

Halbjahresbericht Ungeprüfter Abschluss



für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Federated Unit Trust

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

Dieser Halbjahresbericht wird gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	2
Sonstige wichtige Informationen	2
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien	2
Aufgaben des Managers	3
Mitteilung des Vorsitzenden	4
Wirtschaftsüberblick.....	4
Bilanz (ungeprüft).....	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft).....	10
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile (ungeprüft).....	14
Anhang zum ungeprüften Abschluss	18
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft).....	27
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	60
Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich	72
Wichtige Hinweise.....	73
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Federated Unit Trust (der „Trust“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust), errichtet per Treuhandvertrag vom 1. November 1999, der durch einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. August 2006, einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. April 2010, einen ersten ergänzenden Treuhandvertrag vom 9. August 2017 sowie durch weitere Überarbeitung und Aktualisierung mit Wirkung zum 1. Januar 2022 geändert wurde (der „Treuhandvertrag“). Der Trust ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Regelungen“) zugelassen.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022, 00:01 Uhr (irischer Zeit) wurde Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“) anstelle von Federated International Management Limited („FIML“) zum Manager des Trust bestellt. Nach seiner Bestellung zum neuen Manager des Trust übernimmt der Manager sämtliche Aufgaben eines Managers des Trust. Der Manager gehört dem Konzern Federated Hermes, Inc. an und ist von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Regelungen zugelassen.

Als Treuhänder des Trust fungierte J.P. Morgan Bank (Ireland) plc. Mit Wirkung zum 22. Januar 2022 ging der Treuhänder im Rahmen einer Fusion in J.P. Morgan SE auf und alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Treuhänders wurden kraft Gesetzes auf J.P. Morgan SE (der „Treuhänder“) übertragen.

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2022 aus sieben einzelnen Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („Anteile“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilklassen angeboten werden. Der Trust bietet drei Anteilklassen an: LVM-Anteile, Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile. LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trust angeboten. Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile werden lediglich für den Euro-Kurzläufer angeboten.

Mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank ist es dem Manager in Bezug auf den Trust gestattet, zusätzliche Fonds einzurichten.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Mindestbetrag für Erstanlagen in jeden Fonds mit Ausnahme des Euro-Kurzläufer ist EUR 1.500. Der Mindestbetrag für Erstanlagen in Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer ist EUR 100.000. Der Mindestbetrag für Erstanlagen in R EUR Accumulating-Anteile des Euro-Kurzläufer ist EUR 1.000. Ein Konto kann jedoch für jeden der Fonds mit einem niedrigeren Betrag eröffnet werden, sofern der Mindestbetrag binnen zwölf Monaten nach Einrichtung des Kontos erreicht wird. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist EUR 50.

Den Anlegern eines Fonds (die „Anteilhaber“) kann bei der Anteilszeichnung der folgende Ausgabeaufschlag berechnet werden: bis zu 5% der anfänglichen Bruttoanlage für Europa-Aktien und Inter-Aktien; bis zu 3,5% der anfänglichen Bruttoanlage für ProBasis und ProFutur; bis zu 3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Renten und Inter-Renten; und bis zu 0,3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Kurzläufer. Alle Anteilszeichnungen müssen in Euro erfolgen.

Der Nettoinventarwert („NAV“) der Anteile wird zum Geschäftsschluss oder einer anderen Zeit, die der Manager mit Genehmigung von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) festlegt, an dem entsprechenden Handelstag (wie im Prospekt des Trust definiert) berechnet, jedoch keinesfalls früher als zum Fristablauf für den Handel (wie ebenfalls im Prospekt des Trust definiert).

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sind Seite 25 zu entnehmen.

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR („SFDR“)

Bei den Fonds handelt es sich um Finanzprodukte, die nicht Artikel 8 oder Artikel 9 der SFDR unterliegen. Daher wurden bei den diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investments während des Berichtszeitraums die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Gemäß Regulation 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 („Restrictions on transactions with Connected Persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers (der „Verwaltungsrat“) ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien (wie in Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank definiert) angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

AUFGABEN DES MANAGERS

Der Manager ist für die Erstellung des Halbjahresberichts des Trust (der „Halbjahresbericht“) sowie der Abschlüsse des Trust jeweils gemäß den geltenden Rechtsvorschriften verantwortlich.

Das irische Recht verlangt vom Manager, die Abschlüsse für jeden Berichtszeitraum zu erstellen. Der Manager hat sich dazu entschieden, die Abschlüsse nach dem Rechnungslegungsstandard FRS 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) zu erstellen.

Die Abschlüsse müssen einen wahrheitsgetreuen und angemessenen Überblick über das Vermögen, die Verbindlichkeiten und die Finanzlage des Trust und über Entwicklung des den Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für diesen Berichtszeitraum geben.

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen und diese konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abzugeben, die angemessen und sorgfältig erstellt werden;
- die Abschlüsse nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, die Annahme, dass der Trust seine Geschäfte weiterführen wird, ist nicht angemessen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt werden, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die finanzielle Situation des Trust ersichtlich ist und die es dem Manager ermöglichen sicherzustellen, dass die Abschlüsse in Einklang mit den OGAW-Regelungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt werden.

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trust für das am 31. Oktober 2021 endende Geschäftsjahr, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2022. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Bilanz, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Anteilshaber der jeweiligen Fonds.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in den Trust und in die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Patrick M. Wall
Vorsitzender

Datum: 23. Juni 2022

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS*

Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Peter J. Germain (US-Staatsbürger) (bis 8. April 2022)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS*

Patrick M. Wall
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

**Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Manager anstelle von FIML zum Manager des Trust bestellt. Weitere Angaben zur Verwaltungsgesellschaft sind der Seite „Adressen“ zu entnehmen.*

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Im Laufe des Berichtszeitraums entwickelte sich die Inflation von einem Feuer zu einem Großbrand. Nach monatelangem Zögern ergriffen die wichtigsten Zentralbanken weltweit schließlich Gegenmaßnahmen. Der im Februar erfolgte Einmarsch Russlands in die Ukraine sowie der Shutdown großer Städte in China wegen Covid-19-Ausbrüchen fachten die Inflation jedoch weiter an.

Die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“), die Bank of England („BoE“) und die Europäische Zentralbank („EZB“) schätzten den zunehmenden Preisdruck Anfang 2021 zunächst als vorübergehende Erscheinung ein, verursacht durch eine Kombination aus Basiseffekten, die sich aus anhaltenden coronabedingten Shutdowns, Unterbrechungen in den Lieferketten sowie der wiedererwarteten Kauflaune und steigenden Impfquoten ergaben. Allgemein war die Rede von einem Erholungskurs der Volkswirtschaften nach langem Kampf gegen die Pandemie. Zu Beginn des Berichtszeitraums begannen sich diese Ansichten zu ändern, da die Sorge wuchs, dass die massiven geld- und haushaltspolitischen Konjunkturprogramme, die niedrigen bis negativen Zinsen, die gestiegenen Verbraucherausgaben und die stabilen Arbeitsmärkte die Inflation über ein gesundes Niveau hinaus treiben könnten. So sagte beispielsweise der Vorsitzende der Fed, Jerome Powell, im November 2021, dass es für geldpolitische Entscheidungsträger an der Zeit sei, das Wort „vorübergehend“ nicht mehr für die Beschreibung der Inflation zu verwenden. Die Verbreitung der beiden Coronavarianten Delta und Omikron verschärften Ende 2021 die Engpässe im Handel und im Warenverkehr, und Anfang 2022 stiegen die Preise sowohl in den USA als auch in Europa stark an.

Die BoE war unter den ersten, die auf diese Entwicklung reagierten. Im Dezember 2021 hob der geldpolitische Ausschuss (Monetary Policy Committee) der Notenbank den Leitzins von 0,1% auf 0,25% an. Im Februar 2022 erfolgte eine weitere Erhöhung auf 0,50% sowie die Ankündigung der Einstellung des Anleihekaufprogramms. Im März erhöhte die BoE den Leitzins dann auf 0,75% und begann mit einer quantitativen Straffung. Dabei werden im Rahmen des Programms erworbene Anleihen nicht direkt verkauft, sondern passiv aus der Bilanz genommen, indem sie bei Fälligkeit nicht ersetzt werden.

Die Fed folgte diesem Kurs kurz darauf, da die US-Inflation 2022 ein 40-Jahres-Hoch erreichte. Der Offenmarktausschuss (Federal Open Market Committee, „FOMC“) erhöhte die Fed Funds-Zielspanne im März von 0,00–0,25% auf 0,25–0,50% und prognostizierte gleich sechs weitere Erhöhungen um 0,25 Prozentpunkte im weiteren Jahresverlauf 2022. Auch die Fed stellte ihre Anleihekäufe ein und veröffentlichte einen Plan zur Rückführung ihrer aufgeblähten Bilanzsumme. In weiteren Veröffentlichungen deutete Powell an, dass die geldpolitischen Entscheidungsträger die Zielspanne bei der nächsten FOMC-Sitzung im Mai wahrscheinlich erneut um einen halben Prozentpunkt anheben werden.

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK - Fortsetzung

Die EZB mit ihrem im Vergleich zur BoE und Fed expansiveren Kurs sah im Berichtszeitraum von einer Zinsstraffung ab. Allerdings schwenkte auch sie auf einen restriktiveren Kurs ein, indem sie ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) zurückfuhr und angab, dass ihre Anleihekäufe etwa zum dritten Quartal 2022 enden würden.

Der durch den Angriff Russlands auf die Ukraine ausgelöste Schock und die Auferlegung außergewöhnlicher Sanktionen durch die Europäische Union, dem Vereinigten Königreich, die USA und andere Länder verschärften viele der für die Weltwirtschaft bereits bestehenden Probleme, was die Aufgabe der Notenbanken weiter erschwerte. Die Energiepreise zogen aufgrund des Krieges an, gefolgt von anderen Rohstoffen. Obgleich weniger von Importen russischer Energie abhängig als ihre europäischen Nachbarn, waren auch das Vereinigte Königreich und die USA keinesfalls immun gegen steigende Energiekosten. Das Verbrauchervertrauen schwächte sich in diesen Regionen trotz der für Arbeitnehmer günstigen Arbeitsmarktlage und Lohn- und Gehaltssteigerungen ab. Das Beharren Chinas auf einer Nulltoleranz-Coronapolitik trug zur Kostensteigerung bei, da gegen Ende des Berichtszeitraums für viele Städte, Fabriken und Häfen Lockdowns verhängt wurden.

Aktien

Die großen europäischen Aktienmärkte waren im Laufe des Berichtszeitraums angesichts der vielen widrigen ökonomischen und geopolitischen Entwicklungen rückläufig. Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten Aktien unverändert, da für die globale Konjunkturerholung weiterhin positive Aussichten bestanden und es sich beim Preisdruck um ein vorübergehendes Phänomen zu handeln schien. Mit zunehmenden Inflations Sorgen gaben die Aktienmärkten in Europa und den USA jedoch nach. Angesichts der steigenden Lebensmittel- und Energiepreise schwenkten die Zentralbanken nun auf einen restriktiven Kurs ein. Die Zinserhöhung der Fed stärkte den US-Dollar, weshalb auf Dollar lautende Renditen für europäische Aktien geringer ausfielen. Der US-Dollar-Index stieg im Berichtszeitraum um fast 10% und erreichte so fast Parität mit dem Euro, der in gleichem Maße sank.

Der Angriff Russlands auf die Ukraine zeigte auf, wie abhängig Europa von russischen Öl- und Gaslieferungen ist, und verdeutlichte die Notwendigkeit von Energiesicherheit. In der ersten Märzwoche gaben Aktien zunächst nach, wobei der MSCI Europe 11,6% verlor. Die in der darauffolgenden kurzen Erholungsphase erzielten Gewinne mussten anschließend postwendend wieder abgegeben werden, da die Aussichten auf eine schnelle Lösung im Kriegsgeschehen schwanden und immer mehr Sanktionen gegen russische Banken und Unternehmen verhängt wurden. Seit der Invasion mussten Aktienmärkte in Ländern mit größerer Abhängigkeit von russischer Energie – darunter Deutschland, Österreich, Italien und Ungarn – Rückgänge verkraften.

Renten

Der Anleihemarkt litt besonders unter dem Inflationsdruck, da dieser die Anleiherenditen steigen ließ. Das Aufkommen der hochinfektiösen Omikron-Variante im November erschütterte die globalen Anleihemärkte, aber mit den 2022 dann rückläufigen Fallzahlen begannen Anleger allmählich, sich auf die Möglichkeit vorzubereiten, dass die Zentralbanken die Zinsen schneller als erwartet anheben. Mit verstärkten Inflationsmaßnahmen stiegen auch die Renditen von Staatsanleihen, insbesondere in den USA. Gleichzeitig erreichten die Wachstumsprognosen in den meisten Industrieländern ihren Höchststand oder wurden bereits wieder moderater. Trotz niedriger Arbeitslosenzahlen, der hohen Sparquote privater Haushalte und eines stabilen Verbrauchervertrauens war die US-Konjunktur im ersten Quartal rückläufig. Die Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen war kurzfristig invers, was angesichts der anziehenden Energiepreise die Angst vor einer potenziellen Rezession schürte. Auch in Europa schwächte sich das Wirtschaftswachstum ab. Ein Anstieg der Preise für Dienstleistungen und Energie ließ die Gesamtinflation in der Eurozone auf den höchsten Stand seit Einführung des Euro steigen. Im Vereinigten Königreich war der Arbeitsmarkt weiterhin stark, das Verhalten der Verbraucher gab jedoch Anlass zur Sorge, da bei den Verbraucherausgaben mehrfach hintereinander Rückgänge zu verzeichnen waren. Der Einmarsch Russlands in die Ukraine belastete die europäischen Märkte für Unternehmensanleihen, die bereits eine Ausweitung der Spreads aufgrund des sich verschlechternden Zinsumfelds verzeichneten. Der Ausbruch der Kampfhandlungen verstärkte diese Spreadausweitung über alle Sektoren und Regionen hinweg. Zahlungsausfälle bei Schulden mancher russischer Unternehmen wurden zwar abgewendet, blieben aber ein erhebliches Risiko.

Ausblick

Während die Opfer und die Zerstörung durch den Krieg in der Ukraine als humanitäre Katastrophe zurecht ins Zentrum der Aufmerksamkeit gerückt sind, bleibt für die Volkswirtschaften die steigende Inflation die größte Bedrohung. Es steht zu erwarten, dass die Inflation durch restriktivere geldpolitische Maßnahmen eingedämmt und schließlich wieder auf ihr Zielniveau zurückgeführt werden kann, aber das Risiko des Abgleitens einiger Länder in die Rezession und die Abschottung Chinas deuten auf einen gedämpften Ausblick für das Wirtschaftswachstum, Aktienmarktgewinne und Staatsanleiherenditen hin. In diesem volatilen Umfeld ist eine Flucht in sichere Anlagen nur eine Frage der Zeit. Die Eurozone ist aufgrund ihrer räumlichen Nähe zur Ukraine und ihrer Abhängigkeit von Russland bezüglich der Deckung ihres Energiebedarfs anfälliger als andere Regionen. Die Sanktionen, einschließlich möglicher Embargos für russisches Öl, sowie der Ausstieg von Unternehmen aus russischen Beteiligungen oder der Verkauf solcher Beteiligungen mit starken Abschlüssen dürften das Wachstum in Europa belasten. Die EZB wird die Zinsen wahrscheinlich erstmals seit 2011 anheben.

Das Geschäftsklima und das Verbrauchervertrauen dürften sich sowohl in den USA als auch im Vereinigten Königreich in den kommenden Monaten weiter verschlechtern. Für die Industrieländer besteht weiterhin ein Stagflationsrisiko. Entscheidend wird die Preisentwicklung sein. Die Zentralbanken müssen eine Gradwanderung in einem sich schnell verändernden geopolitischen Umfeld vollziehen, indem sie die Inflation eindämmen, ohne dabei die Wirtschaft in eine Rezession zu manövrieren.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2022	31. Oktober 2021	30. April 2022	31. Oktober 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	2.521.846	911.521	808.900	512.838
Forderungen gegenüber Brokern	4	—	16.830	107.139	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		281.600.532	63.879.513	41.718.544	49.925.403
Finanzderivate		1.011.086	63.539	—	—
Forderungen		2.132.231	632.080	464.394	408.468
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		287.265.695	65.503.483	43.098.977	50.846.709
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	472.990	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		4.590.997	911.137	69.493	4.680
Verbindlichkeiten		2.188.737	210.580	120.900	109.990
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		7.252.724	1.121.717	190.393	114.670
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	280.012.971	64.381.766	42.908.584	50.732.039

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2022 EUR	31. Oktober 2021 EUR	30. April 2022 EUR	31. Oktober 2021 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	4.194.928	2.708.245	1.613.609	1.289.736
Forderungen gegenüber Brokern	4	78.258	33.008	91.831	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		31.710.749	35.442.330	51.589.927	56.922.377
Finanzderivate		387.856	53.067	—	—
Forderungen		359.008	230.861	576.734	378.709
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERT		36.730.799	38.467.511	53.872.101	58.590.822
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	9.322	11.638	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		1.029.879	75.077	59.566	4.420
Verbindlichkeiten		113.067	93.201	335.216	114.042
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		1.152.268	179.916	394.782	118.462
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	35.578.531	38.287.595	53.477.319	58.472.360

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2022	31. Oktober 2021	30. April 2022	31. Oktober 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	2.901.601	2.901.757	2.365.911	1.471.955
Forderungen gegenüber Brokern	4	56.117	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		105.186.877	208.902.833	102.221.521	147.000.304
Finanzderivate		—	—	—	—
Forderungen		1.284.713	929.846	1.215.818	493.851
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		109.429.308	212.734.436	105.803.250	148.966.110
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	13.145	325
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		36.401	4.940	—	—
Verbindlichkeiten		1.312.701	348.317	1.447.759	347.532
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		1.349.102	353.257	1.460.904	347.857
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		108.080.206	212.381.179	104.342.346	148.618.253

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2022	31. Oktober 2021	30. April 2022	31. Oktober 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	11.314.820	5.819.417	25.721.615	15.615.469
Forderungen gegenüber Brokern	4	—	—	333.345	49.838
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		108.126.041	230.040.182	722.154.191	792.112.942
Finanzderivate		—	—	1.398.942	116.606
Forderungen		232.504	403.802	6.265.402	3.477.617
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		119.673.365	236.263.401	755.873.495	811.372.472
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	5.826	568	28.293	12.531
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	472.990	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		—	—	5.786.336	1.000.254
Verbindlichkeiten		352.202	1.053.261	5.870.582	2.276.923
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		358.028	1.053.829	12.158.201	3.289.708
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		119.315.337	235.209.572	743.715.294	808.082.764

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	451.534	163.903	332.661	361.578
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(4.170.662)	6.699	(4.576.068)	(1.051.523)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(3.719.128)	170.602	(4.243.407)	(689.945)
Betriebskosten	(329.712)	(65.108)	(368.547)	(410.228)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(4.048.840)	105.494	(4.611.954)	(1.100.173)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(51.391)	(3.567)	(3.389)	(3.314)
Summe Finanzierungskosten	(51.391)	(3.567)	(3.389)	(3.314)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(4.100.231)	101.927	(4.615.343)	(1.103.487)
Steuern	—	(2.428)	—	(3.777)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(4.100.231)	99.499	(4.615.343)	(1.107.264)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit	(4.100.231)	99.499	(4.615.343)	(1.107.264)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	242.749	262.227	438.358	377.591
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(2.530.988)	(1.716.537)	(4.921.546)	2.755.021
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(2.288.239)	(1.454.310)	(4.483.188)	3.132.612
Betriebskosten	(306.007)	(295.788)	(488.815)	(462.412)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(2.594.246)	(1.750.098)	(4.972.003)	2.670.200
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(2.375)	(7.352)	(8.131)	(4.414)
Summe Finanzierungskosten	(2.375)	(7.352)	(8.131)	(4.414)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(2.596.621)	(1.757.450)	(4.980.134)	2.665.786
Steuern	(1.170)	(1.254)	(18.794)	(18.191)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(2.597.791)	(1.758.704)	(4.998.928)	2.647.595
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilshaber aus Geschäftstätigkeit	(2.597.791)	(1.758.704)	(4.998.928)	2.647.595

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.462.510	1.473.707	1.309.100	1.112.908
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(13.026.696)	34.177.934	(9.731.624)	29.004.794
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(11.564.186)	35.651.641	(8.422.524)	30.117.702
Betriebskosten	(1.369.620)	(1.450.078)	(1.242.636)	(1.197.894)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(12.933.806)	34.201.563	(9.665.160)	28.919.808
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(17.748)	(5)	(10.972)	(4.998)
Summe Finanzierungskosten	(17.748)	(5)	(10.972)	(4.998)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(12.951.554)	34.201.558	(9.676.132)	28.914.810
Steuern	(117.664)	(147.816)	(128.884)	(132.933)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(13.069.218)	34.053.742	(9.805.016)	28.781.877
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilinhaber aus Geschäftstätigkeit	(13.069.218)	34.053.742	(9.805.016)	28.781.877

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe	
	30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	766.781	902.068	5.003.693	4.653.982
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(27.201.110)	39.442.541	(66.158.694)	102.618.929
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(26.434.329)	40.344.609	(61.155.001)	107.272.911
Betriebskosten	(1.631.983)	(1.677.672)	(5.737.320)	(5.559.180)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(28.066.312)	38.666.937	(66.892.321)	101.713.731
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(36.253)	(2.181)	(130.259)	(25.831)
Summe Finanzierungskosten	(36.253)	(2.181)	(130.259)	(25.831)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(28.102.565)	38.664.756	(67.022.580)	101.687.900
Steuern	(107.955)	(131.095)	(374.467)	(437.494)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(28.210.520)	38.533.661	(67.397.047)	101.250.406
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilinhaber aus Geschäftstätigkeit	(28.210.520)	38.533.661	(67.397.047)	101.250.406

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		64.381.766	41.406.683	50.732.039	57.390.081
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(4.100.231)	99.499	(4.615.343)	(1.107.264)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		294.521.932	20.564.366	119.819	913.845
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(74.790.496)	(37.107.865)	(3.327.931)	(2.733.074)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		219.731.436	(16.543.499)	(3.208.112)	(1.819.229)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	280.012.971	24.962.683	42.908.584	54.463.588

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) -
Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		38.287.595	40.088.991	58.472.360	55.264.740
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(2.597.791)	(1.758.704)	(4.998.928)	2.647.595
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		104.169	117.522	1.073.526	1.115.133
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(215.442)	(445.765)	(1.069.639)	(1.538.461)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(111.273)	(328.243)	3.887	(423.328)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	35.578.531	38.002.044	53.477.319	57.489.007

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) -
Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		212.381.179	176.075.188	148.618.253	82.435.676
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(13.069.218)	34.053.742	(9.805.016)	28.781.877
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		2.828.853	2.574.851	981.090	35.160.517
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(94.060.608)	(7.654.966)	(35.451.981)	(5.796.709)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(91.231.755)	(5.080.115)	(34.470.891)	29.363.808
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	108.080.206	205.048.815	104.342.346	140.581.361

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) -
Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2022	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		235.209.572	168.248.545	808.082.764	620.909.904
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(28.210.520)	38.533.661	(67.397.047)	101.250.406
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		5.655.768	7.122.125	305.285.157	67.568.359
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(93.339.483)	(4.361.898)	(302.255.580)	(59.638.738)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(87.683.715)	2.760.227	3.029.577	7.929.621
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	119.315.337	209.542.433	743.715.294	730.089.931

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trust wurden gemäß Financial Reporting Standard 104, Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), den OGAW-Regelungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt.

