47.622,00	18.975,00	EUR	20,6650	591.990,26	0,35
								591.990,26	**0,35**
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.143,00	0,00	1.882,00	EUR	433,6000	3.530.804,80	2,08
NL0011821202	ING Groep NV	STK	109.318,00	0,00	205.806,00	EUR	8,8580	968.338,84	0,57
								4.499.143,64	**2,65**
Norwegen									
NO0010096985	Equinor ASA	STK	27.471,00	42.639,00	15.168,00	NOK	358,1000	921.671,17	0,54
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	81.171,00	146.612,00	65.441,00	NOK	58,8400	447.477,06	0,26
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	24.298,00	24.298,00	0,00	NOK	192,3800	437.953,16	0,26
								1.807.101,39	**1,06**
Schweden									
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	22.665,00	48.107,00	25.442,00	SEK	278,4000	580.506,91	0,34
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	58.932,00	58.932,00	0,00	SEK	104,8000	568.191,73	0,34
SE0015658109	Epiroc AB	STK	43.346,00	0,00	0,00	SEK	160,1500	638.643,38	0,38
SE0015961909	Hexagon AB	STK	58.359,00	0,00	17.829,00	SEK	104,7000	562.130,26	0,33
								2.349.472,28	**1,39**
Schweiz									
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.335,00	0,00	0,00	CHF	486,3000	673.524,74	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	12.401,00	12.401,00	0,00	CHF	107,0800	1.377.631,58	0,81
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.308,00	25.437,00	10.129,00	CHF	75,5300	1.199.515,76	0,71
CH0244767585	UBS Group AG	STK	49.462,00	49.462,00	0,00	CHF	14,4750	742.776,69	0,44
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	3.507,00	3.507,00	0,00	CHF	395,0000	1.437.145,97	0,85
								5.430.594,74	**3,21**
Spanien									
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	304.063,00	485.775,00	181.712,00	EUR	3,3110	1.006.752,59	0,59
								1.006.752,59	**0,59**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	5.016,00	6.723,00	1.707,00	USD	96,7600	495.506,03	0,29
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	9.210,00	9.210,00	0,00	USD	134,2100	1.261.943,95	0,74
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	14.370,00	15.941,00	2.410,00	USD	96,1500	1.410.592,65	0,83
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	14.482,00	16.549,00	2.938,00	USD	95,6500	1.414.194,28	0,83
US0378331005	Apple Inc.	STK	23.996,00	14.172,00	0,00	USD	138,2000	3.385.653,09	2,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	544,00	287,00	190,00	USD	2.141,9300	1.189.596,65	0,70
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	9.345,00	19.874,00	10.529,00	USD	71,0900	678.239,97	0,40
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.719,00	2.488,00	769,00	USD	444,0100	779.227,35	0,46

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	6.884,00	14.863,00	7.979,00	USD	71,8700	505.107,79	0,30
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	2.117,00	449,00	416,00	USD	472,2700	1.020.720,36	0,60
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	4.784,00	6.684,00	1.900,00	USD	81,0300	395.760,61	0,23
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	11.005,00	11.005,00	0,00	USD	95,3700	1.071.512,86	0,63
US2358511028	Danaher Corporation	STK	3.160,00	3.160,00	3.724,00	USD	258,2900	833.278,61	0,49
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	5.285,00	5.285,00	0,00	USD	323,3500	1.744.670,50	1,03
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	9.598,00	9.598,00	0,00	USD	111,7300	1.094.828,52	0,65
US42809H1077	Hess Corporation	STK	17.267,00	0,00	0,00	USD	108,9900	1.921.317,34	1,13
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	1.968,00	1.312,00	0,00	USD	187,4400	376.602,27	0,22
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	8.597,00	8.597,00	0,00	USD	163,3600	1.433.798,80	0,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	8.666,00	10.756,00	11.084,00	USD	104,5000	924.550,28	0,55
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	4.324,00	4.324,00	0,00	USD	284,3400	1.255.218,13	0,74
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	5.403,00	5.403,00	0,00	USD	230,7400	1.272.780,21	0,75
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	15.653,00	15.653,00	0,00	USD	60,7800	971.301,01	0,57
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	14.928,00	0,00	0,00	USD	232,9000	3.549.495,87	2,09
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	12.135,00	12.135,00	0,00	USD	83,0100	1.028.408,73	0,61
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	3.876,00	0,00	4.760,00	USD	101,6000	402.043,49	0,24
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	7.332,00	0,00	0,00	USD	136,0400	1.018.320,86	0,60
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	3.327,00	3.327,00	0,00	USD	215,1100	730.649,28	0,43
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	20.484,00	28.208,00	7.724,00	USD	28,4300	594.548,36	0,35
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	22.986,00	12.504,00	6.564,00	USD	56,0200	1.314.625,54	0,78
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	2.288,00	0,00	1.470,00	USD	215,9000	504.317,71	0,30
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	7.086,00	7.086,00	0,00	USD	126,2500	913.330,78	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.830,00	2.547,00	717,00	USD	507,1900	947.583,15	0,56
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	11.463,00	16.111,00	4.648,00	USD	62,1200	726.984,75	0,43
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	7.025,00	7.025,00	7.685,00	USD	134,1700	962.270,80	0,57
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	4.653,00	4.653,00	0,00	USD	194,8200	925.469,59	0,55
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	4.204,00	1.756,00	0,00	USD	505,0400	2.167.624,46	1,28
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	16.638,00	23.104,00	6.466,00	USD	40,2200	683.185,67	0,40
								41.905.260,30	**24,72**
Summe Aktien								**114.712.602,20**	**67,65**