Bewertungsgrundlage

Der Abschluss des Trust wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2021 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Summe des Marktwerts sämtlicher Wertpapiere und sonstiger Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dividiert wird.

(4) BARMITTEL UND AN/VON BROKER(N) ZAHLBARE BARMITTEL

Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Das Langfristig-Rating von Moody's für die oberste Muttergesellschaft des Treuhänders zum 30. April 2022 ist A2 (31. Oktober 2021: A2). Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten.

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine maximale Jahresgebühr, die prozentual am auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögen der nachstehend aufgeführten Vermögenswerte berechnet wird:

Euro-Kurzläufer	0,85%
Euro-Renten	1,10%
Inter-Renten	1,10%
ProBasis	1,25%
ProFutur	1,25%
Europa-Aktien	1,50%
Inter-Aktien	1,50%

Die Managementgebühr fällt täglich an und ist monatlich rückwirkend zur Zahlung fällig. Die Verwaltungsgesellschaft hat zudem Anspruch auf die Rückerstattung ihrer Auslagen in angemessener Höhe. Die Verwaltungsgesellschaft kann freiwillig auf ihre Managementgebühr verzichten oder diese herabsetzen oder sonstige Vereinbarungen zum Zweck der Verringerung der Kosten eines Fonds treffen, insoweit diese Kosten die untere Beschränkung für Aufwendungen überschreiten, die die Verwaltungsgesellschaft durch Mitteilung an den Trust freiwillig für wirksam erklären kann. Die Verwaltungsgesellschaft kann diesen freiwilligen Verzicht bzw. diese freiwillige Übernahme jederzeit beenden.

Federated Administrative Services, Inc. („FASI“) stellt der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögenswerte aller von Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) verwalteter, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierter Fonds („Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,10% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von bis zu USD 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von mehr als USD 50 Mrd. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trust berechnet und aus dem Vermögen des Trust an die Verwaltungsgesellschaft (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit die Verwaltungsgesellschaft die an FASI zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%.

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Einzelheiten zu den Fondsverwaltungs- und Transferstellengebühren sind dem Prospekt zu entnehmen.

(7) ANLAGEBERATUNGSGEBÜHREN

Gemäß einem Anlageberatungsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft, Federated Global Investment Management Corp. („FGIMC“) und Federated Investment Counseling („FIC“) (zusammen die „Anlageberater“) fungiert FGIMC in Bezug auf ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien als Anlageberaterin und FIC fungiert als Anlageberaterin für Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur und Inter-Aktien.

Die Gebühren und Aufwendungen der Anlageberater werden von der Verwaltungsgesellschaft aus ihren Managementgebühren beglichen.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(8) VERTRIEBSGEBÜHREN

LVM Finanzdienstleistungen GmbH („LVM“) als derzeitige Vertriebsstelle für die LVM-Anteile und Hermes Investment Management Limited („HIML“) als Vertriebsstelle für die Federated Hermes-Anteile und die R EUR Accumulating-Anteile des Euro-Kurzläufer erhalten u. U. eine Vertriebsgebühr und eine Erstattung von Aufwendungen, die die Verwaltungsgesellschaft während des Berichtszeitraums mit ihren Managementgebühren decken muss. Diese Vertriebs- oder Vertriebsstellengebühren und -aufwendungen fallen als Vergütung für ihren Kunden erbrachte Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung und der Betreuung der Anteilsinhaber sowie sonstige Dienstleistungen zusätzlich zu der bei Erwerb der Anteile an LVM und HIML entrichteten Verkaufsprovision an und basieren auf dem Nettoinventarwert der Anteile ihrer Kunden.

(9) TREUHANDGEBÜHREN

Der Treuhänder erhält von jedem Fonds eine Jahresgebühr (zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer) in Höhe von 0,015% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Fonds, zuzüglich Gebühren für die Verwahrung der Vermögenswerte (zu handelsüblichen Sätzen) sowie Transaktionsgebühren und Auslagen. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 *Related Party Disclosures* (Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind. Alle Transaktionen mit verbundenen Unternehmen werden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von EUR 4.385.982 (30. April 2021: EUR 4.534.293), von denen zum 30. April 2022 EUR 690.306 (31. Oktober 2021: EUR 835.994) ausstanden. Darüber hinaus erstattete die Verwaltungsgesellschaft sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von EUR 32.903 während des Berichtszeitraums.

FASI erhielt während des Berichtszeitraums EUR 305.934 (30. April 2021: EUR 271.496), wovon zum 30. April 2022 EUR 47.944 (31. Oktober 2021: EUR 52.662) ausstanden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 3.001.494 (30. April 2021: EUR 3.138.916), wovon zum 30. April 2022 EUR 466.144 (31. Oktober 2021: EUR 442.642) ausstanden.

Die Anlagerater erhielten während des Berichtszeitraums EUR 518.029 (30. April 2021: EUR 490.980), wovon zum 30. April 2022 EUR 77.341 (31. Oktober 2021: EUR 94.732) ausstanden.

Verwaltungsrat von Federated International Management Limited (Manager des Trust bis 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit)):

Die Mitglieder des Verwaltungsrats von FIML waren Patrick M. Wall, Gregory P. Dulski, Joseph L. Kagan und Ronan Walsh.

Verwaltungsrat von Hermes Fund Managers Ireland Limited (Manager des Trust ab 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit)):

Die Mitglieder des Verwaltungsrats von Hermes Fund Managers Ireland Limited, dem Manager des Trust zum Stichtag dieses Berichts, sind Patrick M. Wall, Gregory P. Dulski, Joseph L. Kagan, Ronan Walsh, Sylvie McLaughlin und Michael Boyce (die „Verwaltungsratsmitglieder“). Herr Wall ist Vorsitzender des Managers. Peter Germain ist mit Wirkung zum 8. April 2022 als Verwaltungsratsmitglied des Managers ausgeschieden.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Senior Counsel bei Federated Hermes und in dieser Funktion verantwortlich für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten des Altgeschäfts von Federated betreffen. Er ist zurzeit General Counsel und Head of International Government Affairs bei Federated Hermes (UK) LLP und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes außerhalb der USA inne.

Peter J. Germain, Verwaltungsratsmitglied des Managers vom 1. Januar 2022 bis zum 8. April 2022, ist Executive Vice President, Chief Legal Officer, General Counsel und Secretary bei Federated Hermes. Als Chief Legal Officer spielt Herr Germain eine wichtige strategische Rolle bei den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Initiativen von Federated Hermes und überwacht die Innenrevision und die Compliance- und Risikofunktionen des Unternehmens.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist General Counsel von Federated Hermes Limited, und dort verantwortlich für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary und Mitglied des Management Committees.

Sylvie McLaughlin, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Head of Office bei Hermes Fund Managers Ireland Limited und zugelassene Rechtsanwältin.

Transaktionen zwischen Fonds

In den per 30. April 2022 und 30. April 2021 abgeschlossenen Halbjahren waren bestimmte Fonds an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN - Fortsetzung

Alle Transaktionen wurden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt. Dabei handelte es sich um folgende:

	30. April 2022		30. April 2021	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
Transaktionen zwischen den Fonds im Trust:	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer	3.356.124	—	506.832	—
Euro-Renten	133.892	222.020	—	405.466
ProBasis	355.911	—	—	—
ProFutur	—	3.623.907	—	101.366

	30. April 2022		30. April 2021	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
Transaktionen mit sonstigen verbundenen Unternehmen:	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer	3.771.139	—	629.231	—
Euro-Renten	—	101.215	—	658.227
ProBasis	—	—	—	268.621
ProFutur	—	101.215	—	253.416
Inter-Aktien	—	—	413.827	—

(11) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditesteigerung) verwenden. Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2022 und am 30. April 2021 endenden Halbjahre setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures ein. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit Finanzderivaten während des Berichtszeitraums sind in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten“ erfasst.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Regelungen einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 27-72 aufgelistet.

Während des Berichtszeitraums erhielten die Fonds keine Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos.

Zum Ende des Berichtszeitraums hatten die Fonds keine Wertpapiere als Sicherheiten gestellt.

Die Fonds nehmen momentan keine Wertpapierfinanzierungen oder Total Return Swaps vor.

Einem Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Fonds auf den Seiten 9-12 aufgeführt.

(12) FINANZBERICHTERSTATTUNG

Der Trust hat von der für offene Investmentfonds gemäß Section 7 von FRS 102 möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen.

(13) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Anlagepolitik der Verwaltungsratsmitglieder sieht keine Erklärung oder Zahlung von Dividenden auf die Anteile vor. Von einem Fonds gegebenenfalls realisierte Nettoveräußerungsgewinne werden nicht ausgezahlt. Die Fonds behalten alle Dividenden und Veräußerungsgewinne ein und legen sie wieder an.

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden zum Marktwert ausgewiesen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten werden zu Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten unrealisierten Verlusten aus Derivaten und Spot-Devisengeschäften sowie von zum Rücknahmewert erfassten Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern.

Der Trust kategorisiert Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt.

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- An aktiven Märkten notierte Preise, welche zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die keinerlei Beschränkungen unterliegen, zur Verfügung stehen (Stufe 1).
- Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. als von Preisen abgeleitete Werte) feststellen lassen (Stufe 2).
- Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Daten) (Stufe 3).

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN - Fortsetzung

Für den zum 30. April 2022 endenden Berichtszeitraum:

Euro-Kurzläufer				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	281.589.542	10.990	281.600.532
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	1.011.086	—	—	1.011.086
SUMME	1.011.086	281.589.542	10.990	282.611.618
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(4.590.997)	—	(4.590.997)
SUMME	—	(4.590.997)	—	(4.590.997)
Euro-Renten				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	41.718.544	—	41.718.544
SUMME	—	41.718.544	—	41.718.544
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(69.493)	—	—	(69.493)
SUMME	(69.493)	—	—	(69.493)
Inter-Renten				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	31.700.912	9.837	31.710.749
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	45.884	—	45.884
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	341.972	—	341.972
SUMME	—	32.088.768	9.837	32.098.605
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Optionen	—	(46)	—	(46)
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(969.466)	—	(969.466)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(60.367)	—	—	(60.367)
SUMME	(60.367)	(969.512)	—	(1.029.879)
ProBasis				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	16.189.889	—	—	16.189.889
Anleihen	—	35.400.038	—	35.400.038
SUMME	16.189.889	35.400.038	—	51.589.927
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(59.566)	—	—	(59.566)
SUMME	(59.566)	—	—	(59.566)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN - Fortsetzung

ProFutur				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	82.657.325	—	—	82.657.325
Anleihen	—	22.529.552	—	22.529.552
SUMME	82.657.325	22.529.552	—	105.186.877
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(36.401)	—	—	(36.401)
SUMME	(36.401)	—	—	(36.401)
Europa-Aktien				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	102.221.521	—	—	102.221.521
SUMME	102.221.521	—	—	102.221.521
Inter-Aktien				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	108.126.041	—	—	108.126.041
SUMME	108.126.041	—	—	108.126.041
Für das zum 31. Oktober 2021 endende Jahr:				
Euro-Kurzläufer				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	63.879.513	—	63.879.513
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	63.539	—	—	63.539
SUMME	63.539	63.879.513	—	63.943.052
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(911.137)	—	(911.137)
SUMME	—	(911.137)	—	(911.137)
Euro-Renten				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	49.925.403	—	49.925.403
SUMME	—	49.925.403	—	49.925.403
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(4.680)	—	—	(4.680)
SUMME	(4.680)	—	—	(4.680)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN - Fortsetzung

Inter-Renten				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	35.442.330	—	35.442.330
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	46.624	—	46.624
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	6.443	—	6.443
SUMME	—	35.495.397	—	35.495.397

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Optionen	—	(404)	—	(404)
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(57.080)	—	(57.080)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(17.593)	—	—	(17.593)
SUMME	(17.593)	(57.484)	—	(75.077)

ProBasis				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	17.578.882	—	—	17.578.882
Anleihen	—	39.343.495	—	39.343.495
SUMME	17.578.882	39.343.495	—	56.922.377

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(4.420)	—	—	(4.420)
SUMME	(4.420)	—	—	(4.420)

ProFutur				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	159.915.663	—	—	159.915.663
Anleihen	—	48.987.170	—	48.987.170
SUMME	159.915.663	48.987.170	—	208.902.833

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(4.940)	—	—	(4.940)
SUMME	(4.940)	—	—	(4.940)

Europa-Aktien				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	147.000.304	—	—	147.000.304
SUMME	147.000.304	—	—	147.000.304

Inter-Aktien				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	230.040.182	—	—	230.040.182
SUMME	230.040.182	—	—	230.040.182

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN - Fortsetzung

Zu den Anlagen, deren Bewertung auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren und die daher Stufe 1 zugeordnet werden, gehören Aktien und Terminkontrakte. Die Fonds nehmen keine Anpassung des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, deren Bewertung jedoch auf Basis von notierten Marktpreisen, Quotierungen von Händlern oder alternativen Preisstellen unter Hinzuziehung beobachtbarer Daten erfolgt, werden Stufe 2 zugeordnet. Hierzu zählen Schuldinstrumente, Optionen und Devisenterminkontrakte.

Die Bewertung von Stufe 3 zugeordneten Anlagen hängt in hohem Maße von nicht beobachtbaren Daten ab. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die gegebenenfalls nicht häufig gehandelt werden, deren Preise sich über einen Zeitraum gegebenenfalls nicht verändert haben oder deren Wert von einem Bewertungskomitee festgesetzt wurde, an das sich die Verwaltungsgesellschaft gewandt hat und das sich aus dem Anlageberater und anderen mit Federated Hermes verbundene Unternehmen zusammensetzt (das „Bewertungskomitee“). Wenn für eine Anlage eine Marktnotierung oder eine Preisbewertung nicht zur Verfügung stehen, bestimmt das Bewertungskomitee den Marktwert der Anlage nach von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren.

In dem zum 30. April 2022 endenden Sechsmonatszeitraum fanden folgende Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 2 zu Stufe 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

Übertragung von Stufe 2 zu Stufe 3	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer			
Anleihen	—	—	10.990
Übertragung von Stufe 2 zu Stufe 3	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
	EUR	EUR	EUR
Inter-Renten			
Anleihen	—	—	9.837

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums zum 30. April 2022 dargestellt:

	Euro-Kurzläufer	Inter-Renten
	Summe	Summe
	EUR	EUR
Anfangsbestand	—	—
Käufe	—	—
Verkäufe	—	—
Nettoübertragungen	10.990	9.837
Erfolgswirksamer Verlust	—	—
Endbestand	10.990	9.837

Keines der bewerteten Finanzinstrumente war zum 31. Oktober 2021 Stufe 3 zuzurechnen.

(15) RECHTE DER ANTEILSINHABER

Alle Anteile, außer Bruchteilen, sind mit den gleichen Stimmrechten ausgestattet. Der Treuhandvertrag erlaubt es den Inhabern von Anteilen an einem Fonds, mit Zustimmung des Managers ihre Anteile in Anteile an einem anderen von dem Trust errichteten Fonds umzutauschen, sofern der Manager entsprechend der von ihm festgelegten Form informiert wird.

Bei Abwicklung des Trust stehen die Vermögenswerte des Trust zur Ausschüttung zur Verfügung (nach Erfüllung aller Ansprüche der Gläubiger) und werden anteilig an die Anteilsinhaber des Trust verteilt. Die Vermögenswerte, die keinem bestimmten Fonds zugewiesen werden können, werden auf die Weise und auf der Grundlage auf einen oder mehrere Fonds verteilt, die vom Manager nach eigenem Ermessen als fair und angemessen erachtet und vom Treuhänder genehmigt werden.

Der Trust ist als Einheit gesehen Dritten gegenüber nicht haftbar. Jeder Fonds ist für seine eigenen Verbindlichkeiten und seinen Anteil an den ihm zugewiesenen Verbindlichkeiten zuständig und für keine weiteren Verbindlichkeiten haftbar.

Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds sind ausschließlich Eigentum des betreffenden Fonds, werden von den anderen Fonds des Trust getrennt und nicht dazu verwendet, die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds des Trust oder die Ansprüche gegenüber einem anderen Fonds direkt oder indirekt zu erfüllen und werden für derartige Zwecke auch nicht zur Verfügung gestellt. LVM-Anteile, Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile sind mit den gleichen Rechten ausgestattet.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(16) NETTOVERMÖGEN FÜR ANTEILSINHABER

		30. April 2022	31. Oktober 2021	31. Oktober 2020
Euro-Kurzläufer				
Federated Hermes-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	40.923.926	39.729.475	2.733.236
Ausgegebene Anteile		2.874.508	2.738.466	189.560
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14,24	14,51	14,42
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	239.088.947	24.652.291	38.673.447
Ausgegebene Anteile		8.439.469	852.928	1.342.941
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	28,33	28,90	28,80
R EUR Accumulating-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	98	—	—
Ausgegebene Anteile		10	—	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9,85	—	—
Euro-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	42.908.584	50.732.039	57.390.081
Ausgegebene Anteile		1.292.653	1.382.636	1.527.080
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	33,19	36,69	37,58
Inter-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	35.578.531	38.287.595	40.088.991
Ausgegebene Anteile		1.134.629	1.138.042	1.153.385
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	31,36	33,64	34,76
ProBasis				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	53.477.319	58.472.360	55.264.740
Ausgegebene Anteile		1.873.296	1.873.697	1.888.333
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	28,55	31,21	29,27
ProFutur				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	108.080.206	212.381.179	176.075.188
Ausgegebene Anteile		3.243.932	5.959.070	6.213.279
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	33,32	35,64	28,34
Europa-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	104.342.346	148.618.253	82.435.676
Ausgegebene Anteile		3.798.997	5.048.444	3.869.160
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	27,47	29,44	21,31
Inter-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	119.315.337	235.209.572	168.248.545
Ausgegebene Anteile		3.242.895	5.518.560	5.346.354
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	36,79	42,62	31,47

(17) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

Währung	30. April 2022	31. Oktober 2021
	Wechselkurs	Wechselkurs
EUR = 1		
AUD – Australischer Dollar	1,4845	1,5407
CAD – Kanadischer Dollar	1,3483	1,4345
CHF – Schweizer Franken	1,0240	1,0574
CZK – Tschechische Krone	24,6040	25,6705
DKK – Dänische Krone	7,4388	7,4392
GBP – Pfund Sterling	0,8403	0,8442
HKD – Hongkong-Dollar	8,2773	9,0023
HUF – Ungarischer Forint	378,2400	359,8850
JPY – Japanischer Yen	136,6793	131,9554
KRW – Südkoreanischer Won	1.325,0172	1.352,3045
MXN – Mexikanischer Peso	21,5299	23,7734
NOK – Norwegische Krone	9,8285	9,7895
NZD – Neuseeländischer Dollar	1,6254	1,6171
PLN – Polnischer Zloty	4,6814	4,6136
RON – Rumänischer Leu	4,9478	4,9499
RUB – Russischer Rubel	74,7168	82,1199
SEK – Schwedische Krone	10,3315	9,9390
SGD – Singapur-Dollar	1,4568	1,5606
USD – US-Dollar	1,0549	1,1572

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS - Fortsetzung

(18) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Die Verwaltungsgesellschaft wies ihren verbundenen Unternehmen, FGIMC und FIC, die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen der Fonds zu. FGIMC und FIC sind für die Wahl der Broker zuständig, mit denen sie handeln und mit denen sie in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen haben. FGIMC und FIC erhalten im Rahmen dieser Vereinbarungen Dienste oder Leistungen von Dritten, die aus den Provisionen der Broker bezahlt werden. Diese Dienste oder Leistungen stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit Performancemessungen, Bewertungen und Research-Diensten. FGIMC und FIC sind überzeugt, dass die Transaktionen, die zu Soft Commissions führen, unter Bedingungen durchgeführt werden, die sowohl die Preis- als auch die Abrechnungsbedingungen erfüllen.