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	75,0360	150.072,00	0,09
XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.15(2030)	EUR	500.000,00	100.000,00	0,00	%	88,8080	444.040,00	0,26
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	93,7890	187.578,00	0,11
XS1843443786	3,125% Altria Group Inc. v.19(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	81,5870	163.174,00	0,10
XS2346208197	1,250% American Tower Corporation v.21(2033) [2)]	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	70,5330	70.533,00	0,04
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,1480	192.296,00	0,11
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	79,1430	158.286,00	0,09
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	75,9030	151.806,00	0,09
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	100,0150	150.022,50	0,09
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,3360	170.672,00	0,10
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	89,6560	179.312,00	0,11
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	79,5290	159.058,00	0,09
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	71,6300	71.630,00	0,04
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	68,0000	68.000,00	0,04
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,9650	296.895,00	0,18
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2031)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	%	81,5000	407.500,00	0,24
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	85,0500	85.050,00	0,05
XS2397082939	0,375% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	%	76,9320	76.932,00	0,05
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	89,5800	179.160,00	0,11
XS2345784057	1,453% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025) [3)]	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,3740	198.748,00	0,12
XS2387929834	2,100% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) [3)]	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,7720	296.316,00	0,17
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	86,8730	173.746,00	0,10
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	%	80,0780	80.078,00	0,05
XS2288824969	2,750% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	73,6340	73.634,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
DE000A30VH59	2,000% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban EMTN Pfe. v.22(2034)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	88,7910	355.164,00	0,21
XS2234573710	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	77,9900	77.990,00	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	%	64,5580	64.558,00	0,04
DE000BLB6JK8	0,050% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	77,5780	77.578,00	0,05
DE000BLB6JQ5	2,125% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.22(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	92,8220	278.466,00	0,16
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	87,3090	174.618,00	0,10
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	82,4550	82.455,00	0,05
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	580.000,00	500.000,00	200.000,00	%	120,3970	698.302,60	0,41
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00	%	85,4540	256.362,00	0,15
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	97,3680	389.472,00	0,23
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	74,3930	223.179,00	0,13
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	95,8640	95.864,00	0,06
DE000BHY0JD5	0,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	86,1860	86.186,00	0,05
XS2240278692	0,010% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	73,9620	147.924,00	0,09
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	93,0350	186.070,00	0,11
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,9230	171.846,00	0,10
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	84,5950	84.595,00	0,05
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	91,5810	183.162,00	0,11
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	100.000,00	200.000,00	500.000,00	%	89,0830	89.083,00	0,05
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	86,4750	172.950,00	0,10
FR0014003U03	0,250% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	80,7910	161.582,00	0,10
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	82,2820	164.564,00	0,10
XS1208855889	2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	93,8240	93.824,00	0,06
XS2536817211	4,125% Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	93,4680	186.936,00	0,11
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 14(2030) [3) 4) 5)]	EUR	600.000,00	200.000,00	100.000,00	%	104,6000	740.348,34	0,44
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) [5)]	EUR	600.000,00	400.000,00	0,00	%	107,5850	645.510,00	0,38
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 16(2026)	EUR	500.000,00	0,00	500.000,00	%	95,8440	479.220,00	0,28
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	56,1030	112.206,00	0,07
DE0001141851	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2027)	EUR	1.100.000,00	2.200.000,00	1.100.000,00	%	91,7210	1.008.931,00	0,59
FR001400CHC6	1,750% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	95,5630	286.689,00	0,17
FR00140006K7	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	65,4360	130.872,00	0,08
FR00140033E4	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Social Bond Pfe. v.21(2029)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	%	81,9400	245.820,00	0,14
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	91,5590	274.677,00	0,16
IT0005399586	1,000% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00	%	79,8820	319.528,00	0,19
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	64,3680	64.368,00	0,04
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	87,4720	87.472,00	0,05
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	400.000,00	300.000,00	100.000,00	%	86,7220	346.888,00	0,20
FR001400AO71	1,625% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 22(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	89,8410	269.523,00	0,16
FR0014007MK3	1,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	73,7550	147.510,00	0,09
XS2259193998	0,125% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	59,0670	59.067,00	0,03
XS2289130226	0,000% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	85,5270	256.581,00	0,15
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	100.000,00	%	89,5150	179.030,00	0,11
DE000A3H2ZX9	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,5910	169.182,00	0,10
DE000A30WFV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	96,7200	193.440,00	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
DE000A3T0YH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	93,6700	281.010,00	0,17
DE000A3MQUX3	2,500% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	94,9970	189.994,00	0,11
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	%	57,2320	57.232,00	0,03
XS2390400633	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	86,5530	86.553,00	0,05
XS2432293673	0,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 22(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	89,5530	89.553,00	0,05
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3)]	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	74,5000	149.000,00	0,09
XS2331315635	0,375% Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	70,3380	140.676,00	0,08
XS2327420977	0,600% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	70,5830	141.166,00	0,08
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	94,7070	94.707,00	0,06
AT0000A2RZL4	0,750% Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,2890	170.578,00	0,10
AT0000A2UXM1	0,010% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	84,0610	252.183,00	0,15
XS2432544349	1,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	71,9690	71.969,00	0,04
DK0030485271	0,125% Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	87,7100	87.710,00	0,05
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	90,9740	90.974,00	0,05
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00	%	91,0550	273.165,00	0,16
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	56,7400	56.740,00	0,03
EU000A284469	0,300% Europäische Union Social Bond v.20(2050)	EUR	1.300.000,00	900.000,00	100.000,00	%	49,6930	646.009,00	0,38
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	68,3180	68.318,00	0,04
XS2230845328	0,000% Finnvera Plc. EMTN v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	86,7380	260.214,00	0,15
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	83,8660	83.866,00	0,05
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030) [3) 4)]	EUR	650.000,00	500.000,00	350.000,00	%	103,9350	790.891,82	0,47
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	950.000,00	750.000,00	100.000,00	%	118,6350	1.127.032,50	0,66
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	96,8060	1.161.672,00	0,68
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	81,3510	325.404,00	0,19
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	72,4220	217.266,00	0,13
FR0014001NN8	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2072)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	39,0700	78.140,00	0,05
XS2430702873	0,622% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v. 22(2024) [3)]	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,5880	199.176,00	0,12
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,4640	168.928,00	0,10
AT0000A2VXQ0	1,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	91,1570	273.471,00	0,16
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	95,5030	382.012,00	0,23
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	85,3500	1.024.200,00	0,60
BE0002859404	1,500% ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	90,4960	271.488,00	0,16
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,2100	93.210,00	0,05
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	76,5320	76.532,00	0,05
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	69,9330	69.933,00	0,04
IE00BKFVC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	83,5760	83.576,00	0,05
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	300.000,00	400.000,00	%	82,9500	414.750,00	0,24
XS1936100483	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	200.000,00	200.000,00	%	87,9620	263.886,00	0,16
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,8800	191.760,00	0,11
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	600.000,00	400.000,00	%	92,9760	1.580.592,00	0,93
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	91,7140	275.142,00	0,16
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	960.000,00	500.000,00	200.000,00	%	94,3450	905.712,00	0,53
IT0005454050	0,000% Italien Reg.S. v.21(2024)	EUR	1.000.000,00	2.400.000,00	1.400.000,00	%	96,5830	965.830,00	0,57
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.300.000,00	100.000,00	0,00	%	73,2060	951.678,00	0,56
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	88,6090	443.045,00	0,26
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	94,2820	188.564,00	0,11
XS2475954900	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	88,0280	176.056,00	0,10
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	82,8060	165.612,00	0,10
FR0013482890	0,250% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	69,3610	69.361,00	0,04
XS2433126807	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	87,0900	522.540,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	87,1790	87.179,00	0,05
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	94,4860	188.972,00	0,11
XS1619568139	2,100% Litauen EMTN Reg.S. v.17(2047)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	81,7910	163.582,00	0,10
XS2210006339	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	47,4250	94.850,00	0,06
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	81,0190	162.038,00	0,10
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024) [5)]	EUR	800.000,00	0,00	200.000,00	%	98,6950	789.560,00	0,47
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	93,2410	186.482,00	0,11
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	90,9180	181.836,00	0,11
DE000MHB27J7	0,010% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v. 21(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	59,2040	177.612,00	0,10
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	100.000,00	100.000,00	%	87,3350	87.335,00	0,05
XS2333658073	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	300.000,00	200.000,00	200.000,00	%	85,1250	255.375,00	0,15
XS2407028435	0,875% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	71,6170	71.617,00	0,04
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,5560	169.112,00	0,10
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	100.000,00	%	63,1590	189.477,00	0,11
XS2391832719	0,375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S Social Bond. v.21(2046)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	57,6850	57.685,00	0,03
XS2291793813	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2037)	EUR	300.000,00	0,00	100.000,00	%	64,2210	192.663,00	0,11
DE000NRW0MQ7	0,200% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	%	50,8050	50.805,00	0,03
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	113,4220	170.133,00	0,10
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	300.000,00	380.000,00	80.000,00	%	75,3630	226.089,00	0,13
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	94,7840	473.920,00	0,28
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	800.000,00	100.000,00	0,00	%	101,9280	815.424,00	0,48
PTOTEPOE0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	67,4810	134.962,00	0,08
AT000B093547	0,500% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	62,1790	62.179,00	0,04
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	71,0770	71.077,00	0,04
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,6420	171.284,00	0,10
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	82,0870	164.174,00	0,10
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,4940	168.988,00	0,10
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	%	101,0850	101.085,00	0,06
SI0002103602	2,250% Slowenien Reg.S. v.16(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	91,3900	182.780,00	0,11
XS2433226854	1,250% Snam S.p.A. Sustainability Bond EMTN v. 22(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	67,8430	67.843,00	0,04
FR001400A2U7	1,375% Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	91,4760	182.952,00	0,11
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	600.000,00	%	102,3340	307.002,00	0,18
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	101,2540	202.508,00	0,12
ES00000128P8	1,500% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.600.000,00	1.500.000,00	500.000,00	%	95,3880	1.526.208,00	0,90
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	85,2450	340.980,00	0,20
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	700.000,00	300.000,00	0,00	%	85,5650	598.955,00	0,35
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	83,7040	753.336,00	0,44
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	%	87,5730	437.865,00	0,26
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	69,3010	138.602,00	0,08
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	EUR	500.000,00	0,00	100.000,00	%	102,5580	512.790,00	0,30
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	90,5300	452.650,00	0,27
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	69,7980	69.798,00	0,04
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	55,7040	111.408,00	0,07
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	86,1070	172.214,00	0,10
FR0014000O87	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	77,6320	155.264,00	0,09
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	92,2400	184.480,00	0,11
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 15(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	74,2330	148.466,00	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2297882644	0,125% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,0210	81.021,00	0,05
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,4030	84.403,00	0,05
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	73,1420	146.284,00	0,09
DE000A3E5MK0	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	54,7130	54.713,00	0,03
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	83,8370	251.511,00	0,15
								44.282.736,76	**26,09**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**44.282.736,76**	**26,09**
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	4.163,00	4.163,00	0,00	CHF	323,4500	1.396.952,33	0,82
								1.396.952,33	**0,82**
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								**1.396.952,33**	**0,82**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**160.392.291,29**	**94,56**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