(19) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Eine durch einen neuartigen Coronavirus (Covid-19) verursachte Lungenkrankheit brach zuerst in China im Dezember 2019 aus und verbreitete sich anschließend weltweit. Zum Datum der Veröffentlichung dieses Abschlusses hat das Virus die Schließung von Grenzen, verstärkte Gesundheitsprüfungen, Engpässe in der Vorbereitung und Bereitstellung von Gesundheitsdienstleistungen, Quarantänen, Stornierungen, Unterbrechungen in Lieferketten, Geschäftsabläufen und Konsumaktivitäten sowie Besorgnis und Unsicherheit mit sich gebracht. Die Auswirkungen von Covid-19 können längerfristig spürbar sein und haben zu erheblichen Konjunkturschwankungen geführt. Durch Ausbrüche wie die Coronawelle verursachte krankheitsbezogene Krisen können sich bereits zuvor bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen. Die Folgen dieses Ausbruchs sowie andere Epidemien und Pandemien, die es in Zukunft geben könnte, können die Weltwirtschaft sowie die Volkswirtschaften der einzelnen Länder, einzelne Unternehmen (darunter bestimmte Dienstleister für die Fonds und Emittenten von Anlagen der Fonds) sowie die Märkte allgemein in erheblicher und unvorhersehbarer Weise auch weiterhin beeinträchtigen. All dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.

Das Geschehen in der Ukraine, als Folge der militärischen Operationen Russlands in der Ukraine, kann sich auf die Wertpapiere von Unternehmen auswirken, die ihren Sitz in Russland haben und/oder an Börsen in Russland, einschließlich der Moskauer Börse, notiert sind (die „russischen Wertpapiere“). Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit diesen Militäroperationen, einschließlich aktuellen und zukünftigen Interventionen ausländischer Regierungen und Wirtschaftssanktionen gegen Russland.

Mit Wirkung zum 3. November 2021 wurden ein aktualisierter Prospekt und aktualisierte Ergänzungsprospekte von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der aktualisierte Prospekt enthielt: allgemeine Aktualisierungen zum LIBOR-Risiko, zum Epidemie- und Pandemierisiko und zum Eurozonenrisiko; Aufnahme eines neuen Risikofaktors für Naturkatastrophen und nachteilige Wetterbedingungen; Ergänzungen zur Offenlegung des Equity Ownership Services bei Federated Hermes; Abberufung von Federated Asset Management als Vertriebspartner der Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer; Aktualisierungen zum Verwaltungsrat von FIML (der Manager des Trust bis zum 1. Januar 2022); Aktualisierung der Liste der von J.P. Morgan ernannten Unterbevollmächtigten; Einführung der neuen Anteilsklasse R EUR Accumulating-Anteile. Der Ergänzungsprospekt für die Federated Hermes-Anteile wurde aktualisiert, um Folgendes widerzuspiegeln: die Kontaktinformationen der Zahl- und Informationsstellen in Spanien, Luxemburg, Belgien, dem Vereinigten Königreich und den Niederlanden; die Abberufung von Federated Asset Management als Vertriebspartner der Anteilsklasse; und die aktualisierten Kontodaten für elektronische Überweisungen. Der Ergänzungsprospekt für die LVM-Anteile wurde geändert, indem die Kontodaten für elektronische Überweisungen aktualisiert wurden.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Manager, Hermes Fund Managers Ireland Limited, anstelle von FIML, Federated International Management Limited, zum Manager des Trust bestellt. Der Manager gehört dem Konzern Federated Hermes, Inc. an und ist von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Regelungen zugelassen. Nach seiner Bestellung zum neuen Manager des Trust übernimmt der Manager sämtliche Aufgaben eines Managers des Trust, einschließlich der Erstellung des Jahresberichts. Weitere Angaben zum Manager und zu den Verwaltungsratsmitgliedern des Managers sind der „Adressen“-Seite in diesem Bericht zu entnehmen.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurden ein aktualisierter Prospekt und aktualisierte Ergänzungsprospekte von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der aktualisierte Prospekt enthielt: (i) Informationen bezüglich der Ablösung von FIML durch den Manager als Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der relevanten Angaben zum Manager; (ii) zur Einhaltung der Bestimmungen der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (die Taxonomie-Verordnung) als zusätzliche Angabe im Rahmen der Offenlegung gemäß SFDR, dass bei den Investments der Fonds die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt werden; (iii) Angaben zum Verwaltungsrat der neuen Verwaltungsgesellschaft; Angaben zu Hermes Investment Management Limited als Vertriebsstelle; (iv) eine Änderung der Angabe, wo die Vergütungspolitik des Managers eingesehen werden kann; sowie die Angabe neuer Verträge mit Dienstleistern im Abschnitt „Wesentliche Verträge“.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde Hermes Investment Management Limited zur Vertriebsstelle der Federated Hermes-Anteile und der R EUR Accumulating-Anteile des Euro-Kurzläufer bestellt.

Mit Wirkung zum 8. April 2022 ist Peter J. Germain als Verwaltungsratsmitglied des Managers ausgeschieden.

(20) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trust wurden vom Verwaltungsrat am 23. Juni 2022 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilsinhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2021: 99,22%)						
Lufttransport (2021: 0,79%)						
easyJet plc	1,75%	09.02.2023	EUR	2.000.000	2.006.856	0,72
Ryanair DAC	1,13%	10.03.2023	EUR	500.000	500.492	0,18
Wizz Air Finance Co. BV	1,35%	19.01.2024	EUR	1.650.000	1.575.787	0,56
SUMME LUFTVERKEHR					4.083.135	1,46
Automobile (2021: 4,70%)						
General Motors Financial Co., Inc.	0,96%	07.09.2023	EUR	4.000.000	3.994.552	1,43
Hyundai Capital America	0,80%	08.01.2024	USD	4.000.000	3.616.427	1,29
Mahle GmbH	2,38%	20.05.2022	EUR	580.000	579.977	0,21
Metalsa SA de CV	4,90%	24.04.2023	USD	500.000	476.504	0,17
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	3,45%	15.03.2023	USD	2.000.000	1.894.824	0,68
Nissan Motor Co. Ltd.	1,94%	15.09.2023	EUR	2.700.000	2.718.612	0,97
Pirelli & C SpA	1,38%	25.01.2023	EUR	3.073.000	3.088.135	1,10
Scania CV AB	0,50%	06.10.2023	EUR	3.600.000	3.576.551	1,28
Stellantis NV	5,25%	15.04.2023	USD	1.940.000	1.872.308	0,67
Stellantis NV	3,38%	07.07.2023	EUR	400.000	410.042	0,14
Volkswagen Bank GmbH	1,88%	31.01.2024	EUR	1.500.000	1.513.355	0,54
SUMME AUTOMOBILE					23.741.287	8,48
Banken (2021: 31,52%)						
ADCB Finance Cayman Ltd.	4,50%	06.03.2023	USD	1.000.000	959.275	0,34
AHB Sukuk Co. Ltd.	4,38%	19.09.2023	USD	1.450.000	1.400.155	0,50
AIB Group plc	4,75%	12.10.2023	USD	3.800.000	3.635.651	1,30
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	3.000.000	3.007.806	1,07
Banco BBVA Peru SA, FRN	5,00%	26.08.2022	USD	900.000	857.984	0,31
Banco de Sabadell SA	0,88%	05.03.2023	EUR	2.300.000	2.306.971	0,82
Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,13%	06.06.2024	USD	2.000.000	1.893.559	0,68
Banco Internacional del Peru SAA Interbank	3,38%	18.01.2023	USD	4.100.000	3.893.922	1,39
Barclays plc	1,50%	03.09.2023	EUR	3.000.000	3.033.743	1,08
BNP Paribas SA	1,13%	10.10.2023	EUR	4.252.000	4.267.080	1,52
BPCE SA	4,00%	12.09.2023	USD	600.000	572.440	0,21
BPCE SA	0,88%	31.01.2024	EUR	4.000.000	3.975.814	1,42
CaixaBank SA	1,75%	24.10.2023	EUR	1.800.000	1.820.613	0,65
CaixaBank SA	2,38%	01.02.2024	EUR	1.000.000	1.020.058	0,36
Credit Suisse Group AG	3,80%	09.06.2023	USD	3.770.000	3.586.628	1,28
Criteria Caixa SA	1,50%	10.05.2023	EUR	1.300.000	1.312.569	0,47
Danske Bank A/S	0,88%	22.05.2023	EUR	1.000.000	1.002.317	0,36
Deutsche Bank AG	1,13%	30.08.2023	EUR	4.000.000	4.022.304	1,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2,00%	27.07.2023	EUR	500.000	508.462	0,18
Intesa Sanpaolo SpA	1,38%	18.01.2024	EUR	4.000.000	4.026.158	1,44
Islandsbanki HF	0,50%	20.11.2023	EUR	5.360.000	5.296.966	1,89
JPMorgan Chase & Co.	0,63%	25.01.2024	EUR	1.705.000	1.698.097	0,61
Landsbankinn HF	1,00%	30.05.2023	EUR	200.000	199.680	0,07
Lloyds Banking Group plc, FRN	0,63%	15.01.2024	EUR	4.500.000	4.510.895	1,61
Morgan Stanley	1,75%	11.03.2024	EUR	3.000.000	3.030.242	1,08
Noor Sukuk Co. Ltd.	4,47%	24.04.2023	USD	900.000	866.078	0,31
QIB Sukuk Ltd.	3,25%	23.05.2022	USD	5.200.000	4.934.073	1,76
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	5,88%	27.11.2023	EUR	1.800.000	1.828.503	0,65
Societe Generale SA	1,25%	15.02.2024	EUR	3.000.000	2.996.670	1,07
Standard Chartered plc	3,95%	11.01.2023	USD	2.730.000	2.598.751	0,93
UniCredit Leasing Corp. IFN SA	0,50%	18.10.2022	EUR	100.000	100.132	0,04
UniCredit SpA	6,95%	31.10.2022	EUR	1.900.000	1.955.032	0,70
Vnesheconombank	4,03%	21.02.2023	EUR	157.000	10.990	—
Wells Fargo & Co.	0,50%	26.04.2024	EUR	4.000.000	3.934.751	1,41
SUMME BANKEN					81.064.369	28,95
Brauereien (2021: 0,00%)						
Carlsberg Breweries A/S	0,50%	06.09.2023	EUR	3.000.000	2.986.593	1,07
Heineken NV	3,50%	19.03.2024	EUR	4.619.000	4.824.808	1,72
SUMME BRAUEREIEN					7.811.401	2,79
Bauwesen und Planung (2021: 0,00%)						
Cie de Saint-Gobain	0,63%	15.03.2024	EUR	3.000.000	2.972.627	1,06
SUMME BAUWESEN UND PLANUNG					2.972.627	1,06

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinven- tarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 99,22%) – Fortsetzung						
Baumaterialien (2021: 0,00%)						
Holcim Finance Luxembourg SA	1,38%	26.05.2023	EUR	1.300.000	1.309.498	0,47
Holcim Finance Luxembourg SA	3,00%	22.01.2024	EUR	2.800.000	2.895.444	1,03
SUMME BAUMATERIALIEN					4.204.942	1,50
Chemie & Kunststoffe (2021: 2,51%)						
Alpek SAB de CV	4,50%	20.11.2022	USD	315.000	301.548	0,11
Alpek SAB de CV	5,38%	08.08.2023	USD	1.953.000	1.897.434	0,68
Equate Sukuk Spc Ltd.	3,94%	21.02.2024	USD	3.000.000	2.869.501	1,02
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					5.068.483	1,81
Mischkonzerne (2021: 0,00%)						
General Electric Co.	1,25%	26.05.2023	EUR	4.950.000	4.976.854	1,78
SUMME MISCHKONZERNE					4.976.854	1,78
Konsumgüter (2021: 0,48%)						
SEB SA	2,38%	25.11.2022	EUR	300.000	301.989	0,11
SUMME KONSUMGÜTER					301.989	0,11
Finanzwesen (2021: 5,33%)						
AMCO - Asset Management Co. SpA	2,63%	13.02.2024	EUR	1.000.000	1.028.676	0,37
Grupo Aval Ltd.	4,75%	26.09.2022	USD	500.000	475.394	0,17
Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN	2,13%	05.09.2023	EUR	1.667.000	1.687.159	0,60
ING Groep NV	4,10%	02.10.2023	USD	3.250.000	3.115.709	1,11
LeasePlan Corp. NV	0,13%	13.09.2023	EUR	3.627.000	3.580.376	1,28
MAF Global Securities Ltd., REIT	4,75%	07.05.2024	USD	3.000.000	2.878.999	1,03
SUMME FINANZWESEN					12.766.313	4,56
Finanzwesen – Automobile (2021: 6,13%)						
FCA Bank SpA	0,50%	18.09.2023	EUR	3.000.000	2.989.104	1,07
FCA Bank SpA	0,13%	16.11.2023	EUR	1.000.000	988.002	0,35
FCE Bank plc	1,62%	11.05.2023	EUR	1.800.000	1.795.655	0,64
RCI Banque SA	0,75%	10.04.2023	EUR	1.000.000	997.111	0,36
RCI Banque SA	1,00%	17.05.2023	EUR	2.195.000	2.192.263	0,78
RCI Banque SA	0,50%	15.09.2023	EUR	1.500.000	1.480.552	0,53
Volkswagen Leasing GmbH	0,00%	19.07.2024	EUR	3.200.000	3.087.483	1,10
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					13.530.170	4,83
Finanzmittler (2021: 0,00%)						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	4,13%	09.11.2022	USD	3.850.000	3.667.947	1,31
SUMME FINANZMITTLER					3.667.947	1,31
Nahrungsmittelerzeugnisse (2021: 1,20%)						
Bunge Finance Europe BV	1,85%	16.06.2023	EUR	750.000	754.420	0,27
SUMME NAHRUNGSMITTELERZEUGNISSE					754.420	0,27
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2021: 6,59%)						
Altria Group, Inc.	1,00%	15.02.2023	EUR	4.000.000	4.009.028	1,43
Bacardi Ltd.	2,75%	03.07.2023	EUR	2.650.000	2.702.490	0,96
BAT Capital Corp.	1,13%	16.11.2023	EUR	2.000.000	1.992.542	0,71
BAT International Finance plc	2,38%	19.01.2023	EUR	500.000	507.459	0,18
BAT International Finance plc	0,88%	13.10.2023	EUR	1.450.000	1.447.162	0,52
Embotelladora Andina SA	5,00%	01.10.2023	USD	1.030.000	995.930	0,36
Imperial Brands Finance plc, FRN	1,13%	14.08.2023	EUR	2.800.000	2.802.635	1,00
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					14.457.246	5,16
Versicherungen (2021: 1,17%)						
Scottish Widows Ltd.	5,50%	16.06.2023	GBP	600.000	731.755	0,26
SUMME VERSICHERUNGEN					731.755	0,26
Metalle & Bergbau (2021: 3,71%)						
Anglo American Capital plc	3,25%	03.04.2023	EUR	3.000.000	3.074.425	1,10
ArcelorMittal SA	0,95%	17.01.2023	EUR	300.000	301.042	0,11
ArcelorMittal SA	1,00%	19.05.2023	EUR	1.057.000	1.058.974	0,38
Glencore Finance Europe Ltd.	1,88%	13.09.2023	EUR	3.000.000	3.019.742	1,08
POSCO Holdings, Inc.	0,50%	17.01.2024	EUR	2.000.000	1.975.334	0,70
SUMME METALLE & BERGBAU					9.429.517	3,37

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinven- tarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 99,22%) – Fortsetzung						
Öl & Gas (2021: 11,44%)						
Ecopetrol SA	5,88%	18.09.2023	USD	3.000.000	2.884.160	1,03
MDGH GMTN RSC Ltd.	3,63%	30.05.2023	EUR	3.400.000	3.505.910	1,25
ORLEN Capital AB	2,50%	07.06.2023	EUR	650.000	652.499	0,23
Pertamina Persero PT	4,30%	20.05.2023	USD	1.000.000	957.394	0,34
Petroleos Mexicanos	2,50%	24.11.2022	EUR	5.000.000	5.003.590	1,79
Petroleos Mexicanos	3,50%	30.01.2023	USD	100.000	94.225	0,03
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., FRN	3,63%	23.01.2023	USD	785.000	742.735	0,27
SUMME ÖL & GAS					13.840.513	4,94
Papierprodukte (2021: 3,91%)						
Inversiones CMPC SA	4,38%	15.05.2023	USD	2.011.000	1.913.305	0,68
SUMME PAPIERPRODUKTE					1.913.305	0,68
Immobilien (2021: 0,40%)						
Akelius Residential Property AB, REIT	1,13%	14.03.2024	EUR	2.000.000	1.983.804	0,71
Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT	0,25%	13.10.2024	EUR	2.800.000	2.684.741	0,96
Vonovia Finance BV, REIT	0,75%	15.01.2024	EUR	3.000.000	2.966.910	1,06
SUMME IMMOBILIEN					7.635.455	2,73
Einzelhändler (2021: 0,00%)						
Falabella SA	3,75%	30.04.2023	USD	3.050.000	2.912.339	1,04
SUMME EINZELHÄNDLER					2.912.339	1,04
Staatliche Kreditnehmer (2021: 5,53%)						
Kolumbien (Staat)	2,63%	15.03.2023	USD	2.000.000	1.874.667	0,67
Indonesien (Staat)	2,63%	14.06.2023	EUR	4.400.000	4.483.050	1,60
Italien (Staat)	0,60%	15.06.2023	EUR	2.000.000	2.012.242	0,72
Italien (Staat)	0,00%	29.11.2023	EUR	5.000.000	4.945.050	1,77
Italien (Staat)	1,85%	15.05.2024	EUR	5.000.000	5.090.725	1,82
Italien (Staat)	1,75%	01.07.2024	EUR	5.000.000	5.071.509	1,81
Italien (Staat)	0,00%	15.08.2024	EUR	5.000.000	4.875.833	1,74
Kasachstan (Staat)	1,55%	09.11.2023	EUR	2.200.000	2.180.733	0,78
Philippinen (Staat)	0,00%	03.02.2023	EUR	2.600.000	2.589.262	0,92
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					33.123.071	11,83
Technologie (2021: 0,00%)						
Fiserv, Inc.	0,38%	01.07.2023	EUR	3.865.000	3.852.437	1,38
SUMME TECHNOLOGIE					3.852.437	1,38
Telekommunikation – Mobilfunk (2021: 0,00%)						
AT&T, Inc.	2,40%	15.03.2024	EUR	2.500.000	2.556.094	0,91
SUMME TELEKOMMUNIKATION – MOBILFUNK					2.556.094	0,91
Telekommunikation & Mobilfunk (2021: 7,99%)						
America Movil SAB de CV	1,50%	10.03.2024	EUR	4.400.000	4.426.352	1,58
Chorus Ltd., FRN	1,13%	18.10.2023	EUR	3.000.000	3.011.418	1,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	0,38%	17.10.2023	EUR	3.000.000	2.972.255	1,06
Deutsche Telekom International Finance BV	0,63%	03.04.2023	EUR	3.300.000	3.313.160	1,18
Iliad SA	2,13%	05.12.2022	EUR	1.100.000	1.104.436	0,39
Telefonica Chile SA	3,88%	12.10.2022	USD	788.000	747.948	0,27
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					15.575.569	5,56
Transport (2021: 2,10%)						
Ceske Drahy A/S	1,88%	25.05.2023	EUR	1.400.000	1.413.852	0,51
DP World Crescent Ltd.	3,91%	31.05.2023	USD	3.000.000	2.859.323	1,02
Leasys SpA	0,00%	22.07.2024	EUR	3.000.000	2.904.653	1,04
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP	0,00%	05.12.2022	USD	1.172.024	1.089.151	0,39
SUMME TRANSPORT					8.266.979	2,96
Versorger (2021: 3,72%)						
Eesti Energia A/S	2,38%	22.09.2023	EUR	1.600.000	1.594.206	0,57
Gas Natural de Lima y Callao SA	4,38%	01.04.2023	USD	800.000	768.109	0,27
SUMME VERSORGER					2.362.315	0,84
SUMME RENTENWERTE					281.600.532	100,57
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					281.600.532	100,57