SI0002104246	0,000% Slowenien Reg.S. v.22(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	93,6500	187.300,00	0,11
SI0002104253	1,175% Slowenien Reg.S. v.22(2062)	EUR	200.000,00	400.000,00	200.000,00	%	54,4680	108.936,00	0,06
								296.236,00	**0,17**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**296.236,00**	**0,17**
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								**296.236,00**	**0,17**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	85,4020	170.804,00	0,10
FR0014007LK5	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	77,4450	77.445,00	0,05
XS2226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v. 20(2024)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	92,6850	185.370,00	0,11
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	85,8940	171.788,00	0,10
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	96,4910	96.491,00	0,06
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	66,9680	66.968,00	0,04
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	84,5870	84.587,00	0,05
EU000A1Z99N4	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	EUR	500.000,00	0,00	300.000,00	%	89,4340	447.170,00	0,26
EU000A2SCAD0	1,500% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	96,9950	193.990,00	0,11
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	90,7650	453.825,00	0,27
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3)]	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,2500	81.250,00	0,05
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	83,4320	83.432,00	0,05
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	450.000,00	100.000,00	300.000,00	%	96,2970	433.336,50	0,26
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	900.000,00	300.000,00	200.000,00	%	78,8220	709.398,00	0,42
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	88,0140	176.028,00	0,10
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	65,3090	65.309,00	0,04
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,2650	186.530,00	0,11
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	%	72,1170	216.351,00	0,13
XS2430287875	2,778% Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	69,8750	69.875,00	0,04
XS2250201329	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	77,4300	232.290,00	0,14
XS2388183381	1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	68,1790	68.179,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
DE000A3H3J22	0,375% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,2970	170.594,00	0,10
XS2389688107	0,375% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	86,8540	173.708,00	0,10
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	82,1180	82.118,00	0,05
								4.696.836,50	**2,78**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**4.696.836,50**	**2,78**
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**4.696.836,50**	**2,78**
Summe Wertpapiervermögen								**165.385.363,79**	**97,51**

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsscheine

Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	SWX	STK	36.558,00			CHF	0,4400	16.687,96	0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								**16.687,96**	**0,01**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	CME	USD	Anzahl -19					512.451,85	0,30
SP Energy Select Sector Index Future Dezember 2022	CME	USD	Anzahl 5					-42.725,88	-0,03
STOXX 600 Index Future Dezember 2022	EUX	EUR	Anzahl -68					123.420,00	0,07
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2022	EUX	EUR	Anzahl 28					-27.258,00	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate								**565.887,97**	**0,32**

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) [1)]

CHF			-5.480.082,00					-67.603,72	-0,04
GBP			-674.800,00					28.244,10	0,02
NOK			-24.797.036,17					87.050,61	0,05
SEK			-23.762.382,92					61.456,39	0,04
USD			-2.900.573,01					-89.899,91	-0,05
Summe der Devisen-Derivate								**19.247,47**	**0,02**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	OTC [1)]	EUR	2.000.000,00					23.827,64	0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	OTC [1)]	EUR	1.000.000,00					11.913,82	0,01
Summe der Credit Default Swaps								**35.741,46**	**0,02**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben [5)]

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	3.339.321,39					3.339.321,39	1,97
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	11.468,45					11.468,45	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	498,80					327,49	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	10.068,82					7.482,22	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	19.997,35					20.746,29	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	315.344,33					359.448,68	0,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	20.280,61					143,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	502,79					290,48	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	731.416,50				746.724,35	0,44
Summe der Bankguthaben							**4.485.952,41**	**2,64**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**4.485.952,41**	**2,64**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Forderungen		EUR	0,85				0,85	0,00
Zinsansprüche		EUR	295.061,40				295.061,40	0,17
Dividendenansprüche		EUR	121.460,72				121.460,72	0,07
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	113.856,50				113.856,50	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	11.906,90				11.906,90	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**542.286,37**	**0,32**
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-1.217.351,22				-1.217.351,22	-0,72
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-67.696,41				-67.696,41	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-160.248,39				-160.248,39	-0,09
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-1.445.296,02**	**-0,85**
Fondsvermögen							**169.605.871,41**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	86,02
Umlaufende Anteile	STK	1.971.689,871

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,38

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
XS2346208197	1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	EUR	100.000		70.533,00	70.533,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**70.533,00**	**70.533,00**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,17965
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	1,17069

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2022
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,523100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,877300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	141,763000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,345700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,730900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,673400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,869700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,963900 = 1 Euro (EUR)