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	750.033	GBP	650.000	16.06.2022	(21.931)	(0,01)
EUR	486.022	USD	550.000	15.06.2022	(34.250)	(0,01)
EUR	252.957	USD	305.000	15.06.2022	(35.557)	(0,01)
EUR	952.913	USD	1.081.000	15.06.2022	(69.658)	(0,02)
EUR	629.086	USD	750.000	15.06.2022	(80.376)	(0,03)
EUR	771.517	USD	901.100	15.06.2022	(80.877)	(0,03)
EUR	971.678	USD	1.153.000	15.06.2022	(119.001)	(0,04)
EUR	1.226.564	USD	1.510.000	15.06.2022	(201.819)	(0,07)
EUR	1.331.320	USD	1.634.000	15.06.2022	(214.360)	(0,08)
EUR	1.591.469	USD	1.938.000	15.06.2022	(241.780)	(0,09)
EUR	213.671	USD	253.000	21.09.2022	(24.129)	(0,01)
EUR	456.236	USD	522.000	21.09.2022	(34.404)	(0,01)
EUR	3.754.672	USD	4.401.000	21.09.2022	(381.932)	(0,14)
EUR	4.992.911	USD	5.829.000	21.09.2022	(485.905)	(0,17)
EUR	4.547.226	USD	5.401.550	21.09.2022	(529.819)	(0,19)
EUR	1.354.565	USD	1.525.000	21.12.2022	(68.671)	(0,02)
EUR	1.040.108	USD	1.190.000	21.12.2022	(70.482)	(0,03)
EUR	2.635.619	USD	3.032.000	21.12.2022	(194.054)	(0,07)
EUR	3.223.788	USD	3.665.000	21.12.2022	(196.644)	(0,07)
EUR	4.435.680	USD	5.000.000	21.12.2022	(230.668)	(0,08)
EUR	8.705.371	USD	9.900.000	21.12.2022	(533.997)	(0,19)
EUR	855.947	USD	950.000	15.03.2023	(24.928)	(0,01)
EUR	2.625.339	USD	2.915.000	15.03.2023	(77.555)	(0,03)
EUR	3.183.806	USD	3.544.000	15.03.2023	(102.320)	(0,04)
EUR	3.011.841	USD	3.370.000	15.03.2023	(112.945)	(0,04)
EUR	3.031.589	USD	3.414.500	15.03.2023	(134.459)	(0,05)
EUR	5.729.287	USD	6.490.000	15.03.2023	(288.476)	(0,10)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2021: (1,42)%)					(4.590.997)	(1,64)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Schatz 08.06.2022	(450)	EUR	49.565.250	45.000.000	595.752	0,21
SUMME DEUTSCHLAND					595.752	0,21
Vereinigte Staaten						
2-jähr. US-Treasury Note 30.06.2022	(130)	USD	25.978.127	26.000.000	415.334	0,15
SUMME VEREINIGTE STAATEN					415.334	0,15
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2021: 0,10%)					1.011.086	0,36
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					282.611.618	100,93
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(4.590.997)	(1,64)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					2.048.856	0,73
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(56.506)	(0,02)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					280.012.971	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	90,79
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	7,24
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,35
Sonstige Anlagen	1,62
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, BNP Paribas, Citibank, Credit Lyonnais und State Street.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Italien	13,97
Vereinigte Staaten	13,41
Vereinigtes Königreich	9,79
Frankreich	7,45
Mexiko	6,35
Deutschland	5,74
Vereinigte Arabische Emirate	4,45
Niederlande	4,11
Schweden	3,55
Schweiz	3,34
Island	3,03
Chile	2,35
Spanien	2,30
Peru	1,97
Indonesien	1,94
Kolumbien	1,87
Katar	1,76
Irland	1,48
Dänemark	1,43
Südafrika	1,10
Neuseeland	1,08
Kuwait	1,02
Japan	0,97
Bermuda	0,96
Philippinen	0,92
Kasachstan	0,78
Südkorea	0,70
Österreich	0,65
Estland	0,57
Tschechische Republik	0,51
Luxemburg	0,49
Panama	0,39
Thailand	0,27
Polen	0,23
SUMME KAPITALANLAGEN	100,93
Sonstige Nettovermögenswerte	(0,93)
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2021: 98,41%)						
Automobile (2021: 2,79%)						
Continental AG	0,38%	27.06.2025	EUR	370.000	354.068	0,82
Mahle GmbH	2,38%	20.05.2022	EUR	580.000	579.977	1,35
Pirelli & C SpA	1,38%	25.01.2023	EUR	145.000	145.714	0,34
Volkswagen International Finance NV, FRN ¹	4,62%	27.06.2028	EUR	400.000	390.620	0,91
SUMME AUTOMOBILE					1.470.379	3,42
Banken (2021: 18,13%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	600.000	601.561	1,40
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	400.000	382.200	0,89
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	900.000	908.644	2,12
CaixaBank SA, FRN	2,25%	17.04.2030	EUR	600.000	582.083	1,35
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025	EUR	370.000	363.915	0,85
Deutsche Bank AG, FRN ¹	6,00%	30.04.2022	EUR	600.000	600.000	1,40
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	850.000	835.508	1,95
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	1.025.000	1.022.910	2,38
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	5,88%	27.11.2023	EUR	300.000	304.751	0,71
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	700.000	686.089	1,60
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029	EUR	700.000	650.950	1,52
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	990.000	855.601	1,99
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	600.000	591.606	1,38
SUMME BANKEN					8.385.818	19,54
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2021: 3,63%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	319.618	0,75
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	495.000	490.879	1,14
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	750.000	754.938	1,76
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.565.435	3,65
Versicherungen (2021: 3,10%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	466.591	1,09
Unipol Gruppo SpA	3,25%	23.09.2030	EUR	900.000	896.171	2,09
SUMME VERSICHERUNGEN					1.362.762	3,18
Öl & Gas (2021: 3,73%)						
MDGH GMTN RSC Ltd.	3,63%	30.05.2023	EUR	440.000	453.706	1,06
Petroleos Mexicanos	2,50%	24.11.2022	EUR	400.000	400.287	0,93
SUMME ÖL & GAS					853.993	1,99
Software & Dienstleistungen (2021: 1,13%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	300.000	297.974	0,69
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	200.000	217.359	0,51
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					515.333	1,20
Staatliche Kreditnehmer (2021: 62,96%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	550.000	636.031	1,48
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	350.000	335.667	0,78
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	410.000	387.716	0,90
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	280.000	225.019	0,52
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	300.000	226.903	0,53
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	625.000	618.246	1,44
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	550.000	547.917	1,28
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.450.000	1.325.615	3,09
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	970.000	986.919	2,30
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.520.000	1.444.146	3,37
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.650.000	1.332.383	3,11
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	420.000	535.574	1,25
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	450.000	334.845	0,78
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	310.000	166.412	0,39
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	680.000	903.795	2,11
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	540.000	403.742	0,94
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	700.000	697.809	1,63

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 98,41%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2021: 62,96%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.780.000	1.785.380	4,16
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.710.000	1.765.752	4,12
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	920.000	922.951	2,15
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	700.000	669.049	1,56
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	920.000	919.627	2,14
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	995.000	908.753	2,12
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	915.000	848.865	1,98
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	525.000	430.923	1,00
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	400.000	348.837	0,81
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	255.000	185.626	0,43
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	225.000	214.581	0,50
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	935.000	976.131	2,28
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	200.000	155.400	0,36
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	575.000	611.225	1,42
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.396.000	1.467.754	3,42
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.430.000	2.481.662	5,78
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.425.000	998.772	2,33
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					26.800.027	62,46
Telekommunikation & Mobilfunk (2021: 0,22%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	103.731	0,24
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					103.731	0,24
Versorger (2021: 1,69%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	650.000	661.066	1,54
SUMME VERSORGER					661.066	1,54
SUMME RENTENWERTE					41.718.544	97,22
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					41.718.544	97,22

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2022	21	EUR	3.225.390	2.100.000	(69.493)	(0,16)
SUMME DEUTSCHLAND					(69.493)	(0,16)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2021: (0,01)%)					(69.493)	(0,16)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					41.718.544	97,22
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(69.493)	(0,16)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					916.039	2,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					343.494	0,81
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					42.908.584	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,80
Sonstige Anlagen	3,20
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) - Fortsetzung

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Italien	30,55
Frankreich	19,21
Spanien	16,79
Deutschland	7,37
Vereinigte Staaten	4,10
Belgien	3,16
Portugal	2,28
Singapur	1,99
Irland	1,63
Tschechische Republik	1,54
Finnland	1,44
Island	1,40
Vereinigte Arabische Emirate	1,30
Mexiko	0,93
Vereinigtes Königreich	0,75
Österreich	0,71
Ägypten	0,53
Benin	0,52
Philippinen	0,50
Senegal	0,36
SUMME KAPITALANLAGEN	97,06
Sonstige Nettovermögenswerte	2,94
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2021: 92,57%)						
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2021: 0,36%)						
Boeing Co. (The), FRN	4,88%	01.05.2025	USD	25.000	24.033	0,07
Boeing Co. (The)	2,95%	01.02.2030	USD	25.000	20.470	0,06
Boeing Co. (The)	3,95%	01.08.2059	USD	10.000	7.082	0,02
Northrop Grumman Corp.	3,20%	01.02.2027	USD	15.000	13.897	0,04
Teledyne Technologies, Inc.	1,60%	01.04.2026	USD	35.000	30.114	0,08
SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					95.596	0,27
Automobile (2021: 0,14%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	USD	20.000	17.343	0,05
Hyundai Capital America	2,38%	15.10.2027	USD	20.000	16.925	0,05
SUMME AUTOMOBILE					34.268	0,10
Banken (2021: 2,00%)						
Associated Banc-Corp.	4,25%	15.01.2025	USD	25.000	23.854	0,07
Bank of America Corp., FRN	3,19%	23.07.2030	USD	25.000	21.740	0,06
Bank of America Corp., FRN	2,69%	22.04.2032	USD	55.000	44.848	0,13
Capital One Financial Corp., FRN	3,27%	01.03.2030	USD	30.000	25.949	0,07
Citigroup, Inc.	3,40%	01.05.2026	USD	50.000	46.261	0,13
FNB Corp.	2,20%	24.02.2023	USD	20.000	18.803	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	USD	25.000	23.219	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2,60%	07.02.2030	USD	25.000	20.652	0,06
Huntington Bancshares, Inc.	2,55%	04.02.2030	USD	25.000	21.236	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	USD	20.000	18.060	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN	2,96%	13.05.2031	USD	25.000	20.886	0,06
Morgan Stanley, FRN	2,70%	22.01.2031	USD	25.000	20.878	0,06
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	407.000	351.747	0,99
Wells Fargo & Co., FRN	2,88%	30.10.2030	USD	50.000	42.588	0,12
SUMME BANKEN					700.721	1,97
Broker/Vermögensverwaltung (2021: 0,18%)						
BlackRock, Inc.	1,90%	28.01.2031	USD	15.000	11.994	0,03
Jefferies Group LLC	2,63%	15.10.2031	USD	30.000	23.432	0,07
SUMME BROKER/VERMÖGENSVERWALTUNG					35.426	0,10
Kabel & Satellit (2021: 0,18%)						
Charter Communications Operating LLC	3,90%	01.06.2052	USD	20.000	13.826	0,04
Comcast Corp.	3,95%	15.10.2025	USD	25.000	24.028	0,07
Comcast Corp.	3,97%	01.11.2047	USD	28.000	23.917	0,06
SUMME KABEL & SATELLIT					61.771	0,17
Investitionsgüter (2021: 0,04%)						
Allegion plc	3,50%	01.10.2029	USD	15.000	13.305	0,04
SUMME INVESTITIONSGÜTER					13.305	0,04
Kommunikation - Mobilfunk (2021: 0,14%)						
Crown Castle International Corp., REIT	4,75%	15.05.2047	USD	25.000	22.558	0,06
T-Mobile USA, Inc.	2,40%	15.03.2029	USD	30.000	24.961	0,07
T-Mobile USA, Inc.	4,50%	15.04.2050	USD	15.000	13.024	0,04
SUMME KOMMUNIKATION - MOBILFUNK					60.543	0,17
Kommunikation - Festnetz (2021: 0,31%)						
AT&T, Inc.	3,50%	01.06.2041	USD	25.000	19.771	0,05
AT&T, Inc.	5,45%	01.03.2047	USD	25.000	26.001	0,07
Rogers Communications, Inc.	4,50%	15.03.2042	USD	15.000	12.992	0,04
Verizon Communications, Inc.	2,55%	21.03.2031	USD	30.000	24.752	0,07
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	USD	25.000	23.424	0,07
SUMME KOMMUNIKATION – FESTNETZ					106.940	0,30
Baumaschinen (2021: 0,04%)						
CNH Industrial NV	3,85%	15.11.2027	USD	15.000	13.857	0,04
SUMME BAUMASCHINEN					13.857	0,04
Leasingfinanzierungen für Verbraucher/Gewerbekunden (2021: 0,08%)						
Air Lease Corp.	0,70%	15.02.2024	USD	10.000	8.996	0,03
Air Lease Corp.	3,63%	01.12.2027	USD	25.000	22.375	0,06
SUMME LEASINGFINANZIERUNGEN FÜR VERBRAUCHER/GEWERBEKUNDEN					31.371	0,09

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 92,57%) – Fortsetzung						
Lebensmittel & Getränke (2021: 0,29%)						
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,60%	15.04.2048	USD	35.000	31.396	0,09
Kraft Heinz Foods Co.	4,38%	01.06.2046	USD	25.000	20.830	0,06
Sysco Corp.	4,45%	15.03.2048	USD	25.000	22.040	0,06
SUMME LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					74.266	0,21
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 1,75%)						
Altria Group, Inc.	3,40%	06.05.2030	USD	25.000	21.353	0,06
International Flavors & Fragrances, Inc.	1,83%	15.10.2027	USD	10.000	8.375	0,02
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	530.000	533.490	1,50
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	USD	25.000	22.201	0,06
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					585.419	1,64
Fertigung div. (2021: 0,37%)						
Hubbell, Inc.	2,30%	15.03.2031	USD	25.000	20.293	0,06
Roper Technologies, Inc.	1,40%	15.09.2027	USD	20.000	16.662	0,05
Roper Technologies, Inc.	2,95%	15.09.2029	USD	10.000	8.765	0,02
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	USD	30.000	29.004	0,08
Vontier Corp.	2,40%	01.04.2028	USD	30.000	24.392	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN	3,20%	15.06.2025	USD	10.000	9.174	0,02
SUMME FERTIGUNG DIV.					108.290	0,30
Energie – Raffinerien (2021: 0,00%)						
Valero Energy Corp.	2,80%	01.12.2031	USD	25.000	20.534	0,06
SUMME ENERGIE – RAFFINERIEN					20.534	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2021: 3,33%)						
FHLMC SD0578	2,50%	01.03.2051	USD	464.643	403.987	1,13
FHLMC QC1805	2,00%	01.05.2051	USD	565.103	474.648	1,33
FHLMC, FRN 1N1492	1,84%	01.01.2037	USD	4.654	4.506	0,01
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	USD	991	997	—
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	USD	3.733	3.734	0,01
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	USD	6.525	6.523	0,02
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	USD	6.447	6.525	0,02
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	USD	5.102	5.198	0,01
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	USD	2.898	3.017	0,01
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	USD	6.166	6.066	0,02
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	USD	23.616	23.254	0,07
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	USD	35.439	33.562	0,09
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	USD	5.675	5.631	0,02
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	USD	968	984	—
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	USD	127	128	—
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	USD	9.106	9.334	0,03
FHLMC E02703	4,00%	01.07.2025	USD	2.923	2.819	0,01
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	USD	39.138	37.462	0,11
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	USD	53.162	49.823	0,14
FHLMC J07687	4,50%	01.04.2023	USD	562	539	—
FHLMC J12412	4,00%	01.06.2025	USD	1.287	1.241	—
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	USD	5.165	4.976	0,01
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	USD	50.779	47.545	0,13
FHLMC SD0865	3,50%	01.02.2052	USD	438.199	403.470	1,13
FHLMC SD8006	4,00%	01.08.2049	USD	26.477	25.142	0,07
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	USD	33.218	31.718	0,09
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP. SUMME					1.592.829	4,46
Federal National Mortgage Association (2021: 2,76%)						
FNMA 453107	6,00%	01.01.2029	USD	1.906	1.916	0,01
FNMA 535332	8,50%	01.04.2030	USD	244	256	—
FNMA 580144	6,50%	01.07.2031	USD	127	129	—
FNMA 606217	6,50%	01.11.2031	USD	521	537	—
FNMA 615089	7,00%	01.01.2032	USD	1.004	1.041	—
FNMA 625396	6,50%	01.02.2032	USD	226	235	—
FNMA 628210	6,50%	01.03.2032	USD	4.915	5.097	0,01
FNMA 724859	5,50%	01.07.2033	USD	17.446	17.535	0,05
FNMA, FRN 948421	1,54%	01.08.2037	USD	11.160	10.742	0,03
FNMA AD7856	4,50%	01.06.2040	USD	4.395	4.326	0,01
FNMA AE0949	4,00%	01.02.2041	USD	40.101	38.586	0,11
FNMA AE7912	4,00%	01.11.2040	USD	56.860	54.710	0,15

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 92,57%) – Fortsetzung						
Federal National Mortgage Association (2021: 2,76%) – Fortsetzung						
FNMA AJ1589	4,00%	01.10.2041	USD	10.507	10.114	0,03
FNMA AK8211	3,50%	01.04.2042	USD	28.972	27.409	0,08
FNMA AO5158	3,00%	01.06.2027	USD	25.150	23.723	0,07
FNMA AS2976	4,00%	01.08.2044	USD	35.329	33.946	0,10
FNMA AW0029	3,50%	01.07.2044	USD	58.343	54.736	0,16
FNMA BH7058	3,50%	01.12.2047	USD	47.902	44.614	0,13
FNMA BJ9889	3,00%	01.10.2049	USD	75.714	68.217	0,19
FNMA CA6412	2,50%	01.07.2050	USD	103.004	89.664	0,25
FNMA FM4380	2,00%	01.10.2035	USD	105.604	94.034	0,26
FNMA FM5086	2,00%	01.12.2050	USD	127.257	107.075	0,30
FNMA FS0344	3,00%	01.12.2051	USD	444.680	398.873	1,12
FNMA MA3007	3,00%	01.04.2047	USD	78.090	70.792	0,20
FNMA MA3774	3,00%	01.09.2049	USD	30.536	27.522	0,08
FNMA MA4228	1,50%	01.01.2036	USD	119.949	104.585	0,29
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					1.290.414	3,63
Finanzinstitute - Versicherungen - Gesundheit (2021: 0,00%)						
Centene Corp.	2,45%	15.07.2028	USD	25.000	20.708	0,06
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					585.419	1,64
Government National Mortgage Association (2021: 0,33%)						
GNMA 368796	6,50%	15.01.2024	USD	390	381	—
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	USD	1.066	1.107	0,01
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	USD	18.295	17.607	0,05
GNMA MA6283	3,00%	20.11.2049	USD	90.461	82.302	0,23
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					101.397	0,29
Gesundheitswesen (2021: 0,45%)						
Becton Dickinson and Co.	1,96%	11.02.2031	USD	20.000	15.659	0,04
Danaher Corp.	2,60%	01.10.2050	USD	20.000	13.577	0,04
Dentsply Sirona, Inc.	3,25%	01.06.2030	USD	15.000	12.696	0,04
HCA, Inc.	3,50%	15.07.2051	USD	25.000	17.673	0,05
PerkinElmer, Inc.	3,30%	15.09.2029	USD	25.000	21.789	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,75%	15.10.2028	USD	30.000	25.120	0,07
SUMME GESUNDHEITSWESEN					106.514	0,30
Unabhängige Energieerzeuger (2021: 0,34%)						
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25%	15.03.2038	USD	25.000	26.167	0,07
Hess Corp.	5,60%	15.02.2041	USD	25.000	24.222	0,07
Marathon Oil Corp.	4,40%	15.07.2027	USD	25.000	23.718	0,07
Occidental Petroleum Corp.	4,50%	15.07.2044	USD	20.000	16.334	0,04
SUMME UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER					90.441	0,25
Versicherungen – Leben (2021: 0,05%)						
Prudential Financial, Inc.	3,91%	07.12.2047	USD	20.000	17.097	0,05
SUMME VERSICHERUNGEN – LEBEN					17.097	0,05
Versicherungen – P&C (2021: 0,09%)						
CNA Financial Corp.	3,95%	15.05.2024	USD	25.000	23.864	0,07
Travelers Cos., Inc. (The)	2,55%	27.04.2050	USD	15.000	10.446	0,03
SUMME VERSICHERUNGEN – P&C					34.310	0,10
Integrierte Energieversorger (2021: 0,09%)						
BP Capital Markets America, Inc.	1,75%	10.08.2030	USD	15.000	11.854	0,03
Cenovus Energy, Inc.	5,40%	15.06.2047	USD	25.000	24.157	0,07
SUMME INTEGRIERTE ENERGIEVERSORGER					36.011	0,10
Freizeit (2021: 0,00%)						
Magallanes, Inc.	5,05%	15.03.2042	USD	55.000	47.576	0,13
SUMME FREIZEIT					47.576	0,13

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 92,57%) – Fortsetzung						
Medien & Unterhaltung (2021: 0,15%)						
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	3,38%	01.03.2041	USD	15.000	11.560	0,03
Netflix, Inc., FRN	4,88%	15.04.2028	USD	30.000	27.881	0,08
Paramount Global	4,75%	15.05.2025	USD	19.000	18.484	0,05
S&P Global, Inc., FRN	2,90%	01.03.2032	USD	20.000	17.167	0,05
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG					75.092	0,21
Metalle & Bergbau (2021: 0,13%)						
Glencore Funding LLC	1,63%	01.09.2025	USD	20.000	17.464	0,05
SUMME METALLE & BERGBAU					17.464	0,05
Midstream-Industrie (2021: 0,23%)						
Boardwalk Pipelines LP	4,80%	03.05.2029	USD	10.000	9.351	0,02
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc., FRN	3,00%	15.11.2029	USD	15.000	12.990	0,04
Energy Transfer LP	4,90%	01.02.2024	USD	25.000	24.052	0,07
MPLX LP	4,50%	15.04.2038	USD	20.000	17.492	0,05
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	USD	20.000	17.394	0,05
Targa Resources Corp.	4,20%	01.02.2033	USD	10.000	9.004	0,02
SUMME MIDSTREAM-INDUSTRIE					90.283	0,25
Erdgas (2021: 0,15%)						
National Fuel Gas Co.	2,95%	01.03.2031	USD	30.000	24.362	0,07
Southern Co. Gas Capital Corp.	3,15%	30.09.2051	USD	25.000	17.848	0,05
SUMME ERDGAS					42.210	0,12
Verpackung (2021: 0,06%)						
WRKCo, Inc.	3,75%	15.03.2025	USD	25.000	23.862	0,07
SUMME VERPACKUNG					23.862	0,07
Arzneimittel (2021: 0,35%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	USD	19.000	18.229	0,05
AbbVie, Inc.	2,95%	21.11.2026	USD	30.000	27.277	0,08
Bristol-Myers Squibb Co.	3,40%	26.07.2029	USD	10.000	9.203	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1,75%	15.09.2030	USD	20.000	15.457	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01.10.2026	USD	35.000	28.501	0,08
SUMME ARZNEIMITTEL					98.667	0,28
Eisenbahn (2021: 0,09%)						
Kansas City Southern	4,70%	01.05.2048	USD	30.000	28.312	0,08
SUMME EISENBAHN					28.312	0,08
Real Estate Investment Trusts (2021: 0,21%)						
Camden Property Trust, REIT	2,80%	15.05.2030	USD	10.000	8.616	0,02
Healthcare Trust of America Holdings LP, REIT	2,00%	15.03.2031	USD	25.000	19.316	0,06
Piedmont Operating Partnership LP, REIT	2,75%	01.04.2032	USD	10.000	7.706	0,02
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	USD	5.000	4.704	0,01
UDR, Inc., REIT	3,10%	01.11.2034	USD	20.000	16.326	0,05
Welltower, Inc., REIT	2,75%	15.01.2032	USD	35.000	28.908	0,08
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					85.576	0,24
Einzelhändler (2021: 0,25%)						
AutoNation, Inc., FRN	4,75%	01.06.2030	USD	15.000	14.050	0,04
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	USD	30.000	28.889	0,08
Home Depot, Inc. (The)	2,80%	14.09.2027	USD	20.000	18.259	0,05
SUMME EINZELHÄNDLER					61.198	0,17
Einzelhandel (2021: 0,00%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	USD	10.000	9.298	0,03
SUMME EINZELHANDEL					9.298	0,03
Dienstleistungen (2021: 0,19%)						
Expedia Group, Inc., FRN	2,95%	15.03.2031	USD	30.000	24.459	0,07
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					24.459	0,07
Staatliche Kreditnehmer (2021: 75,55%)						
Australien (Staat)	2,75%	21.04.2024	AUD	270.000	182.957	0,51
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	226.347	0,64
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	200.000	196.644	0,55
Belgien (Staat)	0,80%	22.06.2025	EUR	550.000	553.135	1,55
Kanada (Staat)	2,25%	01.03.2024	CAD	940.000	692.828	1,95
Kanada (Staat)	2,25%	01.06.2025	CAD	300.000	219.544	0,62
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	225.000	198.597	0,56
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	345.000	324.087	0,91
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	154.518	0,43

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 92,57%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2021: 75,55%)– Fortsetzung						
Kanada (Staat)	2,00%	01.12.2051	CAD	400.000	248.548	0,70
Dänemark (Staat)	1,75%	15.11.2025	DKK	1.800.000	250.104	0,70
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	1.800.000	235.851	0,66
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.800.000	361.419	1,02
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	12.000	11.955	0,03
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	EUR	190.000	270.485	0,76
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	EUR	130.000	125.267	0,35
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	EUR	150.000	216.159	0,61
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	EUR	100.000	95.177	0,27
Deutschland (Staat)	1,75%	15.02.2024	EUR	450.000	462.375	1,30
Deutschland (Staat)	0,50%	15.02.2025	EUR	350.000	350.571	0,99
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	EUR	100.000	143.813	0,40
Irland (Staat)	3,90%	20.03.2023	EUR	100.000	103.637	0,29
Italien (Staat)	1,60%	01.06.2026	EUR	610.000	608.310	1,71
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	EUR	370.000	427.282	1,20
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	200.000	182.664	0,51
Italien (Staat)	5,00%	01.08.2039	EUR	150.000	190.911	0,54
Japan (Staat)	1,90%	20.12.2023	JPY	115.000.000	868.506	2,44
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	155.000.000	1.244.932	3,50
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.577.413	4,43
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	200.000.000	1.629.707	4,58
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	158.000.000	1.367.146	3,84
Niederlande (Staat)	2,00%	15.07.2024	EUR	250.000	258.845	0,73
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	2.280.000	410.785	1,15
Russland (Staat)	7,05%	19.01.2028	RUB	12.000.000	9.837	0,03
Slowakei (Staat)	3,38%	15.11.2024	EUR	250.000	267.907	0,75
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	550.000	561.693	1,58
Spanien (Staat)	4,20%	31.01.2037	EUR	100.000	126.228	0,35
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	4.800.000	452.807	1,27
Schweden (Staat)	2,25%	01.06.2032	SEK	3.500.000	355.580	1,00
Vereinigtes Königreich (Staat)	2,75%	07.09.2024	GBP	530.000	646.921	1,82
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.12.2027	GBP	600.000	809.682	2,28
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	360.000	519.909	1,46
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	630.000	945.979	2,66
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	700.000	996.272	2,80
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.470.000	1.551.415	4,36
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	USD	25.000	28.230	0,08
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	USD	80.000	67.026	0,19
US-Treasury Bond	3,00%	15.02.2048	USD	75.000	69.757	0,20
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	USD	125.000	125.147	0,35
US-Treasury Bond	2,38%	15.11.2049	USD	35.000	29.138	0,08
US-Treasury Bond	2,00%	15.02.2050	USD	30.000	22.905	0,06
US-Treasury Bond	1,38%	15.08.2050	USD	30.000	19.527	0,06
US-Treasury Bond	1,88%	15.02.2051	USD	25.000	18.536	0,05
US-Treasury Bond	2,00%	15.08.2051	USD	75.000	57.331	0,16
US-Treasury Bond	1,88%	15.11.2051	USD	100.000	74.190	0,21
US-Treasury Bond	2,25%	15.02.2052	USD	80.000	64.979	0,18
US-Treasury Note	0,13%	31.05.2022	USD	150.000	142.146	0,40
US-Treasury Note	1,75%	31.05.2022	USD	100.000	94.886	0,27
US-Treasury Note	0,13%	31.08.2022	USD	25.000	23.620	0,07
US-Treasury Note	2,00%	30.11.2022	USD	200.000	189.997	0,53
US-Treasury Note	0,13%	31.01.2023	USD	125.000	116.986	0,33
US-Treasury Note	0,13%	30.04.2023	USD	100.000	92.911	0,26
US-Treasury Note	0,13%	31.05.2023	USD	25.000	23.174	0,07
US-Treasury Note	0,13%	30.06.2023	USD	155.000	143.268	0,40
US-Treasury Note	1,25%	31.07.2023	USD	125.000	116.847	0,33
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2023	USD	200.000	190.392	0,54
US-Treasury Note	0,25%	30.09.2023	USD	125.000	114.800	0,32
US-Treasury Note	1,50%	29.02.2024	USD	210.000	194.835	0,55
US-Treasury Note	0,38%	15.04.2024	USD	125.000	113.181	0,32
US-Treasury Note	1,75%	30.06.2024	USD	125.000	115.874	0,33
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2024	USD	35.000	32.203	0,09
US-Treasury Note	0,25%	31.08.2025	USD	25.000	21.678	0,06
US-Treasury Note	0,50%	28.02.2026	USD	50.000	43.165	0,12
US-Treasury Note	0,75%	30.04.2026	USD	75.000	65.170	0,18
US-Treasury Note	1,88%	30.06.2026	USD	50.000	45.377	0,13

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 92,57%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2021: 75,55%) – Fortsetzung						
US-Treasury Note	0,75%	31.08.2026	USD	40.000	34.495	0,10
US-Treasury Note	0,88%	30.09.2026	USD	175.000	151.455	0,43
US-Treasury Note	1,63%	31.10.2026	USD	75.000	67.051	0,19
US-Treasury Note	1,25%	30.11.2026	USD	125.000	109.814	0,31
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2026	USD	30.000	26.931	0,08
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	USD	45.000	41.256	0,12
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2027	USD	100.000	90.201	0,25
US-Treasury Note	2,50%	31.03.2027	USD	100.000	92.816	0,26
US-Treasury Note	1,13%	31.08.2028	USD	30.000	25.387	0,07
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	USD	65.000	62.100	0,17
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2029	USD	50.000	44.208	0,12
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2029	USD	25.000	22.809	0,06
US-Treasury Note	1,50%	15.02.2030	USD	50.000	42.712	0,12
US-Treasury Note	1,13%	15.02.2031	USD	25.000	20.427	0,06
US-Treasury Note	1,25%	15.08.2031	USD	60.000	49.210	0,14
US-Treasury Note	1,38%	15.11.2031	USD	15.000	12.404	0,04
US-Treasury Note	1,88%	15.02.2032	USD	310.000	268.049	0,75
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					25.253.350	70,98
Technologie (2021: 1,02%)						
Apple, Inc.	2,90%	12.09.2027	USD	25.000	22.956	0,06
Broadcom, Inc.	4,15%	15.11.2030	USD	11.000	9.900	0,03
Broadcom, Inc., FRN	3,14%	15.11.2035	USD	5.000	3.839	0,01
Broadcom, Inc., FRN	4,93%	15.05.2037	USD	34.000	30.158	0,08
CDW LLC	2,67%	01.12.2026	USD	10.000	8.723	0,02
Dell International LLC, FRN	6,02%	15.06.2026	USD	10.000	10.022	0,03
Dell International LLC, FRN	5,30%	01.10.2029	USD	25.000	24.261	0,07
Fidelity National Information Services, Inc.	3,10%	01.03.2041	USD	10.000	7.446	0,02
Fiserv, Inc.	3,50%	01.07.2029	USD	25.000	22.140	0,06
Keysight Technologies, Inc.	4,55%	30.10.2024	USD	25.000	24.009	0,07
Micron Technology, Inc.	4,66%	15.02.2030	USD	35.000	32.864	0,09
Oracle Corp.	3,65%	25.03.2041	USD	40.000	29.475	0,08
Skyworks Solutions, Inc.	3,00%	01.06.2031	USD	25.000	19.930	0,06
VeriSign, Inc.	2,70%	15.06.2031	USD	30.000	24.619	0,07
Verisk Analytics, Inc.	4,00%	15.06.2025	USD	30.000	28.655	0,08
VMware, Inc.	2,20%	15.08.2031	USD	20.000	15.467	0,04
SUMME TECHNOLOGIE					314.464	0,87
Transport (2021: 0,18%)						
GXO Logistics, Inc.	1,65%	15.07.2026	USD	35.000	29.416	0,08
Ryder System, Inc.	2,90%	01.12.2026	USD	25.000	22.515	0,07
SUMME TRANSPORT					51.931	0,15
Transport – Fluglinien (2021: 0,09%)						
Southwest Airlines Co.	5,25%	04.05.2025	USD	35.000	34.353	0,10
SUMME TRANSPORT – FLUGLINIEN					34.353	0,10
Versorger (2021: 0,53%)						
American Electric Power Co., Inc.	3,25%	01.03.2050	USD	15.000	10.981	0,03
Black Hills Corp.	2,50%	15.06.2030	USD	20.000	16.513	0,05
Emera US Finance LP	4,75%	15.06.2046	USD	20.000	17.823	0,05
Exelon Corp.	4,70%	15.04.2050	USD	10.000	9.258	0,03
Fortis, Inc.	3,06%	04.10.2026	USD	19.000	17.286	0,05
MidAmerican Energy Co.	6,75%	30.12.2031	USD	75.000	86.349	0,24
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,88%	15.01.2027	USD	35.000	30.418	0,08
NiSource, Inc.	4,38%	15.05.2047	USD	10.000	8.561	0,02
Public Service Enterprise Group, Inc.	2,88%	15.06.2024	USD	10.000	9.339	0,03
Virginia Electric and Power Co.	3,50%	15.03.2027	USD	15.000	14.098	0,04
SUMME VERSORGER					220.626	0,62
SUMME RENTENWERTE					31.710.749	89,12
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					31.710.749	89,12

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE ERWORBENE OPTIONEN

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
500.000	Devisen USD/JPY, Call, 117,100	09.06.2022	USD	J.P. Morgan	902.331	45.884	0,13
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS ERWORBENEN OPTIONEN (2021: 0,12%)						45.884	0,13

VERKAUFTE OPTIONEN

(500.000)	Devisen JPY/USD, Put, 113,550	09.06.2022	USD	J.P. Morgan	889.334	(46)	—
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS VERKAUFTEN OPTIONEN (2021: 0,00%) ¹						(46)	—

DEISENTERMINKONTRAKTE²

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-termin	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
AUD	450.000	USD	314.923	02.05.2022	4.616	0,01
AUD	1.380.000	USD	976.933	02.05.2022	3.567	0,01
CAD	1.212.638	NZD	1.400.000	02.05.2022	38.058	0,11
CAD	1.672.042	USD	1.300.000	02.05.2022	7.845	0,02
CAD	35.584	USD	27.750	09.06.2022	86	—
CAD	128.233	USD	100.000	09.08.2022	277	—
GBP	1.000.000	USD	1.246.168	09.08.2022	9.446	0,03
JPY	74.599.976	AUD	800.000	02.05.2022	6.896	0,02
RUB	16.500.000	USD	203.849	04.05.2022	27.181	0,08
USD	403.538	AUD	550.000	02.05.2022	12.020	0,03
USD	330.136	AUD	455.000	02.05.2022	6.437	0,02
USD	253.137	AUD	350.000	02.05.2022	4.180	0,01
USD	569.495	AUD	800.000	02.05.2022	924	—
USD	1.300.000	CAD	1.660.265	02.05.2022	890	—
USD	13.875	CAD	17.720	09.06.2022	10	—
USD	1.250.354	EUR	1.130.000	02.05.2022	55.226	0,16
USD	680.770	EUR	600.000	02.05.2022	45.311	0,13
USD	678.050	EUR	600.000	02.05.2022	42.732	0,12
USD	345.286	EUR	300.000	02.05.2022	27.300	0,08
USD	1.105.375	EUR	1.030.000	09.08.2022	12.151	0,03
USD	394.216	GBP	300.000	03.05.2022	16.651	0,05
USD	261.413	GBP	200.000	03.05.2022	9.776	0,03
USD	253.707	GBP	200.000	03.05.2022	2.471	0,01
USD	280.000	HUF	98.600.180	02.05.2022	4.734	0,01
USD	29.379	JPY	3.370.000	09.05.2022	3.187	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2021: 0,02%)					341.972	0,97
AUD	800.000	JPY	74.212.000	02.05.2022	(4.057)	(0,01)
AUD	550.000	USD	406.021	02.05.2022	(14.373)	(0,04)
CAD	506.470	USD	400.000	02.05.2022	(3.523)	(0,01)
EUR	1.030.000	USD	1.099.586	02.05.2022	(12.311)	(0,03)
EUR	600.000	USD	663.023	02.05.2022	(28.488)	(0,08)
EUR	1.000.000	USD	1.144.189	02.05.2022	(84.591)	(0,24)
GBP	700.000	USD	916.151	03.05.2022	(35.358)	(0,10)
GBP	62.133	USD	80.932	12.07.2022	(2.744)	(0,01)
GBP	200.000	USD	253.813	09.08.2022	(2.428)	(0,01)
HUF	90.152.440	USD	280.000	02.05.2022	(27.068)	(0,08)
HUF	99.978.396	USD	280.000	09.08.2022	(4.683)	(0,01)
JPY	536.309.386	USD	4.720.000	02.05.2022	(550.294)	(1,55)
JPY	3.370.000	USD	29.133	09.05.2022	(2.954)	(0,01)
JPY	597.347.010	USD	4.720.000	09.08.2022	(82.586)	(0,23)
NZD	700.000	CAD	592.988	02.05.2022	(9.141)	(0,03)
NZD	700.000	CAD	603.364	02.05.2022	(16.837)	(0,05)
USD	158.619	AUD	225.000	02.05.2022	(1.211)	—
USD	300.000	CAD	383.623	02.05.2022	(154)	—
USD	100.000	CAD	128.182	02.05.2022	(280)	—
USD	13.875	CAD	17.741	09.06.2022	(5)	—
USD	300.000	JPY	39.085.443	09.08.2022	(2.928)	(0,01)
USD	144.483	RUB	16.500.000	04.05.2022	(83.452)	(0,23)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2021: (0,15%))					(969.466)	(2,73)

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2022	4	EUR	614.360	400.000	(44.140)	(0,13)
SUMME DEUTSCHLAND					(44.140)	(0,13)
Japan						
Japan 10-jährige Anleihe 13.06.2022	1	JPY	1.094.679	100.000.000	(4.902)	(0,01)
SUMME JAPAN					(4.902)	(0,01)
Vereinigtes Königreich						
Long Gilt 28.06.2022	2	GBP	281.912	200.000	(11.325)	(0,03)
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH					(11.325)	(0,03)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2021: (0,05)%)					(60.367)	(0,17)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					32.098.605	90,22
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(1.029.879)	(2,90)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					4.263.864	11,98
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					245.941	0,70
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					35.578.531	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	75,50
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	10,84
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	1,06
Sonstige Anlagen	12,60
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts aus dem Vorjahr entspricht gerundet 0,00%.

2 Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Credit Lyonnais, J.P. Morgan, Morgan Stanley und State Street.

Zum 30. April 2022

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	27,07
Japan	18,78
Vereinigtes Königreich	15,44
Kanada	5,40
Italien	3,96
Deutschland	2,56
Dänemark	2,38
Schweden	2,27
Frankreich	2,02
Spanien	1,93
Belgien	1,55
Polen	1,15
Australien	1,15
Singapur	0,99
Slowakei	0,75
Niederlande	0,73
Österreich	0,55
Irland	0,29
Israel	0,08
Russland	0,03
SUMME KAPITALANLAGEN	89,08
Sonstige Nettovermögenswerte	10,92
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2021: 30,06%)				
Automobile & Autoteile (2021: 0,95%)				
Renault SA	EUR	3.970	93.593	0,18
Stellantis NV	EUR	18.300	237.571	0,44
Volkswagen AG	EUR	730	108.726	0,20
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			439.890	0,82
Banken (2021: 2,83%)				
Banco Santander SA	EUR	67.767	190.866	0,36
BNP Paribas SA	EUR	3.960	196.832	0,37
Erste Group Bank AG	EUR	4.673	138.601	0,26
HSBC Holdings plc	GBP	15.700	93.666	0,17
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	85.300	166.744	0,31
NatWest Group plc	GBP	32.700	84.838	0,16
Nordea Bank Abp	SEK	16.350	156.703	0,29
SUMME BANKEN			1.028.250	1,92
Investitionsgüter (2021: 3,49%)				
Airbus SE	EUR	2.255	237.993	0,44
Daimler Truck Holding AG	EUR	7.665	197.757	0,37
Melrose Industries plc	GBP	94.400	132.680	0,25
Metso Outotec OYJ	EUR	18.200	149.385	0,28
Rheinmetall AG	EUR	1.260	270.648	0,50
Safran SA	EUR	2.365	244.021	0,46
Schneider Electric SE	EUR	1.275	175.567	0,33
Siemens AG, Namensaktie	EUR	2.360	277.961	0,52
Thales SA	EUR	2.065	251.930	0,47
Vinci SA	EUR	2.990	277.592	0,52
SUMME INVESTITIONSGÜTER			2.215.534	4,14
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2021: 0,21%)				
Adecco Group AG, Namensaktie	CHF	4.330	161.320	0,30
Teleperformance	EUR	556	190.541	0,36
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			351.861	0,66
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2021: 2,35%)				
adidas AG	EUR	1.042	201.856	0,38
Kering SA	EUR	417	213.963	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	398	246.561	0,46
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			662.380	1,24
Verbraucherdienste (2021: 1,48%)				
Accor SA	EUR	11.775	371.266	0,69
Compass Group plc	GBP	13.053	264.396	0,49
SSP Group plc	GBP	131.689	371.905	0,70
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			1.007.567	1,88
Finanzen div. (2021: 1,63%)				
Euronext NV	EUR	1.370	104.969	0,20
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3.990	184.189	0,34
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	8.600	140.382	0,26
SUMME FINANZEN DIV.			429.540	0,80
Energie (2021: 1,42%)				
NOV, Inc.	USD	4.900	84.210	0,16
Schlumberger NV	USD	1.790	66.191	0,12
Shell plc	EUR	23.525	608.592	1,14
TotalEnergies SE	EUR	9.290	438.720	0,82
SUMME ENERGIE			1.197.713	2,24
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 0,28%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	3.005	166.477	0,31
British American Tobacco plc	GBP	7.320	292.012	0,55
Diageo plc	GBP	3.670	175.515	0,33
Imperial Brands plc	GBP	17.000	337.061	0,63
Nestle SA, Namensaktie	CHF	3.135	385.757	0,72
Pernod Ricard SA	EUR	820	162.073	0,30
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			1.518.895	2,84

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 30,06%) – Fortsetzung				
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2021: 0,80%)				
GN Store Nord A/S	DKK	4.570	165.137	0,31
Sartorius AG	EUR	359	128.917	0,24
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			294.054	0,55
Haushalts- und Pflegeprodukte (2021: 0,00%)				
Beiersdorf AG	EUR	1.070	102.527	0,19
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.900	141.099	0,27
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			243.626	0,46
Versicherungen (2021: 0,72%)				
AXA SA	EUR	7.108	180.969	0,34
Prudential plc	GBP	19.139	230.052	0,43
SUMME VERSICHERUNGEN			411.021	0,77
Rohstoffe (2021: 1,59%)				
Anglo American plc	GBP	4.925	210.185	0,39
CRH plc	EUR	6.125	233.852	0,44
Linde plc	EUR	620	186.899	0,35
SUMME ROHSTOFFE			630.936	1,18
Medien & Unterhaltung (2021: 1,35%)				
Informa plc	GBP	31.600	216.092	0,40
Schibsted ASA 'A'	NOK	5.065	101.882	0,19
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			317.974	0,59
Öl & Gas (2021: 0,00%)				
Baker Hughes Co.	USD	2.510	73.793	0,14
SUMME ÖL & GAS			73.793	0,14
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2021: 3,73%)				
Argenx SE ADR	USD	393	107.035	0,20
AstraZeneca plc	GBP	5.455	693.867	1,30
Bayer AG, Namensaktie	EUR	5.865	368.908	0,69
Genmab A/S	DKK	430	144.802	0,27
ICON plc	USD	707	151.600	0,28
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	617	348.513	0,65
Roche Holding AG	CHF	330	116.791	0,22
Sanofi	EUR	2.035	205.901	0,38
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	644	185.907	0,35
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			2.323.324	4,34
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2021: 1,74%)				
ASML Holding NV	EUR	595	326.060	0,61
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			326.060	0,61
Software & Dienstleistungen (2021: 3,11%)				
AVEVA Group plc	GBP	6.985	180.805	0,34
Edenred	EUR	13.130	630.765	1,18
SAP SE	EUR	2.629	256.485	0,48
Worldline SA	EUR	9.305	352.195	0,66
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			1.420.250	2,66
Telekommunikationsdienste (2021: 0,00%)				
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	16.400	288.148	0,54
Vodafone Group plc	GBP	135.300	195.705	0,37
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			483.853	0,91
Transport (2021: 0,50%)				
Deutsche Post AG, Namensaktie	EUR	3.410	139.537	0,26
SUMME TRANSPORT			139.537	0,26
Versorger (2021: 0,56%)				
Enel SpA	EUR	53.400	332.041	0,62
RWE AG	EUR	4.345	172.019	0,32
Veolia Environnement SA	EUR	6.085	169.771	0,32
SUMME VERSORGER			673.831	1,26
SUMME AKTIENANLAGEN			16.189.889	30,27

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 67,29%)						
Automobile (2021: 1,80%)						
Continental AG	0,38%	27.06.2025	EUR	260.000	248.804	0,47
Mahle GmbH	2,38%	20.05.2022	EUR	440.000	439.982	0,82
Pirelli & C SpA	1,38%	25.01.2023	EUR	180.000	180.887	0,34
Volkswagen International Finance NV, FRN ¹	4,62%	27.06.2028	EUR	300.000	292.965	0,55
SUMME AUTOMOBILE					1.162.638	2,18
Banken (2021: 11,79%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	500.000	501.301	0,94
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	300.000	286.650	0,53
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	800.000	807.684	1,51
CaixaBank SA, FRN	2,25%	17.04.2030	EUR	500.000	485.069	0,91
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025	EUR	270.000	265.560	0,50
Deutsche Bank AG, FRN ¹	6,00%	30.04.2022	EUR	400.000	400.000	0,75
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	600.000	589.770	1,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	775.000	773.420	1,45
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	5,88%	27.11.2023	EUR	400.000	406.334	0,76
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	600.000	588.077	1,10
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029	EUR	700.000	650.950	1,22
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	800.000	691.394	1,29
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	500.000	493.005	0,92
SUMME BANKEN					6.939.214	12,98
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 2,80%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	455.000	440.685	0,82
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	430.000	426.420	0,80
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	800.000	805.268	1,51
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.672.373	3,13
Versicherungen (2021: 2,09%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	350.000	362.904	0,68
Unipol Gruppo SpA	3,25%	23.09.2030	EUR	700.000	697.022	1,30
SUMME VERSICHERUNGEN					1.059.926	1,98
Öl & Gas (2021: 2,41%)						
MDGH GMTN RSC Ltd.	3,63%	30.05.2023	EUR	370.000	381.526	0,71
Petroleos Mexicanos	2,50%	24.11.2022	EUR	400.000	400.287	0,75
SUMME ÖL & GAS					781.813	1,46
Software & Dienstleistungen (2021: 0,80%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	198.649	0,37
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	200.000	217.359	0,41
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					416.008	0,78
Staatliche Kreditnehmer (2021: 43,29%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	525.000	607.121	1,14
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	260.000	249.353	0,47
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	295.000	278.967	0,52
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	210.000	168.764	0,32
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	200.000	151.268	0,28
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	525.000	519.327	0,97
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	600.000	597.728	1,12
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.150.000	1.051.350	1,97
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	800.000	813.953	1,52
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.325.000	1.258.877	2,35
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.360.000	1.098.207	2,05
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	325.000	414.432	0,78
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	370.000	275.317	0,52
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	260.000	139.571	0,26
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	575.000	764.238	1,43
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	440.000	328.975	0,62
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	560.000	558.247	1,04

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
– Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 67,29%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2021: 43,29%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.920.000	1.925.803	3,60
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.260.000	1.301.081	2,43
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	725.000	727.325	1,36
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	525.000	501.787	0,94
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	760.000	759.692	1,42
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	840.000	767.188	1,43
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	700.000	649.405	1,21
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	400.000	328.322	0,61
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	330.000	287.791	0,54
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	235.000	171.068	0,32
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	165.000	157.359	0,29
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	795.000	829.972	1,55
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	200.000	155.400	0,29
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	800.000	850.400	1,59
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.036.000	1.089.250	2,04
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.000.000	2.042.520	3,82
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.190.000	834.062	1,56
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					22.654.120	42,36
Telekommunikation & Mobilfunk (2021: 0,19%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	103.731	0,19
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					103.731	0,19
Versorger (2021: 0,98%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	600.000	610.215	1,14
SUMME VERSORGER					610.215	1,14
SUMME RENTENWERTE					35.400.038	66,20
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					51.589.927	96,47

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2022	18	EUR	2.764.620	1.800.000	(59.566)	(0,11)
SUMME DEUTSCHLAND					(59.566)	(0,11)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2021: (0,01)%)					(59.566)	(0,11)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					51.589.927	96,47
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(59.566)	(0,11)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.705.440	3,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					241.518	0,45
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					53.477.319	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	95,76
Sonstige Anlagen	4,24
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Frankreich	21,54
Italien	21,08
Spanien	11,91
Deutschland	9,22
Vereinigtes Königreich	7,60
Vereinigte Staaten	3,95
Schweiz	2,84
Niederlande	2,59
Belgien	2,44
Irland	2,11
Portugal	1,55
Finnland	1,54
Singapur	1,29
Tschechische Republik	1,14
Österreich	1,02
Island	0,94
Vereinigte Arabische Emirate	0,90
Mexiko	0,75
Dänemark	0,58
Benin	0,32
Philippinen	0,29
Senegal	0,29
Ägypten	0,28
Norwegen	0,19
SUMME KAPITALANLAGEN	96,36
Sonstige Nettovermögenswerte	3,64
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2021: 75,30%)				
Automobile & Autoteile (2021: 2,37%)				
Renault SA	EUR	20.000	471.500	0,44
Stellantis NV	EUR	91.500	1.187.853	1,10
Volkswagen AG	EUR	3.230	481.076	0,44
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			2.140.429	1,98
Banken (2021: 7,21%)				
Banco Santander SA	EUR	311.693	877.883	0,81
BNP Paribas SA	EUR	19.757	982.022	0,91
Erste Group Bank AG	EUR	20.934	620.902	0,58
HSBC Holdings plc	GBP	70.600	421.199	0,39
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	425.800	832.354	0,77
NatWest Group plc	GBP	163.300	423.670	0,39
Nordea Bank Abp	SEK	81.600	782.078	0,72
SUMME BANKEN			4.940.108	4,57
Investitionsgüter (2021: 8,87%)				
Airbus SE	EUR	11.600	1.224.264	1,13
Daimler Truck Holding AG	EUR	38.200	985.560	0,91
Melrose Industries plc	GBP	474.000	666.213	0,62
Metso Outotec OYJ	EUR	91.600	751.853	0,69
Rheinmetall AG	EUR	6.334	1.360.543	1,26
Safran SA	EUR	11.721	1.209.373	1,12
Schneider Electric SE	EUR	6.175	850.297	0,79
Siemens AG, Namensaktie	EUR	11.506	1.355.177	1,25
Thales SA	EUR	10.300	1.256.600	1,16
Vinci SA	EUR	15.100	1.401.884	1,30
SUMME INVESTITIONSGÜTER			11.061.764	10,23
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen (2021: 0,50%)				
Adecco Group AG, Namensaktie	CHF	23.800	886.701	0,82
Teleperformance	EUR	2.875	985.262	0,91
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			1.871.963	1,73
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2021: 5,85%)				
adidas AG	EUR	5.345	1.035.433	0,96
Kering SA	EUR	2.089	1.071.866	0,99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.996	1.236.522	1,14
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			3.343.821	3,09
Verbraucherdienste (2021: 3,71%)				
Accor SA	EUR	57.950	1.827.163	1,69
Compass Group plc	GBP	67.819	1.373.712	1,27
SSP Group plc	GBP	664.168	1.875.688	1,74
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			5.076.563	4,70
Finanzen div. (2021: 4,09%)				
Euronext NV	EUR	6.800	521.016	0,48
Julius Baer Group Ltd.	CHF	19.902	918.730	0,85
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	40.600	662.732	0,62
SUMME FINANZEN DIV.			2.102.478	1,95
Energie (2021: 3,59%)				
NOV, Inc.	USD	24.700	424.485	0,39
Schlumberger NV	USD	8.800	325.407	0,30
Shell plc	EUR	152.800	3.952.936	3,66
TotalEnergies SE	EUR	46.523	2.197.049	2,03
SUMME ENERGIE			6.899.877	6,38
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 0,71%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	15.000	831.000	0,77
British American Tobacco plc	GBP	36.600	1.460.057	1,35
Diageo plc	GBP	22.300	1.066.482	0,99
Imperial Brands plc	GBP	85.100	1.687.289	1,56
Nestle SA, Namensaktie	CHF	21.900	2.694.760	2,49
Pernod Ricard SA	EUR	4.070	804.436	0,75
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			8.544.024	7,91

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 75,30%) – Fortsetzung				
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2021: 1,79%)				
GN Store Nord A/S	DKK	22.800	823.878	0,76
Sartorius AG	EUR	1.785	640.994	0,60
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			1.464.872	1,36
Haushalts- und Pflegeprodukte (2021: 0,00%)				
Beiersdorf AG	EUR	6.900	661.158	0,61
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9.500	705.494	0,65
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			1.366.652	1,26
Versicherungen (2021: 1,91%)				
AXA SA	EUR	35.657	907.827	0,84
Prudential plc	GBP	95.172	1.143.972	1,06
SUMME VERSICHERUNGEN			2.051.799	1,90
Rohstoffe (2021: 3,99%)				
Anglo American plc	GBP	24.749	1.056.216	0,98
CRH plc	EUR	30.501	1.164.528	1,08
Linde plc	EUR	3.303	995.690	0,92
SUMME ROHSTOFFE			3.216.434	2,98
Medien & Unterhaltung (2021: 3,40%)				
Informa plc	GBP	161.700	1.105.759	1,02
Schibsted ASA 'A'	NOK	26.900	541.093	0,50
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			1.646.852	1,52
Öl & Gas (2021: 0,00%)				
Baker Hughes Co.	USD	12.600	370.434	0,34
SUMME ÖL & GAS			370.434	0,34
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2021: 9,33%)				
Argenx SE ADR	USD	1.604	436.856	0,40
AstraZeneca plc	GBP	27.364	3.480.654	3,22
Bayer AG, Namensaktie	EUR	29.400	1.849.260	1,71
Genmab A/S	DKK	1.960	660.028	0,61
ICON plc	USD	3.140	673.301	0,62
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	3.038	1.716.017	1,59
Roche Holding AG	CHF	1.650	583.953	0,54
Sanofi	EUR	9.898	1.001.480	0,93
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	3.220	929.535	0,86
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			11.331.084	10,48
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2021: 4,22%)				
ASML Holding NV	EUR	2.975	1.630.300	1,51
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			1.630.300	1,51
Software & Dienstleistungen (2021: 7,81%)				
AVEVA Group plc	GBP	34.100	882.670	0,82
Edenred	EUR	65.000	3.122.600	2,89
SAP SE	EUR	13.118	1.279.792	1,18
Worldline SA	EUR	48.500	1.835.725	1,70
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			7.120.787	6,59
Telekommunikationsdienste (2021: 0,00%)				
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	82.100	1.442.497	1,34
Vodafone Group plc	GBP	674.000	974.909	0,90
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			2.417.406	2,24
Transport (2021: 1,26%)				
Deutsche Post AG, Namensaktie	EUR	16.772	686.310	0,64
SUMME TRANSPORT			686.310	0,64
Versorger (2021: 1,42%)				
Enel SpA	EUR	267.500	1.663.315	1,54
RWE AG	EUR	21.700	859.103	0,79
Veolia Environnement SA	EUR	30.500	850.950	0,79
SUMME VERSORGER			3.373.368	3,12
SUMME AKTIENANLAGEN			82.657.325	76,48

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 23,06%)						
Automobile (2021: 0,59%)						
Continental AG	0,38%	27.06.2025	EUR	210.000	200.957	0,18
Volkswagen International Finance NV, FRN ¹	4,62%	27.06.2028	EUR	400.000	390.620	0,36
SUMME AUTOMOBILE					591.577	0,54
Banken (2021: 4,43%)						
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	300.000	286.650	0,27
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	400.000	403.842	0,37
CaixaBank SA, FRN	2,25%	17.04.2030	EUR	600.000	582.083	0,54
Credito Emiliano SpA, FRN	1,50%	25.10.2025	EUR	360.000	354.080	0,33
Deutsche Bank AG, FRN ¹	6,00%	30.04.2022	EUR	300.000	300.000	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	350.000	344.032	0,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	550.000	548.879	0,51
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	400.000	392.051	0,36
Societe Generale SA	1,75%	22.03.2029	EUR	400.000	371.972	0,35
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	513.000	443.357	0,41
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	400.000	394.404	0,36
SUMME BANKEN					4.421.350	4,10
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 0,70%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	319.618	0,29
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	325.000	322.294	0,30
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	350.000	352.305	0,33
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					994.217	0,92
Versicherungen (2021: 0,74%)						
HDI Assicurazion SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	466.591	0,43
Unipol Gruppo SpA	3,25%	23.09.2030	EUR	400.000	398.298	0,37
SUMME VERSICHERUNGEN					864.889	0,80
Öl & Gas (2021: 0,84%)						
MDGH GMTN RSC Ltd.	3,63%	30.05.2023	EUR	240.000	247.476	0,23
SUMME ÖL & GAS					247.476	0,23
Software & Dienstleistungen (2021: 0,27%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	250.000	248.311	0,23
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	250.000	271.699	0,25
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					520.010	0,48
Staatliche Kreditnehmer (2021: 14,88%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	200.000	231.284	0,21
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	330.000	316.486	0,29
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	150.000	141.847	0,13
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	260.000	208.946	0,19
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	150.000	113.451	0,11
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	350.000	346.218	0,32
Frankreich (Staat)	2,25%	25.05.2024	EUR	250.000	259.629	0,24
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	300.000	298.864	0,28
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	150.000	137.133	0,13
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.000.000	1.017.442	0,94
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	770.000	731.574	0,68
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	450.000	363.377	0,34
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	425.000	541.950	0,50
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	220.000	163.702	0,15
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	160.000	85.890	0,08
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	340.000	451.897	0,42
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	275.000	205.609	0,19
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	350.000	348.905	0,32
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.050.000	1.053.173	0,97
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	500.000	516.302	0,48
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	725.000	727.325	0,67
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	260.000	248.504	0,23

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2021: 23,06%) - Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2021: 14,88%) - Fortsetzung						
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	580.000	579.765	0,54
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	500.000	456.660	0,42
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	475.000	440.668	0,41
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	200.000	164.161	0,15
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	260.000	226.744	0,21
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	110.000	80.074	0,07
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	110.000	104.906	0,10
RENTENWERTE (2021: 23,06%) – Fortsetzung						
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	430.000	448.916	0,42
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	200.000	155.400	0,14
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	150.000	159.450	0,15
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.070.000	1.124.998	1,04
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	1.145.000	1.169.343	1,08
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	720.000	504.643	0,47
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					14.125.236	13,07
Telekommunikation & Mobilfunk (2021: 0,05%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	103.731	0,10
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					103.731	0,10
Versorger (2021: 0,35%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	650.000	661.066	0,61
SUMME VERSORGER					661.066	0,61
SUMME RENTENWERTE					22.529.552	20,85
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					105.186.877	97,33

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2022	11	EUR	1.689.490	1.100.000	(36.401)	(0,04)
SUMME DEUTSCHLAND					(36.401)	(0,04)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2021: 0,00%) ²					(36.401)	(0,04)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					105.186.877	97,33
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(36.401)	(0,04)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					2.957.718	2,74
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(27.988)	(0,03)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					108.080.206	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		96,12
Sonstige Anlagen		3,88
GESAMTVERMÖGEN		100,00

- 1 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebenen Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.
- 2 Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts aus dem Vorjahr entspricht gerundet 0,00%.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Frankreich	24,44
Vereinigtes Königreich	17,25
Deutschland	13,08
Italien	8,78
Schweiz	7,77
Niederlande	7,18
Spanien	4,72
Vereinigte Staaten	3,24
Irland	2,94
Finnland	1,73
Belgien	1,40
Dänemark	1,37
Tschechische Republik	0,61
Österreich	0,58
Norwegen	0,50
Portugal	0,42
Singapur	0,41
Vereinigte Arabische Emirate	0,33
Benin	0,19
Senegal	0,14
Ägypten	0,11
Philippinen	0,10
SUMME KAPITALANLAGEN	97,29
Sonstige Nettovermögenswerte	2,71
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2021: 98,91%)				
Automobile & Autoteile (2021: 3,10%)				
Renault SA	EUR	24.700	582.302	0,56
Stellantis NV	EUR	112.400	1.459.177	1,40
Volkswagen AG	EUR	4.387	653.400	0,62
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			2.694.879	2,58
Banken (2021: 9,50%)				
Banco Santander SA	EUR	413.124	1.163.564	1,12
BNP Paribas SA	EUR	24.545	1.220.009	1,17
Erste Group Bank AG	EUR	27.304	809.837	0,78
HSBC Holdings plc	GBP	93.900	560.206	0,54
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	528.400	1.032.916	0,99
NatWest Group plc	GBP	202.600	525.631	0,50
Nordea Bank Abp	SEK	100.700	965.138	0,92
SUMME BANKEN			6.277.301	6,02
Investitionsgüter (2021: 11,60%)				
Airbus SE	EUR	13.400	1.414.236	1,36
Daimler Truck Holding AG	EUR	47.075	1.214.535	1,16
Melrose Industries plc	GBP	579.700	814.776	0,78
Metso Outotec OYJ	EUR	112.500	923.400	0,89
Rheinmetall AG	EUR	7.778	1.670.714	1,60
Safran SA	EUR	15.030	1.550.795	1,49
Schneider Electric SE	EUR	7.080	974.916	0,93
Siemens AG, Namensaktie	EUR	15.965	1.880.358	1,80
Thales SA	EUR	12.650	1.543.300	1,48
Vinci SA	EUR	19.544	1.814.465	1,74
SUMME INVESTITIONSGÜTER			13.801.495	13,23
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2021: 0,75%)				
Adecco Group AG, Namensaktie	CHF	24.850	925.819	0,89
Teleperformance	EUR	3.474	1.190.540	1,14
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			2.116.359	2,03
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2021: 7,66%)				
adidas AG	EUR	6.850	1.326.982	1,27
Kering SA	EUR	2.566	1.316.615	1,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.469	1.529.545	1,47
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			4.173.142	4,00
Verbraucherdienste (2021: 4,86%)				
Accor SA	EUR	74.315	2.343.152	2,24
Compass Group plc	GBP	78.676	1.593.627	1,53
SSP Group plc	GBP	816.521	2.305.950	2,21
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			6.242.729	5,98
Finanzen div. (2021: 5,34%)				
Euronext NV	EUR	8.450	647.439	0,62
Julius Baer Group Ltd.	CHF	24.695	1.139.988	1,09
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	49.100	801.481	0,77
SUMME FINANZEN DIV.			2.588.908	2,48
Energie (2021: 4,69%)				
NOV, Inc.	USD	30.800	529.318	0,51
Schlumberger NV	USD	11.005	406.944	0,39
Shell plc	EUR	169.100	4.374.617	4,19
TotalEnergies SE	EUR	57.183	2.700.467	2,59
SUMME ENERGIE			8.011.346	7,68
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 0,94%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	18.650	1.033.210	0,99
British American Tobacco plc	GBP	45.300	1.807.120	1,73
Diageo plc	GBP	29.900	1.429.947	1,37
Imperial Brands plc	GBP	104.800	2.077.883	1,99
Nestle SA, Namensaktie	CHF	23.000	2.830.114	2,72
Pernod Ricard SA	EUR	5.070	1.002.085	0,96
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			10.180.359	9,76

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 98,91%) – Fortsetzung				
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2021: 2,62%)				
GN Store Nord A/S	DKK	28.200	1.019.007	0,98
Sartorius AG	EUR	2.194	787.866	0,75
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			1.806.873	1,73
Haushalts- und Pflegeprodukte (2021: 0,00%)				
Beiersdorf AG	EUR	7.900	756.978	0,72
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	11.750	872.584	0,84
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			1.629.562	1,56
Versicherungen (2021: 2,47%)				
AXA SA	EUR	40.409	1.028.813	0,99
Prudential plc	GBP	117.594	1.413.486	1,35
SUMME VERSICHERUNGEN			2.442.299	2,34
Rohstoffe (2021: 5,23%)				
Anglo American plc	GBP	30.349	1.295.208	1,24
CRH plc	EUR	37.954	1.449.084	1,39
Linde plc	EUR	3.774	1.137.672	1,09
SUMME ROHSTOFFE			3.881.964	3,72
Medien & Unterhaltung (2021: 4,45%)				
Informa plc	GBP	226.834	1.551.167	1,49
Schibsted ASA 'A'	NOK	30.524	613.990	0,59
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			2.165.157	2,08
Öl & Gas (2021: 0,00%)				
Baker Hughes Co.	USD	15.450	454.222	0,44
SUMME ÖL & GAS			454.222	0,44
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2021: 12,23%)				
Argenx SE ADR	USD	2.153	586.378	0,56
AstraZeneca plc	GBP	33.640	4.278.951	4,10
Bayer AG, Namensaktie	EUR	36.100	2.270.690	2,18
Genmab A/S	DKK	2.544	856.690	0,82
ICON plc	USD	3.925	841.627	0,81
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	3.834	2.165.638	2,07
Roche Holding AG	CHF	2.030	718.439	0,69
Sanofi	EUR	14.444	1.461.444	1,40
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	3.962	1.143.732	1,10
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			14.323.589	13,73
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2021: 5,51%)				
ASML Holding NV	EUR	3.693	2.023.764	1,94
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			2.023.764	1,94
Software & Dienstleistungen (2021: 10,12%)				
AVEVA Group plc	GBP	42.800	1.107.868	1,06
Edenred	EUR	86.725	4.166.269	3,99
SAP SE	EUR	16.170	1.577.545	1,51
Worldline SA	EUR	67.350	2.549.197	2,45
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			9.400.879	9,01
Telekommunikationsdienste (2021: 0,00%)				
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	100.800	1.771.056	1,70
Vodafone Group plc	GBP	834.300	1.206.775	1,15
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			2.977.831	2,85
Transport (2021: 1,65%)				
Deutsche Post AG, Namensaktie	EUR	21.293	871.310	0,83
SUMME TRANSPORT			871.310	0,83
Versorger (2021: 1,83%)				
Enel SpA	EUR	328.600	2.043.235	1,96
RWE AG	EUR	26.943	1.066.673	1,02
Veolia Environnement SA	EUR	37.550	1.047.645	1,00
SUMME VERSORGER			4.157.553	3,98
SUMME AKTIENANLAGEN			102.221.521	97,97
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			102.221.521	97,97

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 98,91%) – Fortsetzung				
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			102.221.521	97,97
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			2.352.766	2,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(231.941)	(0,22)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			104.342.346	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,61
Sonstige Anlagen	3,39
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Geographische Allokation des Portfolios	% des Netto- vermögens
Frankreich	26,86
Vereinigtes Königreich	21,88
Deutschland	15,16
Schweiz	9,33
Niederlande	8,67
Irland	3,29
Italien	2,95
Vereinigte Staaten	2,74
Finnland	1,81
Dänemark	1,80
Spanien	1,12
Belgien	0,99
Österreich	0,78
Norwegen	0,59
SUMME KAPITALANLAGEN	97,97
Sonstige Nettovermögenswerte	2,03
NETTOINVENTARWERT	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2022

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2021: 97,80%)				
Automobile & Autoteile (2021: 0,43%)				
Porsche Automobil Holding SE	EUR	6.519	518.521	0,43
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			518.521	0,43
Banken (2021: 7,42%)				
Banco Santander SA	EUR	264.810	745.837	0,63
Citizens Financial Group, Inc.	USD	29.092	1.086.520	0,91
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	57.000	1.327.201	1,11
JPMorgan Chase & Co.	USD	11.854	1.341.195	1,13
Morgan Stanley	USD	12.055	920.909	0,77
US Bancorp	USD	29.060	1.337.650	1,12
SUMME BANKEN			6.759.312	5,67
Kabel & Satellit (2021: 0,00%)				
Comcast Corp. 'A'	USD	19.896	749.860	0,63
SUMME KABEL & SATELLIT			749.860	0,63
Investitionsgüter (2021: 5,40%)				
Fortive Corp.	USD	22.335	1.217.368	1,02
Howmet Aerospace, Inc.	USD	29.780	963.168	0,81
Metso Outotec OYJ	EUR	73.977	607.203	0,51
Safran SA	EUR	11.916	1.229.493	1,03
Schneider Electric SE	EUR	12.848	1.769.170	1,48
United Rentals, Inc.	USD	4.463	1.339.048	1,12
SUMME INVESTITIONSGÜTER			7.125.450	5,97
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2021: 2,05%)				
Teleperformance	EUR	2.103	720.698	0,60
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			720.698	0,60
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2021: 1,95%)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.064	1.278.648	1,07
Sony Group Corp.	JPY	12.420	1.019.557	0,86
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			2.298.205	1,93
Verbraucherdienste (2021: 3,86%)				
Accor SA	EUR	21.605	681.206	0,57
Evolution AB	SEK	6.650	660.656	0,56
InterContinental Hotels Group plc ADR	USD	10.337	635.045	0,53
Starbucks Corp.	USD	9.473	670.235	0,56
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			2.647.142	2,22
Finanzen div. (2021: 4,36%)				
KKR & Co., Inc.	USD	12.484	603.165	0,51
Partners Group Holding AG	CHF	576	589.226	0,49
S&P Global, Inc.	USD	5.055	1.804.074	1,51
UBS Group AG, Namensaktie	CHF	48.010	783.689	0,66
SUMME FINANZEN DIV.			3.780.154	3,17
Energie (2021: 2,82%)				
ConocoPhillips	USD	31.962	2.893.986	2,42
Exxon Mobil Corp.	USD	31.551	2.549.621	2,14
Pioneer Natural Resources Co.	USD	4.540	1.000.440	0,84
TotalEnergies SE ADR	USD	24.875	1.148.548	0,96
SUMME ENERGIE			7.592.595	6,36
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2021: 1,69%)				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	6.437	1.501.570	1,26
Diageo plc	GBP	18.368	878.437	0,74
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			2.380.007	2,00
Gesundheitswesen (2021: 0,00%)				
Danaher Corp.	USD	2.857	680.107	0,57
SUMME GESUNDHEITSWESEN			680.107	0,57

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 97,80%) – Fortsetzung				
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2021: 5,57%)				
Boston Scientific Corp.	USD	55.429	2.212.537	1,85
Intuitive Surgical, Inc.	USD	4.982	1.130.094	0,95
Terumo Corp.	JPY	33.720	960.684	0,81
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.222	2.517.321	2,11
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			6.820.636	5,72
Haushalts- und Pflegeprodukte (2021: 0,84%)				
L’Oreal SA	EUR	2.860	997.854	0,84
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			997.854	0,84
Versicherungen (2021: 1,04%)				
AIA Group Ltd.	HKD	107.200	1.006.947	0,84
Intact Financial Corp.	CAD	10.015	1.334.958	1,12
SUMME VERSICHERUNGEN			2.341.905	1,96
Rohstoffe (2021: 4,22%)				
CRH plc	EUR	26.109	996.842	0,84
Linde plc	USD	5.531	1.635.576	1,37
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.000	1.184.268	0,99
SUMME ROHSTOFFE			3.816.686	3,20
Medien & Unterhaltung (2021: 8,28%)				
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	2.050	4.468.104	3,74
Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	10.583	2.011.066	1,69
Match Group, Inc.	USD	7.171	538.020	0,45
Schibsted ASA ‘A’	NOK	19.160	385.403	0,32
Sea Ltd. ADR	USD	2.690	211.028	0,18
Ubisoft Entertainment SA	EUR	17.804	768.243	0,64
Walt Disney Co. (The)	USD	7.642	808.642	0,68
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			9.190.506	7,70
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2021: 9,27%)				
Argenx SE ADR	USD	2.081	566.769	0,47
AstraZeneca plc	GBP	27.299	3.472.386	2,91
Avantor, Inc.	USD	35.711	1.079.167	0,90
Bayer AG, Namensaktie	EUR	15.850	996.965	0,84
Genmab A/S ADR	USD	32.088	1.070.056	0,90
ICON plc	USD	5.369	1.151.260	0,96
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	2.626	1.483.298	1,24
Merck & Co., Inc.	USD	14.265	1.199.263	1,01
NanoString Technologies, Inc.	USD	14.785	263.200	0,22
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	2.348	677.810	0,57
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			11.960.174	10,02
Einzelhandel (2021: 7,03%)				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	70.356	867.838	0,73
Amazon.com, Inc.	USD	1.117	2.631.830	2,21
Booking Holdings, Inc.	USD	747	1.565.099	1,31
CarMax, Inc.	USD	5.659	460.144	0,39
Delivery Hero SE	EUR	10.422	352.681	0,29
Farfetch Ltd. ‘A’	USD	14.001	148.643	0,12
Lowe’s Cos., Inc.	USD	3.950	740.351	0,62
MercadoLibre, Inc.	USD	457	421.773	0,35
Prosus NV	EUR	22.304	1.039.143	0,87
Target Corp.	USD	2.855	618.793	0,52
SUMME EINZELHANDEL			8.846.295	7,41
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2021: 5,54%)				
Applied Materials, Inc.	USD	10.396	1.087.444	0,91
Broadcom, Inc.	USD	1.574	827.158	0,69
Infineon Technologies AG	EUR	26.930	739.228	0,62
Marvell Technology, Inc.	USD	10.548	580.717	0,49
NVIDIA Corp.	USD	3.007	528.658	0,44
Rohm Co. Ltd.	JPY	8.500	569.655	0,48
STMicroelectronics NV	EUR	18.354	655.880	0,55
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			4.988.740	4,18

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2021: 97,80%) – Fortsetzung				
Software & Dienstleistungen (2021: 15,45%)				
Accenture plc 'A'	USD	1.438	409.420	0,34
Dynatrace, Inc.	USD	15.402	560.046	0,47
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.387	1.511.112	1,27
Microsoft Corp.	USD	17.549	4.616.521	3,87
Network International Holdings plc	GBP	232.745	722.392	0,61
Nice Ltd. ADR	USD	1.915	374.686	0,31
Salesforce, Inc.	USD	11.811	1.969.787	1,65
ServiceNow, Inc.	USD	1.871	847.931	0,71
Twilio, Inc. 'A'	USD	2.923	309.825	0,26
Visa, Inc. 'A'	USD	7.590	1.533.397	1,28
Worldline SA	EUR	14.783	559.537	0,47
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			13.414.654	11,24
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2021: 4,41%)				
Apple, Inc.	USD	29.787	4.451.320	3,73
Keyence Corp.	JPY	1.900	734.676	0,62
TE Connectivity Ltd.	USD	5.572	659.059	0,55
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSTRÜSTUNG			5.845.055	4,90
Telekommunikationsdienste (2021: 0,71%)				
SoftBank Group Corp.	JPY	26.600	1.025.433	0,86
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			1.025.433	0,86
Telekommunikation – Mobilfunk (2021: 0,00%)				
AT&T, Inc.	USD	27.499	491.617	0,41
SUMME TELEKOMMUNIKATION – MOBILFUNK			491.617	0,41
Transport (2021: 3,45%)				
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	26.760	1.865.072	1,56
GXO Logistics, Inc.	USD	22.624	1.269.363	1,07
SUMME TRANSPORT			3.134.435	2,63
SUMME AKTIENANLAGEN			108.126.041	90,62
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			108.126.041	90,62
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			108.126.041	90,62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			11.308.994	9,48
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(119.698)	(0,10)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			119.315.337	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				90,35
Sonstige Anlagen				9,65
GESAMTVERMÖGEN				100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Geographische Allokation des Portfolios	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	53,56
Frankreich	7,66
Vereinigtes Königreich	4,79
Japan	4,62
Schweiz	3,51
Irland	3,17
Kanada	2,68
Deutschland	2,18
Niederlande	1,89
Singapur	1,29
Dänemark	0,90
Cayman-Inseln	0,85
Hongkong	0,84
Spanien	0,63
Schweden	0,56
Finnland	0,51
Brasilien	0,35
Norwegen	0,32
Israel	0,31
SUMME KAPITALANLAGEN	90,62
Sonstige Nettovermögenswerte	9,38
NETTOINVENTARWERT	100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
10.000.000	Italien (Staat), 0,60%, 15.06.2023	10.128.000
5.000.000	Italien (Staat), 1,85%, 15.05.2024	5.220.300
5.000.000	Italien (Staat), 1,75%, 01.07.2024	5.210.750
4.950.000	General Electric Co., 1,25%, 26.05.2023	5.002.470
5.000.000	Italien (Staat), 0,00%, 15.08.2024	4.995.750
5.000.000	Italien (Staat), 0,00%, 29.11.2023	4.989.300
4.619.000	Heineken NV, 3,50%, 19.03.2024	4.844.397
5.200.000	QIB Sukuk Ltd., 3,25%, 23.05.2022	4.732.788
4.500.000	Petroleos Mexicanos, 2,50%, 24.11.2022	4.530.192
4.500.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0,63%, 15.01.2024	4.516.155
4.460.000	Islandsbanki HF, 0,50%, 20.11.2023	4.474.605
4.400.000	America Movil SAB de CV, 1,50%, 10.03.2024	4.463.800
4.252.000	BNP Paribas SA, 1,13%, 10.10.2023	4.312.378
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,38%, 18.01.2024	4.089.310
4.000.000	Deutsche Bank AG, 1,13%, 30.08.2023	4.063.960
4.000.000	General Motors Financial Co., Inc., 0,96%, 07.09.2023	4.039.640
4.000.000	BPCE SA, 0,88%, 31.01.2024	4.037.200
4.000.000	Wells Fargo & Co., 0,50%, 26.04.2024	3.998.258
3.865.000	Fiserv, Inc., 0,38%, 01.07.2023	3.869.251
3.627.000	LeasePlan Corp. NV, 0,13%, 13.09.2023	3.624.284
3.600.000	Scania CV AB, 0,50%, 06.10.2023	3.619.190
3.400.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	3.522.400
4.000.000	Hyundai Capital America, 0,80%, 08.01.2024	3.499.708
3.850.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 4,13%, 09.11.2022	3.486.371
3.770.000	Credit Suisse Group AG, 3,80%, 09.06.2023	3.436.861
3.300.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 0,63%, 03.04.2023	3.321.323
3.200.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0,00%, 19.07.2024	3.189.760
3.100.000	Indonesien (Staat), 2,63%, 14.06.2023	3.188.160
3.100.000	Altria Group, Inc., 1,00%, 15.02.2023	3.113.135
3.000.000	Anglo American Capital plc, 3,25%, 03.04.2023	3.086.730
3.000.000	Morgan Stanley, 1,75%, 11.03.2024	3.063.150
3.000.000	Societe Generale SA, 1,25%, 15.02.2024	3.061.900
3.000.000	Barclays plc, 1,50%, 03.09.2023	3.061.500
3.000.000	Vonovia Finance BV, REIT, 0,75%, 15.01.2024	3.044.100
3.000.000	Chorus Ltd., FRN, 1,13%, 18.10.2023	3.027.900
3.000.000	Cie de Saint-Gobain, 0,63%, 15.03.2024	3.020.400
3.000.000	FCA Bank SpA, 0,50%, 18.09.2023	3.018.660
3.000.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0,38%, 17.10.2023	3.016.500
3.000.000	Carlsberg Breweries A/S, 0,50%, 06.09.2023	3.009.960
3.250.000	ING Groep NV, 4,10%, 02.10.2023	3.004.079
3.000.000	Leasys SpA, 0,00%, 22.07.2024	2.994.000
2.800.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 3,00%, 22.01.2024	2.926.588
3.160.000	Fondo MIVIVIENDA SA, 3,50%, 31.01.2023	2.874.260
3.000.000	AIB Group plc, 4,75%, 12.10.2023	2.843.097
3.000.000	DP World Crescent Ltd., 3,91%, 31.05.2023	2.835.931
3.000.000	MAF Global Securities Ltd., REIT, 4,75%, 07.05.2024	2.806.293
3.000.000	Equate Sukuk Spc Ltd., 3,94%, 21.02.2024	2.806.261
2.800.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0,25%, 13.10.2024	2.794.315
3.000.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, 3,38%, 18.01.2023	2.775.985
3.050.000	Falabella SA, 3,75%, 30.04.2023	2.738.058

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
8.000.000	Italien (Staat), 0,60%, 15.06.2023	8.059.660
1.200.000	Italien (Staat), 0,00%, 14.10.2022	1.206.160
1.000.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 1,25%, 19.05.2022	1.006.875
1.000.000	FCA Bank SpA, 0,25%, 28.02.2023	1.003.388
1.100.000	DIB Sukuk Ltd., 3,66%, 14.02.2022	972.512
1.100.000	Vnesheconombank, 6,03%, 05.07.2022	912.259
1.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, 4,13%, 10.12.2022	883.970
800.000	Russian Railways, 4,60%, 06.03.2023	792.000
1.000.000	Gazprom PJSC, 4,95%, 19.07.2022	551.016
500.000	Fiat Chrysler Finance Europe SENC, 4,75%, 15.07.2022	514.055
500.000	ArcelorMittal SA, 0,95%, 17.01.2023	503.150
500.000	Bank of China Ltd., 0,50%, 13.03.2022	500.665
550.000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd., 2,88%, 27.01.2022	487.190
1.200.000	Lukoil International Finance BV, 4,56%, 24.04.2023	448.081
375.000	China Construction Bank Corp., 0,05%, 22.10.2022	375.604
400.000	Standard Chartered plc, 3,95%, 11.01.2023	362.624
350.000	Standard Chartered plc, 5,70%, 25.01.2022	310.396
1.000.000	Gazprom Neft, 4,38%, 19.09.2022	302.725
300.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., 4,75%, 25.07.2022	255.941
500.000	Veon Holdings BV, 7,25%, 26.04.2023	235.028
200.000	Islandsbanki HF, 1,13%, 12.04.2022	200.654

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
440.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	455.840
300.000	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, 5,88%, 27.11.2023	328.350
150.000	Temasek Financial I Ltd., 0,50%, 20.11.2031	133.891

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
350.000	DH Europe Finance SARL, 2,50%, 08.07.2025	385.364
350.000	Chile (Staat), 0,83%, 02.07.2031	352.384
250.000	Frankreich (Staat), 1,25%, 25.05.2036	266.471
200.000	Italien (Staat), 0,65%, 15.10.2023	202.354
145.000	Italien (Staat), 1,65%, 01.03.2032	148.254
150.000	Italien (Staat), 0,85%, 15.01.2027	147.861
100.000	Belgien (Staat), 3,00%, 22.06.2034	134.051
100.000	CEZ A/S, 3,00%, 05.06.2028	115.024
100.000	Frankreich (Staat), 1,50%, 25.05.2031	113.951
125.000	Spanien (Staat), 1,00%, 31.10.2050	107.634
100.000	BNP Paribas SA, 2,38%, 17.02.2025	106.996
100.000	Molson Coors Beverage Co., 1,25%, 15.07.2024	102.536
100.000	Finnland (Staat), 0,50%, 15.04.2026	101.232
100.000	Arion Banki HF, 1,00%, 20.03.2023	101.215
50.000	Irland (Staat), 1,70%, 15.05.2037	59.308

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
650.000	US-Treasury Note, 1,88%, 15.02.2032	567.538
560.000	US-Treasury Note, 1,88%, 28.02.2027	504.980
442.348	FHLMC SD0865, 3,50%, 01.02.2052	411.171
446.549	FNMA FS0344, 3,00%, 01.12.2051	407.311
3.500.000	Schweden (Staat), 2,25%, 01.06.2032	367.819
200.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.03.2036	315.306
400.000	Kanada (Staat), 2,00%, 01.12.2051	264.685
150.000	Italien (Staat), 5,00%, 01.08.2039	231.555
200.000	Italien (Staat), 1,65%, 01.03.2032	211.628
225.000	US-Treasury Note, 1,38%, 15.11.2031	190.100
210.000	US-Treasury Note, 1,50%, 29.02.2024	187.506
140.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 1,50%, 22.07.2047	174.252
800.000	Dänemark (Staat), 4,50%, 15.11.2039	167.074
160.000	US-Treasury Bond, 2,25%, 15.02.2052	138.939
125.000	US-Treasury Note, 1,25%, 30.11.2026	111.880
100.000	US-Treasury Note, 2,50%, 31.03.2027	90.739
100.000	US-Treasury Note, 2,38%, 31.03.2029	89.726
100.000	US-Treasury Bond, 1,88%, 15.11.2051	88.120
55.000	Magallanes, Inc., 5,05%, 15.03.2042	50.083
50.000	US-Treasury Note, 1,88%, 28.02.2029	46.323

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
500.000	Kanada (Staat), 5,75%, 01.06.2029	436.997
475.000	US-Treasury Note, 0,13%, 31.05.2023	421.071
460.000	US-Treasury Note, 1,88%, 28.02.2027	413.776
4.000.000	Schweden (Staat), 1,00%, 12.11.2026	383.164
340.000	US-Treasury Note, 1,88%, 15.02.2032	303.598
320.000	US-Treasury Note, 0,13%, 31.10.2022	291.783
200.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.12.2027	282.583
200.000	Italien (Staat), 1,35%, 15.04.2022	201.666
210.000	US-Treasury Note, 1,38%, 15.11.2031	182.535
1.200.000	Dänemark (Staat), 1,75%, 15.11.2025	168.209
150.000	US-Treasury Note, 0,25%, 15.01.2025	166.691
165.000	US-Treasury Note, 0,13%, 31.03.2023	146.291
13.000.000	Anleihe der Russischen Föderation – OFZ, 7,05%, 19.01.2028	128.012
125.000	US-Treasury Note, 0,13%, 30.09.2022	112.058
100.000	US-Treasury Note, 0,13%, 15.01.2031	102.895
100.000	US-Treasury Note, 2,38%, 31.03.2029	90.529
80.000	US-Treasury Bond, 2,25%, 15.02.2052	68.916
75.000	US-Treasury Note, 1,75%, 31.05.2022	66.679
75.000	US-Treasury Note, 1,13%, 15.02.2031	60.892
54.000	Bank of America Corp., FRN, 3,00%, 20.12.2023	51.256
50.000	US-Treasury Note, 0,13%, 15.04.2026	50.142

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
400.000	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, 5,88%, 27.11.2023	437.800
370.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	383.320
3.135	Nestle SA	356.571
5.865	Bayer AG	347.982
17.000	Imperial Brands plc	342.334
53.400	Enel SpA	321.583
7.320	British American Tobacco plc	277.790
16.400	Deutsche Telekom AG	274.544
19.139	Prudential plc	255.779
5.850	Edenred	232.630
7.225	Daimler Truck Holding AG	222.737
644	Tecan Group AG	213.743
135.300	Vodafone Group plc	205.612
76.600	NatWest Group plc	202.977
200.000	Philip Morris International, Inc., 2,88%, 14.05.2029	202.796
4.570	GN Store Nord A/S	201.683
76.700	Intesa Sanpaolo SpA	199.016
4.330	Adecco Group AG	196.681
2.065	Thales SA	189.015
200.000	Societe Generale SA, 1,75%, 22.03.2029	187.396
17.050	thyssenkrupp AG	168.972
58.900	SSP Group plc	168.854
6.085	Veolia Environnement SA	167.997
3.005	Anheuser-Busch InBev SA	163.966
3.670	Diageo plc	162.491
94.400	Melrose Industries plc	161.733
150.000	Spanien (Staat), 4,40%, 31.10.2023	160.009
5.070	Renault SA	156.734
3.270	TotalEnergies SE	151.670
820	Pernod Ricard SA	149.460
1.570	Beiersdorf AG	147.169
2.840	Worldline SA	145.015
8.600	UBS Group AG	143.700
150.000	Temasek Financial I Ltd., 0,50%, 20.11.2031	133.891
1.900	Reckitt Benckiser Group plc	130.651
330	Roche Holding AG	126.035
75.000	Deutschland (Staat), 2,50%, 15.08.2046	123.415
1.370	Euronext NV	116.387
100.000	CEZ A/S, 3,00%, 05.06.2028	115.023
2.790	Anglo American plc	113.480
100.000	Frankreich (Staat), 1,25%, 25.05.2036	113.224
8.600	NOV, Inc.	112.214
3.190	Societe Generale SA	108.550
100.000	BNP Paribas SA, 2,38%, 17.02.2025	106.996
100.000	Portugal (Staat), 2,13%, 17.10.2028	106.073

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
450.000	DH Europe Finance SARL, 2,50%, 08.07.2025	495.468
2.045	Rheinmetall AG	334.259
300.000	Chile (Staat), 0,83%, 02.07.2031	302.043
910	Sika AG	277.153
1.400	Capgemini SE	264.715
6.255	Anglo American plc	264.320
626	Zurich Insurance Group AG	262.798
2.115	AstraZeneca plc	260.038
133.600	Barclays plc	246.918
2.820	London Stock Exchange Group plc	241.263
368	ASML Holding NV	235.713
392	Kering SA	212.013
85	Alphabet, Inc. 'C'	211.012
1.160	EssilorLuxottica SA	205.279
1.855	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	197.343
3.295	Prosus NV	195.612
5.420	Prysmian SpA	185.966
1.775	SAP SE	179.821
1.660	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	172.047
15.800	Nordea Bank Abp	163.855
3.976	STMicroelectronics NV	157.741
47	Amazon.com, Inc.	147.723
2.655	BNP Paribas SA	146.716
1.715	Euronext NV	142.309
651	Meta Platforms, Inc. 'A'	140.538
100	Partners Group Holding AG	140.348
4.435	Infineon Technologies AG	138.347
2.045	Amundi SA	137.477
5.475	Coca-Cola HBC AG	127.444
168	Lonza Group AG	119.229
195	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	118.375
3.240	Schlumberger NV	117.258
2.120	Deutsche Post AG	115.219
17.050	thyssenkrupp AG	115.200
2.370	Ubisoft Entertainment SA	113.260
3.850	Rubis SCA	107.845
1.362	Delivery Hero SE	107.203
43.900	NatWest Group plc	105.417
7.950	Nordex SE	99.119
2.330	Boston Scientific Corp.	96.902
393	ICON plc	96.397
510	Volkswagen AG, Preference	94.836

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
28.000	Nestle SA	3.184.795
56.500	British American Tobacco plc	2.142.389
104.600	Imperial Brands plc	2.132.708
51.900	Edenred	2.063.100
63.400	Daimler Truck Holding AG	1.962.728
687.000	NatWest Group plc	1.819.892
685.100	Intesa Sanpaolo SpA	1.777.675
38.800	Adecco Group AG	1.762.121
29.400	Bayer AG	1.709.282
1.077.000	Vodafone Group plc	1.651.958
267.500	Enel SpA	1.612.060
154.000	thyssenkrupp AG	1.524.773
32.900	Diageo plc	1.457.086
45.500	Renault SA	1.405.719
82.100	Deutsche Telekom AG	1.365.272
14.100	Beiersdorf AG	1.321.744
95.172	Prudential plc	1.303.441
77.000	UBS Group AG	1.285.513
24.900	Worldline SA	1.271.537
14.200	Thales SA	1.208.110
3.220	Tecan Group AG	1.070.099
18.300	Anheuser-Busch InBev SA	1.021.881
22.800	GN Store Nord A/S	1.006.416
77.000	NOV, Inc.	1.005.470
28.600	Societe Generale SA	973.290
474.000	Melrose Industries plc	893.969
27.400	Schibsted ASA 'A'	892.100
345.000	John Wood Group plc	886.287
30.500	Veolia Environnement SA	842.159
288.000	SSP Group plc	835.088
20.900	Boston Scientific Corp.	742.435
4.070	Pernod Ricard SA	741.835
24.800	ABB Ltd.	740.500
2.050	Teleperformance	691.176
9.500	Reckitt Benckiser Group plc	653.188
1.650	Roche Holding AG	630.175
6.800	Euronext NV	577.521
14.100	Anglo American plc	573.749

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
40.585	AstraZeneca plc	4.448.639
5.418	ASML Holding NV	3.267.801
24.830	Rheinmetall AG	3.152.352
5.161	Kering SA	3.122.061
65.900	Anglo American plc	2.781.907
26.400	SAP SE	2.648.581
4.061	Lonza Group AG	2.574.432
1.224.000	Barclays plc	2.532.718
8.200	Sika AG	2.498.840
12.634	Capgemini SE	2.419.254
40.600	BNP Paribas SA	2.400.539
5.710	Zurich Insurance Group AG	2.330.778
25.975	London Stock Exchange Group plc	2.217.368
3.380	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.202.972
52.700	Edenred	2.139.907
198.200	Nordea Bank Abp	2.038.801
774	Alphabet, Inc. 'C'	1.922.005
10.560	EssilorLuxottica SA	1.869.173
57.000	Accor SA	1.806.394
16.780	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.785.143
29.817	Prosus NV	1.770.516
49.500	Prysmian SpA	1.698.352
33.250	Deutsche Post AG	1.682.937
34.900	Worldline SA	1.664.066
513.000	Banco Santander SA	1.583.354
15.100	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.567.191
6.765	ICON plc	1.507.019
8.000	Volkswagen AG, Preference	1.505.523
40.000	RWE AG	1.496.718
615.800	Intesa Sanpaolo SpA	1.474.884
11.200	Siemens AG	1.471.523
1.385.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	1.462.946

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
25.500	Nestle SA	2.900.714
104.800	Imperial Brands plc	2.127.791
36.100	Bayer AG	2.118.597
54.900	British American Tobacco plc	2.082.290
328.600	Enel SpA	1.979.305
46.700	Edenred	1.857.022
100.800	Deutsche Telekom AG	1.691.258
53.400	Daimler Truck Holding AG	1.675.647
624.500	NatWest Group plc	1.653.100
620.000	Intesa Sanpaolo SpA	1.608.360
35.350	Adecco Group AG	1.605.330
117.594	Prudential plc	1.587.492
139.300	thyssenkrupp AG	1.379.795
29.900	Diageo plc	1.324.012
3.962	Tecan Group AG	1.315.823
834.300	Vodafone Group plc	1.299.036
41.600	Renault SA	1.284.848
14.450	Thales SA	1.275.000
28.200	GN Store Nord A/S	1.244.417
70.100	UBS Group AG	1.171.504
22.600	Worldline SA	1.154.543
12.200	Beiersdorf AG	1.143.488
20.750	Anheuser-Busch InBev SA	1.143.392
37.550	Veolia Environnement SA	1.036.749
579.700	Melrose Industries plc	1.035.325
5.070	Pernod Ricard SA	924.386
69.900	NOV, Inc.	911.422
26.000	Societe Generale SA	884.732
11.750	Reckitt Benckiser Group plc	807.774
313.500	John Wood Group plc	805.023
24.500	Schibsted ASA 'A'	797.565
2.030	Roche Holding AG	775.392
8.450	Euronext NV	717.840
17.050	Anglo American plc	694.240
2.039	Teleperformance	688.345
22.750	ABB Ltd.	679.318
19.000	Boston Scientific Corp.	674.880
213.000	SSP Group plc	619.487
12.000	TotalEnergies SE	558.992

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
28.600	AstraZeneca plc	3.226.593
18.466	Rheinmetall AG	2.628.807
3.985	ASML Holding NV	2.436.435
56.800	Anglo American plc	2.394.942
4.049	Kering SA	2.343.670
7.550	Sika AG	2.301.946
11.658	Capgemini SE	2.227.966
1.119.500	Barclays plc	2.216.810
5.228	Zurich Insurance Group AG	2.149.479
23.665	London Stock Exchange Group plc	2.020.554
20.000	SAP SE	2.010.496
30.800	BNP Paribas SA	1.771.797
710	Alphabet, Inc. 'C'	1.763.598
2.694	Lonza Group AG	1.760.133
168.400	Nordea Bank Abp	1.733.516
9.700	EssilorLuxottica SA	1.717.698
15.354	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.633.256
27.313	Prosus NV	1.622.112
2.455	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.575.027
45.280	Prysmian SpA	1.554.084
13.845	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.437.896
32.884	STMicroelectronics NV	1.299.640
24.600	Deutsche Post AG	1.263.963
393	Amazon.com, Inc.	1.237.635
14.420	Euronext NV	1.199.757
5.155	ICON plc	1.175.084
5.376	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.160.836
17.145	Amundi SA	1.154.620
822	Partners Group Holding AG	1.153.683
36.419	Infineon Technologies AG	1.135.443
46.451	Coca-Cola HBC AG	1.109.770
30.300	Schlumberger NV	1.081.509
421.900	NatWest Group plc	1.079.009
28.400	RWE AG	1.056.770
5.900	Volkswagen AG, Preference	1.054.495
342.400	Banco Santander SA	1.045.906
24.900	Erste Group Bank AG	993.211
30.700	Accor SA	974.684
139.300	thyssenkrupp AG	971.210
46.200	Compass Group plc	945.958
417.600	Intesa Sanpaolo SpA	945.169
11.878	Delivery Hero SE	939.077
19.700	Ubisoft Entertainment SA	937.778

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2022 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
7.030	UnitedHealth Group, Inc.	3.004.430
7.770	United Rentals, Inc.	2.557.685
53.000	Citizens Financial Group, Inc.	2.477.832
887.050	NatWest Group plc	2.386.393
31.551	Exxon Mobil Corp.	2.232.102
51.190	Boston Scientific Corp.	1.861.552
13.305	Walt Disney Co. (The)	1.829.135
41.200	Erste Group Bank AG	1.643.564
81.410	UBS Group AG	1.484.169
437.810	Banco Santander SA	1.469.556
541.040	Intesa Sanpaolo SpA	1.447.153
14.265	Merck & Co., Inc.	1.154.150
9.420	Match Group, Inc.	1.118.061
12.260	Morgan Stanley	1.053.055
4.540	Pioneer Natural Resources Co.	1.043.958
15.850	Bayer AG	1.035.041
29.780	Howmet Aerospace, Inc.	976.252
13.700	ConocoPhillips	928.137
8.820	AstraZeneca plc	917.350
25.540	Avantor, Inc.	863.827
19.896	Comcast Corp. 'A'	852.509
3.950	Lowe's Cos., Inc.	826.302
2.755	Sea Ltd. ADR	715.812
2.855	Target Corp.	628.735
27.499	AT&T, Inc.	602.012
10.337	InterContinental Hotels Group plc ADR	584.817
4.352	Intact Financial Corp.	566.879
4.960	Safran SA	545.373
8.630	Canadian Pacific Railway Ltd.	535.824
457	MercadoLibre, Inc.	512.833
1.438	Accenture plc 'A'	419.588
3.352	CarMax, Inc.	413.709

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
17.713	Microsoft Corp.	4.617.030
1.726	Amazon.com, Inc.	4.407.705
30.252	Apple, Inc.	4.364.646
1.731	Alphabet, Inc. 'C'	3.959.403
62.099	BNP Paribas SA	3.559.418
40.945	Morgan Stanley	3.543.861
27.398	JPMorgan Chase & Co.	3.510.617
68.997	TotalEnergies SE ADR	3.292.237
27.2	AstraZeneca plc	2.871.210
50.2	US Bancorp	2.552.161
241.3	Nordea Bank Abp	2.480.932
887.0	NatWest Group plc	2.423.453
59.6	Synchrony Financial	2.333.915
11.3	NVIDIA Corp.	2.323.844
104.4	EDP Renovaveis SA	2.144.780
7.8	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.090.001
31.2	Canadian Pacific Railway Ltd.	2.079.099
9.0	ICON plc	2.058.419
4.3	LG Chem Ltd.	2.036.730
51.1	Boston Scientific Corp.	1.964.915
17.8	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.848.356
9.3	Honeywell International, Inc.	1.720.845
41.2	Erste Group Bank AG	1.715.451
2.7	Lonza Group AG	1.678.561
8.7	Salesforce, Inc.	1.678.039
28.5	KKR & Co., Inc.	1.674.609
21.5	ConocoPhillips	1.662.754
551.0	Network International Holdings plc	1.577.757
16.8	Fidelity National Information Services, Inc.	1.572.356
113.0	Techtronic Industries Co. Ltd.	1.568.557
27.2	XPO Logistics, Inc.	1.557.022
8.4	Visa, Inc. 'A'	1.551.083
24.7	Marvell Technology, Inc.	1.482.843
9.5	Schneider Electric SE	1.426.382

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Bestimmte Fonds können für Anleger im Vereinigten Königreich zugänglich sein. Der Trust wurde bei Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU für das *Temporary Market Permissions Regime* des Vereinigten Königreichs zugelassen, im Rahmen dessen gegebenenfalls bestimmte Anteilsklassen bestimmter Fonds im Vereinigten Königreich vertrieben werden können. Zum Datum dieses Berichts darf lediglich die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer im Vereinigten Königreich der Allgemeinheit angeboten werden.

Am 1. November 2019 erhielt die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer den Status eines britischen „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs.

Die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil für die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“, den Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt (HM Revenue & Customs) melden müssen, ist in einem Bericht aufgeführt, der auf der Website fml.federatedinvestors.com veröffentlicht wird.

Sollten Sie eine Druckversion oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an den britischen Facilities Agent für den Trust, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

Der Nachtrag für das Vereinigte Königreich zum Prospekt des Trust enthält weitere Informationen dazu, auf welcher Grundlage die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer im Vereinigten Königreich angeboten wird.

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt des Trust, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle im Wirtschaftsüberblick ausgedrückten Meinungen sind die der Anlageberater und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Fonds stehen täglich auf der Website fiml.federatedinvestors.com sowie auf der LVM-Website unter fondsfamilie.de zur Verfügung.

ADRESSEN

MANAGER

Hermes Fund Managers Ireland Limited (ab 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit))
7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59
Irland

Federated International Management Limited (bis 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit))
c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER VON HERMES FUND MANAGERS IRELAND LIMITED (Manager ab 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit))

Patrick M. Wall (unabhängig)
Gregory P. Dulski
Joseph L. Kagan
Ronan Walsh (unabhängig)
Sylvie McLaughlin
Peter J. Germain (bis 8. April 2022)
Michael Boyce (unabhängig)

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER VON FEDERATED INTERNATIONAL MANAGEMENT LIMITED (Manager bis 1. Januar 2022, 00.01 Uhr (irischer Zeit))

Patrick M. Wall
Gregory P. Dulski
Joseph L. Kagan
Ronan Walsh

ANLAGEBERATER

Federated Global Investment Management Corp.
101 Park Avenue, 41st Floor
New York, New York 10178
USA

Federated Investment Counseling
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

VERWALTER

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

Federated Administrative Services, Inc.
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER (mit Wirkung zum 22. Januar 2022 fusionierte J.P. Morgan Bank (Ireland) plc in J.P. Morgan SE)

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

VERTRIEBSSTELLE DER LVM-ANTEILE:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE DER FEDERATED HERMES-ANTEILE AND R EUR ACCUMULATING-ANTEILE:

Hermes Investment Management Limited
Sixth floor, 150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

VERTRETER IN SPANIEN

AllFunds Bank, S.A.
C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente - Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid)
Spanien

FACILITIES AGENT IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Federated Hermes (UK) LLP
150 Cheapside
London EC2V 6ET, United Kingdom

VERTRETER IN LUXEMBURG

Société Générale Luxembourg
(Operational center)
28-32 Place de la gare
L-1616 Luxembourg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 F6F5
Irland

**Federated Unit Trust
Hermes Fund Managers Ireland Limited**

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59, Irland

© 2022 Federated Hermes, Inc.