US Amerikanischer Dollar	USD	0,979500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
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					
Aktien					
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		0,00	6.967,00
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK		0,00	9.801,00
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		21.240,50	21.240,50
DE0006599905	Merck KGaA	STK		0,00	9.463,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		0,00	11.307,00
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK		15.072,00	15.072,00
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		0,00	8.530,00
Finnland					
FI0009013296	Neste Oyj	STK		0,00	21.385,00
Frankreich					
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		93.603,00	93.603,00
FR0010908533	Edenred S.A.	STK		9.518,00	28.424,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		0,00	18.629,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		39.638,00	39.638,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		0,00	15.236,00
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	STK		0,00	86.289,00
Großbritannien					
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		46.845,00	94.301,00
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK		0,00	105.454,00
GB00B03MLX29	Shell Plc.	STK		47.916,00	47.916,00
Irland					
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		0,00	9.346,00
Israel					
IL0011216723	Kornit Digital Ltd.	STK		0,00	5.935,00
Italien					
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK		76.116,00	76.116,00
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		107.054,00	107.054,00
Japan					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	5.307,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		0,00	31.566,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		0,00	17.086,00
Kanada					
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK		0,00	7.409,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Luxemburg					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		0,00	14.552,00
Niederlande					
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK		2.458,00	13.026,00
NL00150001Q9	Stellantis NV	STK		100.343,00	100.343,00
Norwegen					
NO0005668905	Tomra Systems ASA	STK		0,00	16.907,00
Österreich					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK		44.874,00	44.874,00
AT0000743059	OMV AG	STK		38.475,00	38.475,00
AT0000746409	Verbund AG	STK		0,00	21.057,00
Schweden					
SE0017486863	Atlas Copco AB	STK		14.733,00	14.733,00
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK		14.733,00	14.733,00
SE0012853455	EQT AB	STK		0,00	22.206,00
Schweiz					
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	1.220,00
CH0010645932	Givaudan SA	STK		191,00	191,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	654,00
CH0418792922	Sika AG	STK		0,00	4.748,00
Spanien					
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		0,00	22.705,00
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		45.813,61	45.813,61
ES0618900915	Ferrovial S.A. BZR 17.11.21	STK		45.293,00	45.293,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	1.649,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		0,00	251,00
US0258161092	American Express Co.	STK		0,00	3.773,00
US0708301041	Bath & Body Works Inc.	STK		13.427,00	13.427,00
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK		0,00	1.840,00
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK		0,00	2.512,00
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	STK		0,00	1.380,00
US1729081059	Cintas Corporation	STK		1.573,00	1.573,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	18.322,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		0,00	1.655,00
US4364401012	Hologic Inc.	STK		0,00	8.258,00
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		0,00	928,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	6.340,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	3.977,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		4.570,00	4.570,00
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK		0,00	10.304,00
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK		0,00	610,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		639,00	2.589,00
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK		0,00	3.579,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		13.184,00	13.184,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		9.362,00	9.362,00
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	STK		0,00	7.622,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	3.414,00
US73278L1052	Pool Corporation	STK		2.050,00	2.050,00
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	STK		13.000,00	13.000,00
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	STK		511,00	511,00
US8636671013	Stryker Corporation	STK		0,00	2.590,00
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		0,00	7.244,00
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK		3.771,00	6.164,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		0,00	4.225,00
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK		9.921,00	9.921,00
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK		0,00	1.932,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		5.147,00	5.147,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR		0,00	100.000,00
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	100.000,00
FR0014002NR7	0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2328980979	0,010% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	200.000,00
ES0413679343	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS1873982745	1,500% Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	200.000,00
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	400.000,00
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS1873143645	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	200.000,00
FR0014000UL9	0,625% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	100.000,00
XS2270147924	0,933% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	100.000,00
XS2081016763	1,104% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	100.000,00
DE0001102499	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
DE0001102580	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR0013535820	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS2337335710	0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS1086835979	1,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	100.000,00
XS1962554785	0,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
FR0014005J14	0,500% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2029)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013236544	3,500% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	100.000,00
FR0011564962	2,500% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(2079) [1)]	EUR		0,00	100.000,00
XS2288948859	0,100% E.ON SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	100.000,00
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	100.000,00
EU000A287074	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS2439543047	0,050% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.22(2029)	EUR		300.000,00	300.000,00
FI4000037635	2,750% Finnland Reg.S. v.12(2028)	EUR		0,00	200.000,00
FR0010466938	4,250% Frankreich Reg.S. v.06(2023)	EUR		0,00	400.000,00
FR0013250560	1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027)	EUR		500.000,00	750.000,00
XS2397252102	1,000% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
IE00BMD03L28	0,350% Irland Reg.S. v.22(2032)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2299001888	0,000% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	200.000,00
IT0004356843	4,750% Italien Reg.S. v.08(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0004848831	5,500% Italien Reg.S. v.12(2022)	EUR		0,00	500.000,00
XS1907130246	1,550% Kasachstan Reg.S. v.18(2023)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2327298217	0,000% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	EUR		100.000,00	300.000,00
XS2348280707	0,375% MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	100.000,00
NL0000102234	4,000% Niederlande Reg.S. v.05(2037)	EUR		0,00	200.000,00
NL0015000B11	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2038)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A289C48	0,010% Niedersachsen Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	100.000,00
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2114767457	0,000% Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS1768067297	2,500% Rumänien Reg.S. v.18(2030)	EUR		0,00	800.000,00
RU000A102CL3	1,850% Russland Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	100.000,00
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2293906199	0,100% SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2022) [1)]	EUR		0,00	200.000,00
XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS2203995910	0,500% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2406569579	0,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2338355105	0,010% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR		100.000,00	200.000,00
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	100.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
CH0336602930	1,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1887498282	1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2259191430	1,500% Ungarn Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	100.000,00
FR0014000667	0,000% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1910948329	3,250% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.18(2030)	EUR		0,00	200.000,00
XS1642590480	1,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		200.000,00	200.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		100.000,00	300.000,00
XS2067135421	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	200.000,00
FR0014003182	0,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS2117462627	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS2049630028	0,402% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	100.000,00

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles	ANT		61.000,00	61.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) SP Energy Select Sector Index	USD	4.136
Basiswert(e) STOXX Retail Index	EUR	4.111
Basiswert(e) STOXX Travel & Leisure Index	EUR	13.362
Basiswert(e) STOXX 600 Automobiles & Parts Index	EUR	8.151
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	12.264
Basiswert(e) STOXX 600 Healthcare Index	EUR	20.321
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	24.888

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	13.083
Basiswert(e) STOXX Travel & Leisure Index	EUR	9.822
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	3.695
Basiswert(e) STOXX 600 Healthcare Index	EUR	20.521
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	47.165
Basiswert(e) STOXX 600 Technology Index	EUR	12.214
Basiswert(e) STOXX 600 Utilities Index	EUR	4.127

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	35.103
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.027

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.479
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	10.685
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	17.014
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.152
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.148

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin					
CHF		EUR	14.958		
NOK		EUR	5.151		
SEK		EUR	999		
USD		EUR	2.784		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
CHF		EUR	22.028		
NOK		EUR	5.018		
SEK		EUR	965		
USD		EUR	2.888		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	19		
Swaps					
Protection Seller					
Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS v.21(2026), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/ iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		EUR	400		
Protection Buyer					
Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS v.21(2026), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/ iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		EUR	3.600		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Unbefristet					
Basiswert(e)					
1,700 % Altria Group Inc. v.19(2025)		EUR	190		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.283.793.998,07 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	22.712.637,49

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	**EUR**	**568.159,94**
Davon:		
Bankguthaben	EUR	568.159,94
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		**97,51**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		**0,38**

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 3,77 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 5,86 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,90 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

115,37 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	70.533,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	**EUR**	**78.288,28**
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	78.288,28
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	434,22
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**86,02**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.971.689,871**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.
Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.
Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.
Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,14 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes [1)]		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-381.962,38
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		46,74 %
Davon für Dritte		63,86 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU0315299569 UniInstitutional Global Convertibles (0,70 %) [2)]

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich [3)]	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich [3)]	EUR	-381.962,38
Pauschalgebühr	EUR	-381.962,38
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	208.467,98

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.
Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien

werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)
Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

Angaben zur Mitarbeitervergütung
Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:
Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**70.400.000,00**
Davon feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Davon variable Vergütung [4]	EUR	25.000.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		539
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	**EUR**	**0,00**
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.800.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.700.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.100.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen [5]	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall
Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.
Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**23.800.000,00**
davon feste Vergütung	EUR	19.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.800.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		263

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung")
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2021 geflossen sind.
5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	70.533,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,04 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien 1)			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	70.533,00	n.a.	n.a.
1. 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	70.533,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten 2)	AA+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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.
über 1 Jahr	78.288,28	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	434,22	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	217,12	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	217,12	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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	0,04 %

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	Österreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	78.288,28

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	78.288,28

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

Union Investment Privatfonds GmbH

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniKlassikMix – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Sonja Albers
Stv. Vorsitzende
(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

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner 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 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2022,
soweit nicht anders angegeben

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment