



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,85	-0,31	-0,25	-1,95

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	13,22 %
Deutschland	10,41 %
Großbritannien	10,15 %
Niederlande	8,47 %
Frankreich	7,78 %
Italien	7,39 %
Australien	7,27 %
Kanada	7,12 %
Japan	4,16 %
Spanien	3,98 %
Irland	2,77 %
Dänemark	2,73 %
Belgien	1,79 %
Singapur	1,49 %
Finnland	1,31 %
Luxemburg	1,31 %
Schweden	1,25 %
Portugal	0,84 %
Schweiz	0,83 %
Polen	0,78 %
Indonesien	0,47 %
Norwegen	0,41 %
Cayman Inseln	0,27 %
Neuseeland	0,23 %
Südkorea	0,16 %
Mazedonien	0,08 %
Wertpapiervermögen	96,67 %
Bankguthaben	6,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,72 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	51,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,01 %
Automobile & Komponenten	8,60 %
Sonstiges	8,23 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,17 %
Immobilien	2,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,18 %
Versorgungsbetriebe	1,84 %
Investitionsgüter	1,34 %
Hardware & Ausrüstung	1,09 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,94 %
Telekommunikationsdienste	0,90 %
Versicherungen	0,82 %
Software & Dienste	0,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,66 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,58 %
Media & Entertainment	0,58 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,55 %
Transportwesen	0,33 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,25 %
Wertpapiervermögen	96,67 %
Bankguthaben	6,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,72 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Inkl. Staatsanleihen

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.857.219.453,70)	1.842.062.472,56
Bankguthaben	115.297.374,15
Sonstige Bankguthaben	270.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	972.498,03
Zinsforderungen	327.693,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.067.363,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	29.306.674,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	217.316,64
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	17.056.856,46
	2.014.578.249,19
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-5.901.982,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-86.649.961,52
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-17.009.488,85
Sonstige Passiva	-758.121,51
	-110.319.554,67
Fondsvermögen	1.904.258.694,52
Umlaufende Anteile	19.995.526,060
Anteilwert	95,23 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0253771	4,327 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	2.750.000	0	2.750.000	99,8506	1.693.322,13	0,09
XS2289799889	0,750 % Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty. Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	9.036.000	0	9.036.000	97,2870	5.421.098,50	0,28
XS1856031056	3,752 % Mizuho Financial Group Inc. v.18(2023)	1.997.000	0	1.997.000	99,7590	1.228.531,84	0,06
						8.342.952,47	0,43
CAD							
CA404280BE83	3,196 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	27.000.000	0	27.000.000	98,6020	18.110.571,43	0,95
						18.110.571,43	0,95
CHF							
CH0367206684	0,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	11.500.000	0	11.500.000	99,6300	11.547.520,66	0,61
CH0426621683	1,125 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	7.400.000	0	8.400.000	99,5200	8.425.398,11	0,44
CH0262883363	0,625 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,2390	1.000.191,49	0,05
CH0398677697	0,200 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.265.000	0	1.265.000	98,9710	1.261.825,39	0,07
CH0305557644	0,500 % DH Switzerland Finance S.à.r.l. Reg.S. v.15(2023)	8.265.000	0	8.265.000	98,9230	8.240.259,98	0,43
CH0419041246	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.125.000	0	2.125.000	99,5540	2.132.153,30	0,11
CH0217677654	2,250 % EnBW International Finance BV EMTN v.13(2023)	1.400.000	0	1.400.000	99,9020	1.409.623,06	0,07
CH0272024669	0,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	98,7430	2.985.577,50	0,16
CH0416239777	0,550 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	10.745.000	0	10.745.000	99,6800	10.794.815,56	0,57
CH0367206668	0,375 % Verizon Communications Inc. EMTN Reg.S. v.17(2023)	7.500.000	0	7.500.000	99,7200	7.537.794,80	0,40
CH0299477353	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2023)	12.800.000	0	12.800.000	99,2500	12.803.870,19	0,67
CH0282343760	0,400 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,7030	1.004.867,97	0,05
						69.143.898,01	3,63
EUR							
XS2125913942	1,500 % AbbVie Inc. v.19(2023)	0	0	1.500.000	98,8160	1.482.240,00	0,08
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.185.000	0	6.185.000	96,7310	5.982.812,35	0,31
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	95,7360	2.393.400,00	0,13
IT0005466112	3,158 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	0	3.076.568	5.612.165	99,5800	5.588.593,72	0,29
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.000.000	98,2170	4.910.850,00	0,26
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.400.000	96,5290	1.351.406,00	0,07
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) ²⁾	2.700.000	0	2.700.000	101,7410	2.747.007,00	0,14
XS1052677892	3,250 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	10.000.000	0	10.000.000	100,0020	10.000.200,00	0,53
PTLSNTOM0007	3,602 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	0	1.226.222	6.420.989	99,2300	6.371.547,55	0,33
FR0013375797	0,375 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	3.200.000	0	3.200.000	97,1870	3.109.984,00	0,16
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.300.000	93,9040	4.037.872,00	0,21
XS1076018131	2,400 % AT & T Inc. v.14(2024)	4.000.000	0	4.000.000	98,7280	3.949.120,00	0,21
XS1998902479	1,950 % AT & T Inc. v.18(2023)	1.150.000	0	1.150.000	99,1410	1.140.121,50	0,06
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024) ²⁾	1.595.000	0	2.695.000	97,2160	2.619.971,20	0,14
XS1030143447	3,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	7.627.000	0	7.627.000	99,0440	7.554.085,88	0,40
XS1523136247	0,450 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,2060	4.910.300,00	0,26
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	14.350.000	0	14.350.000	99,3560	14.257.586,00	0,75
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.100.000	0	4.100.000	99,6240	4.084.584,00	0,21
ES0305452007	3,602 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	935.826	3.148.930	100,2500	3.156.802,33	0,17
ES0305565006	3,552 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	10.103.211	1.236.336	8.866.875	100,0500	8.871.308,62	0,47
ES0305652002	3,742 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	0	0	3.000.000	100,2000	3.006.000,00	0,16
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	600.000	0	600.000	102,2580	613.548,00	0,03
IT0005108490	1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,6270	2.988.810,00	0,16
XS2353018141	3,578 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	0	0	14.400.000	99,1120	14.272.128,00	0,75
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	1.400.000	95,1190	1.331.666,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1956973967	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,5930	1.951.860,00	0,10
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	4.500.000	96,9900	4.364.550,00	0,23
XS2575952341	2,838 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	9.800.000	0	9.800.000	100,0700	9.806.860,00	0,51
XS1560863802	1,379 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2025)	4.159.000	0	4.159.000	97,7550	4.065.630,45	0,21
XS2345784057	3,683 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,1500	1.001.500,00	0,05
XS2387929834	3,892 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	5.386.000	0	21.786.000	99,6220	21.703.648,92	1,14
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	10.000.000	98,4460	9.844.600,00	0,52
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.737.000	99,1990	3.707.066,63	0,19
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	9.460.000	99,1200	9.376.752,00	0,49
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	98,9410	4.947.050,00	0,26
XS1506604161	0,100 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	8.090.000	0	9.090.000	98,2830	8.933.924,70	0,47
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	97,5600	4.878.000,00	0,26
XS1045553812	2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	4.800.000	0	4.800.000	98,9210	4.748.208,00	0,25
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	2.500.000	0	2.500.000	93,3300	2.333.250,00	0,12
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	2.900.000	1.000.000	1.900.000	93,0770	1.768.463,00	0,09
XS2150054026	3,375 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	99,1820	1.735.685,00	0,09
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	4.500.000	98,7320	4.442.940,00	0,23
XS2342059784	3,607 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	3.800.000	0	3.800.000	99,1500	3.767.700,00	0,20
XS1873982745	1,500 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	3.413.000	0	9.700.000	99,0430	9.607.171,00	0,50
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	8.100.000	0	12.600.000	98,3630	12.393.738,00	0,65
XS1203854960	0,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	2.500.000	0	3.500.000	98,3890	3.443.615,00	0,18
DE000BLB2UG2	2,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2023)	0	0	3.000.000	98,6180	2.958.540,00	0,16
DE000BLB71P7	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	91,2340	1.368.510,00	0,07
DE000BLB70P9	3,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,7340	1.466.010,00	0,08
XS1822506272	1,401 % Becton, Dickinson & Co. v.18(2023)	0	0	4.600.000	99,7370	4.587.902,00	0,24
XS2375836470	0,000 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2023)	0	0	1.900.000	98,8190	1.877.561,00	0,10
XS2002532567	0,632 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2023)	0	0	4.300.000	99,5540	4.280.822,00	0,22
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	95,4430	954.430,00	0,05
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2023)	4.100.000	0	11.100.000	98,5250	10.936.275,00	0,57
DE000BHY0C62	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN v.21(2024)	20.000.000	0	20.000.000	96,8790	19.375.800,00	1,02
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.000.000	98,7420	2.962.260,00	0,16
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.900.000	95,5360	4.681.264,00	0,25
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	300.000	0	300.000	95,4400	286.320,00	0,02
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	17.202.000	98,8240	16.999.704,48	0,89
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	96,5360	965.360,00	0,05
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.500.000	98,5930	4.436.685,00	0,23
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.000.000	0	2.700.000	98,4210	2.657.367,00	0,14
FR001400G9P6	3,131 % BPCE S.A. EMTN FRN v.23(2024)	19.000.000	0	19.000.000	99,7620	18.954.780,00	1,00
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,7390	987.390,00	0,05
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	0	6.000.000	97,7230	5.863.380,00	0,31
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	95,2890	2.858.670,00	0,15
IT0005451908	3,652 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	578.762	7.921.238	99,7900	7.904.603,38	0,42
FR0011686401	2,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,1820	991.820,00	0,05
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	96,8230	871.407,00	0,05
XS1897489578	1,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	98,8880	1.087.768,00	0,06
ES0440609248	2,625 % Caixabank S.A. Pfe. v.14(2024)	4.700.000	0	4.700.000	99,0450	4.655.115,00	0,24
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	9.800.000	0	10.700.000	97,0330	10.382.531,00	0,55
FR0012821940	2,500 % Capgemini SE Reg.S. v.15(2023)	5.200.000	0	5.200.000	99,8070	5.189.964,00	0,27
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023) ²⁾	0	1.500.000	9.500.000	97,2950	9.243.025,00	0,49
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	5.734.000	98,7630	5.663.070,42	0,30
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	4.475.000	0	4.475.000	98,5210	4.408.814,75	0,23
XS1068874970	2,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	2.000.000	98,3910	1.967.820,00	0,10
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.500.000	98,4510	6.399.315,00	0,34
XS2252542142	3,466 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	828.587	1.520.947	3.265.064	100,0200	3.265.716,93	0,17
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	3.600.000	0	5.100.000	99,9820	5.099.082,00	0,27
XS1412424662	2,875 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.16(2023)	450.000	0	3.763.000	99,8230	3.756.339,49	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.517.000	0	5.042.000	96,4600	4.863.513,20	0,26
DE000CZ45WX9	3,683 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	0	0	5.400.000	100,3660	5.419.764,00	0,28
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.500.000	0	3.100.000	98,7600	3.061.560,00	0,16
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.177.000	98,5910	7.075.876,07	0,37
DE000CB0HR35	0,010 % Commerzbank AG EMTN v.21(2024)	6.200.000	0	6.200.000	95,9550	5.949.210,00	0,31
XS1594339514	0,375 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2024)	3.818.000	0	3.818.000	96,7690	3.694.640,42	0,19
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	3.400.000	97,2770	3.307.418,00	0,17
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.900.000	0	3.900.000	96,0290	3.745.131,00	0,20
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	0	800.000	95,6020	764.816,00	0,04
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	89,6790	448.395,00	0,02
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	3.000.000	0	5.000.000	96,9190	4.845.950,00	0,25
FR0011564962	2,500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,6780	996.780,00	0,05
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.348.000	0	7.683.000	98,2660	7.549.776,78	0,40
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	10.000.000	0	10.000.000	98,6340	9.863.400,00	0,52
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	4.100.000	97,6600	4.004.060,00	0,21
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	5.260.000	97,9120	5.150.171,20	0,27
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	10.000.000	99,7030	9.970.300,00	0,52
XS1914497034	0,375 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	458.000	0	458.000	98,1100	449.343,80	0,02
XS1554349297	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	3.200.000	0	3.200.000	97,4990	3.119.968,00	0,16
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	4.800.000	0	12.500.000	94,8770	11.859.625,00	0,62
DE000DB7XG59	2,125 % Dte. Bank AG EMTN v.14(2024)	4.200.000	0	4.200.000	96,3540	4.046.868,00	0,21
DE000DKB0440	0,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.15(2023)	0	0	1.200.000	98,7880	1.185.456,00	0,06
DE000A254Z26	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.20(2023)	0	0	1.000.000	99,2400	992.400,00	0,05
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.800.000	0	10.800.000	99,7840	10.776.672,00	0,57
XS2549047673	4,602 % FCA Bank EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	10.450.000	0	10.450.000	100,5290	10.505.280,50	0,55
XS2051914963	0,500 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	94,9850	2.849.550,00	0,15
XS2231792586	0,500 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.370.000	98,7260	2.339.806,20	0,12
XS2258558464	0,125 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.000.000	98,0250	980.250,00	0,05
XS2549047244	4,250 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.22(2024)	8.000.000	0	8.000.000	100,2760	8.022.080,00	0,42
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	500.000	0	8.700.000	99,6700	8.671.290,00	0,46
XS2585848489	3,345 % Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.23(2023)	12.300.000	0	12.300.000	99,9700	12.296.310,00	0,65
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	400.000	7.278.000	100,0460	7.281.347,88	0,38
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	600.000	98,9220	593.532,00	0,03
FR0014009BF2	3,343 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	0	185.727	1.882.548	100,3300	1.888.760,33	0,10
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.300.000	97,7630	2.248.549,00	0,12
XS2430702873	2,885 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	0	0	9.100.000	98,0000	8.918.000,00	0,47
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	500.000	2.400.000	90,5100	2.172.240,00	0,11
XS2461271236	3,258 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0	825.768	9.974.232	100,1400	9.988.195,92	0,52
XS2595829388	3,275 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	23.000.000	0	23.000.000	99,9400	22.986.200,00	1,21
XS2388490802	4,002 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	2.000.000	0	5.000.000	99,8000	4.990.000,00	0,26
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	7.000.000	0	7.000.000	98,9930	6.929.510,00	0,36
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	1.525.000	0	1.525.000	95,5290	1.456.817,25	0,08
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	6.500.000	0	9.000.000	99,8660	8.987.940,00	0,47
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	10.400.000	99,3060	10.327.824,00	0,54
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	800.000	94,6980	757.584,00	0,04
XS1882544205	3,496 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	16.500.000	100,2310	16.538.115,00	0,87
XS2413696761	0,125 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	2.100.000	0	2.100.000	93,3740	1.960.854,00	0,10
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	97,5420	975.420,00	0,05
BE0002805860	2,752 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	22.500.000	100,0030	22.500.675,00	1,18
BE0002840214	3,332 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	9.000.000	100,0400	9.003.600,00	0,47
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	98,4910	1.772.838,00	0,09
FR0011688464	2,375 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2024)	800.000	0	800.000	99,1080	792.864,00	0,04
DE000LB22523	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.500.000	0	2.500.000	97,1500	2.428.750,00	0,13
DE000LB22549	0,345 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.22(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,1800	3.887.200,00	0,20
DE000LB381U7	2,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	2.400.000	0	2.400.000	99,0720	2.377.728,00	0,12
XS2446114600	0,250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Pfe. v. 22(2024)	5.000.000	0	5.000.000	94,8810	4.744.050,00	0,25
XS1684258137	0,875 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 17(2025)	2.500.000	0	2.500.000	92,7500	2.318.750,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 19(2024)	5.900.000	0	5.900.000	94,1170	5.552.903,00	0,29
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.523.000	0	4.284.000	99,6660	4.269.691,44	0,22
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	4.300.000	0	9.361.000	98,2780	9.199.803,58	0,48
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	98,3640	983.640,00	0,05
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	2.700.000	0	2.700.000	97,3020	2.627.154,00	0,14
XS1907540147	3,502 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	1.671.700	560.975	3.089.625	100,0000	3.089.625,00	0,16
XS0934983999	2,000 % McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,7700	1.496.550,00	0,08
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	98,4770	984.770,00	0,05
DE000A2R9ZT1	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 19(2023)	0	0	7.400.000	98,1990	7.266.726,00	0,38
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	0	0	4.900.000	98,0040	4.802.196,00	0,25
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	3.100.000	0	3.100.000	96,4940	2.991.314,00	0,16
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	5.150.000	0	10.183.000	98,9820	10.079.337,06	0,53
XS1612958253	0,500 % National Westminster Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2024)	2.280.000	0	2.280.000	96,6860	2.204.440,80	0,12
XS2004366287	0,050 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	6.500.000	0	6.500.000	95,9540	6.237.010,00	0,33
XS1452578591	5,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,08
DK0030494851	3,740 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	9.000.000	0	9.000.000	99,8410	8.985.690,00	0,47
DK0030486246	3,990 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	7.800.000	100,4330	7.833.774,00	0,41
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.386.000	0	5.886.000	94,9560	5.589.110,16	0,29
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.898.000	0	10.825.000	97,6350	10.568.988,75	0,56
IT0005446999	3,346 % Pelmo S.r.l. 1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	940.518	6.363.095	99,1000	6.305.827,07	0,33
XS0906815591	2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)	2.100.000	0	2.100.000	98,0370	2.058.777,00	0,11
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	0	0	1.000.000	94,7680	947.680,00	0,05
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.400.000	0	3.800.000	95,8530	3.642.414,00	0,19
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024)	11.600.000	0	11.600.000	97,6160	11.323.456,00	0,59
IT0005328312	2,985 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	783.079	909.912	99,9000	909.002,55	0,05
IT0005490963	3,354 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	7.600.000	0	7.600.000	99,6300	7.571.880,00	0,40
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	6.087.000	99,6850	6.067.825,95	0,32
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	5.000.000	96,7330	4.836.650,00	0,25
XS2577030708	2,758 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	15.000.000	0	15.000.000	100,1190	15.017.850,00	0,79
XS1942615607	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	3.500.000	0	3.500.000	97,4510	3.410.785,00	0,18
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	97,3910	2.045.211,00	0,11
ES0305520001	3,346 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	2.820.798	9.795.346	99,8500	9.780.653,06	0,51
XS1995645287	0,100 % Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.19(2024)	6.606.000	0	6.606.000	96,2610	6.359.001,66	0,33
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	2.454.000	0	2.454.000	96,6660	2.372.183,64	0,12
XS1880870602	0,375 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	3.950.000	0	4.269.000	98,6310	4.210.557,39	0,22
XS2239090785	3,330 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. A FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	3.000.000	1.527.564	1.472.436	100,2300	1.475.822,30	0,08
XS0969523843	3,250 % Scentre Group Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,3500	1.490.250,00	0,08
FR001400F315	2,748 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	8.000.000	0	8.000.000	99,9900	7.999.200,00	0,42
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	8.500.000	97,6590	8.301.015,00	0,44
XS1839386908	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	300.000	0	4.420.000	99,4360	4.395.071,20	0,23
XS1565074744	0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.099.000	0	3.599.000	97,3930	3.505.174,07	0,18
FR0013153707	2,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	99,9430	4.097.663,00	0,22
XS2178832379	3,375 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.500.000	99,9250	1.498.875,00	0,08
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.750.000	99,6940	2.741.585,00	0,14
IT0005388480	3,602 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	581.857	20.972	100,0000	20.972,48	0,00
IT0005460321	3,602 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	18.548.657	2.239.560	21.309.097	99,7000	21.245.169,86	1,12
PTTGCAOM0015	3,522 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	1.490.864	9.709.136	99,4200	9.652.822,95	0,51
XS1897129950	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	7.400.000	0	7.400.000	98,3770	7.279.898,00	0,38
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024) ²⁾	7.500.000	0	7.500.000	99,3130	7.448.475,00	0,39
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	14.000.000	96,5710	13.519.940,00	0,71
XS1934392413	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.19(2024) ²⁾	16.641.000	0	16.641.000	97,5590	16.234.793,19	0,85
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2024)	0	0	7.000.000	99,5500	6.968.500,00	0,37
XS1252389983	3,103 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 15(2025)	0	0	750.000	97,7760	733.320,00	0,04
XS2338355360	3,468 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024)	1.200.000	0	20.000.000	99,9600	19.992.000,00	1,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Fonds- vermögen % ¹⁾	
							EUR	
XS2322254165	3,646 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 21(2026)	7.500.000	0	7.500.000	99,8180	7.486.350,00	0,39	
XS2441551970	3,545 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 22(2025)	0	0	7.900.000	100,2000	7.915.800,00	0,42	
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	12.684.000	99,5830	12.631.107,72	0,66	
XS2577740157	2,792 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	13.800.000	0	13.800.000	100,1860	13.825.668,00	0,73	
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	96,4680	964.680,00	0,05	
XS1588284056	0,500 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.150.000	0	1.150.000	97,1350	1.117.052,50	0,06	
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	19.900.000	0	21.900.000	97,1550	21.276.945,00	1,12	
XS2146198739	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,9440	969.440,00	0,05	
XS2305049897	3,654 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	3.500.000	100,5770	3.520.195,00	0,18	
XS2325191778	4,012 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	10.000.000	100,6790	10.067.900,00	0,53	
XS2244941659	2,984 % Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v. 20(2058)	11.512.930	51.870	11.461.060	99,8600	11.445.014,52	0,60	
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	8.000.000	0	13.000.000	96,5230	12.547.990,00	0,66	
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.324.000	98,2310	3.265.198,44	0,17	
XS1877520194	0,250 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	8.400.000	0	8.800.000	98,6450	8.680.760,00	0,46	
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	5.000.000	0	5.000.000	94,1010	4.705.050,00	0,25	
XS0951155869	3,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,8710	998.710,00	0,05	
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	4.582.000	99,4550	4.557.028,10	0,24	
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	5.800.000	0	5.800.000	97,0110	5.626.638,00	0,30	
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	0	19.800.000	98,3160	19.466.568,00	1,02	
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	7.822.000	2.000.000	6.822.000	99,9470	6.818.384,34	0,36	
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.500.000	94,1050	1.411.575,00	0,07	
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,2650	992.650,00	0,05	
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024) ²⁾	1.000.000	0	2.500.000	97,5110	2.437.775,00	0,13	
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	8.800.000	0	8.800.000	95,3600	8.391.680,00	0,44	
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	4.300.000	0	4.300.000	99,9990	4.299.957,00	0,23	
DE000A2R8NC5	0,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023) ²⁾	0	0	1.600.000	99,9730	1.599.568,00	0,08	
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) ²⁾	0	0	5.900.000	97,3550	5.743.945,00	0,30	
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	96,8950	2.906.850,00	0,15	
XS0925599556	2,250 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	4.000.000	0	4.000.000	99,9450	3.997.800,00	0,21	
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.000.000	0	6.000.000	99,7840	5.987.040,00	0,31	
XS1615085781	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2024)	26.653.000	0	26.653.000	96,6510	25.760.391,03	1,35	
XS1917808922	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.18(2023)	504.000	0	1.004.000	97,9900	983.819,60	0,05	
XS1991186500	0,125 % Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	96,1970	2.885.910,00	0,15	
						1.294.541.050,26	67,92	
GBP								
XS1877869088	2,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.300.000	0	2.300.000	98,6830	2.583.912,80	0,14	
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	11.103.000	0	11.103.000	101,3640	12.812.437,30	0,67	
XS1950866720	3,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.500.000	0	5.500.000	96,3030	6.029.900,96	0,32	
XS0170732738	5,625 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.03(2023)	3.066.000	0	3.066.000	100,1500	3.495.672,81	0,18	
XS0254673964	5,125 % GE Capital UK Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v. 06(2023)	4.301.000	0	4.301.000	99,8410	4.888.617,27	0,26	
XS0971723233	4,125 % GE Capital UK Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v. 13(2023)	5.879.000	0	5.879.000	99,2410	6.642.051,90	0,35	
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	17.500.000	0	17.500.000	102,1750	20.355.902,78	1,07	
XS2089341809	1,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	97,1800	5.531.648,45	0,29	
XS1949711094	2,750 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	12.500.000	0	12.500.000	99,3500	14.137.921,22	0,74	
XS2112815613	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	3.800.000	0	3.800.000	96,8150	4.188.262,75	0,22	
XS1556174461	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2023)	4.445.000	0	4.445.000	97,6180	4.939.799,75	0,26	
						85.606.127,99	4,50	
USD								
US404280BA69	3,600 % HSBC Holdings Plc. v.16(2023)	0	0	1.011.000	99,7720	928.560,18	0,05	
XS1805377246	4,000 % Korea Mine Rehabilitation and Mineral Resources Corporation Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	99,9570	276.048,05	0,01	
US780097BD21	3,875 % NatWest Group Plc. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,8820	910.264,20	0,05	
US63906YAA64	2,375 % NatWest Markets Plc. 144A v.20(2023)	1.125.000	0	1.125.000	99,5470	1.030.934,13	0,05	
						3.145.806,56	0,16	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.478.890.406,72	77,59	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CHF							
CH0033037679	3,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.07(2023)	2.600.000	0	2.600.000	100,6770	2.638.179,80	0,14
						2.638.179,80	0,14
EUR							
XS2595361978	3,201 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	15.600.000	0	15.600.000	100,1350	15.621.060,00	0,82
XS2607079493	0,000 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	31.400.000	0	31.400.000	99,8180	31.342.852,00	1,65
XS2597970800	3,445 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	27.000.000	0	27.000.000	99,9390	26.983.530,00	1,42
XS2546459582	2,834 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	5.400.000	0	5.400.000	100,1940	5.410.476,00	0,28
XS2606993694	0,000 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	26.900.000	0	26.900.000	99,7500	26.832.750,00	1,41
						106.190.668,00	5,58
						108.828.847,80	5,72
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU3C80256899	3,450 % AT & T Inc. Reg.S. v.18(2023)	8.320.000	0	8.320.000	99,5920	5.109.801,68	0,27
AU3C80253219	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. Reg.S. v.18(2023)	1.740.000	0	1.740.000	99,3020	1.065.524,67	0,06
						6.175.326,35	0,33
CAD							
CA37045YAE47	3,250 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,6820	3.356.530,61	0,18
CA6174468D43	3,000 % Morgan Stanley v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,2260	668.204,08	0,04
						4.024.734,69	0,22
CHF							
CH0273925989	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	23.695.000	0	23.695.000	96,8490	23.128.775,00	1,21
CH0488506699	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,0100	1.995.766,98	0,10
						25.124.541,98	1,31
EUR							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	2.500.000	97,4140	2.435.350,00	0,13
FR001400G0W1	3,217 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	10.300.000	0	10.300.000	100,1910	10.319.673,00	0,54
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024) ²⁾	800.000	0	7.000.000	95,5890	6.691.230,00	0,35
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	1.500.000	0	7.013.000	99,2270	6.958.789,51	0,37
FR0014009A50	1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,6020	1.892.040,00	0,10
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v.19(2023)	0	0	818.000	99,2510	811.873,18	0,04
XS2473716210	3,308 % Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC C.I.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)	0	3.804.193	5.244.580	99,9800	5.243.530,93	0,28
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	2.488.000	0	10.163.000	99,4570	10.107.814,91	0,53
IT0005532939	3,355 % Korit 1 FRN ABS v.23(2035)	15.100.000	0	15.100.000	99,9600	15.093.960,00	0,79
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	92,8400	2.321.000,00	0,12
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,5770	1.911.540,00	0,10
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	600.000	0	5.500.000	98,2270	5.402.485,00	0,28
XS1828132735	3,248 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	6.700.000	0	6.700.000	99,9880	6.699.196,00	0,35
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	4.900.000	98,5960	4.831.204,00	0,25
XS2132337697	0,978 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Sustainability Bond v.20(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,4260	1.928.520,00	0,10
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	4.925.000	0	7.805.000	95,4180	7.447.374,90	0,39
XS1886577615	1,020 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	0	3.800.000	98,5880	3.746.344,00	0,20
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	577.000	0	577.000	94,7610	546.770,97	0,03
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	6.900.000	0	9.000.000	95,9830	8.638.470,00	0,45
XS1801906279	2,754 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.700.000	99,9890	4.699.483,00	0,25
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	6.750.000	0	6.750.000	98,4290	6.643.957,50	0,35
XS248554088	3,633 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	7.000.000	100,3520	7.024.640,00	0,37
XS2576255751	3,278 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	7.300.000	0	7.300.000	100,3570	7.326.061,00	0,38
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	0	6.500.000	96,5450	6.275.425,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005442006	3,003 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	2.087.379	8.153.691	99,2600	8.093.353,81	0,43
XS1899009705	0,550 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	24.130.000	0	25.500.000	98,2590	25.056.045,00	1,32
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	6.000.000	0	6.000.000	99,6040	5.976.240,00	0,31
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 18(2023)	0	0	3.300.000	99,1370	3.271.521,00	0,17
XS2407913586	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2023) ²⁾	0	0	2.900.000	97,9030	2.839.187,00	0,15
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	0	5.500.000	98,3250	5.407.875,00	0,28
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	900.000	99,5900	896.310,00	0,05
						186.537.264,71	9,79
USD							
US05584KAF57	4,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,8890	910.328,64	0,05
US05583JAF93	4,000 % BPCE S.A. 144A v.18(2023)	3.400.000	0	3.400.000	99,2576	3.106.654,15	0,16
US904678AG48	7,830 % UniCredit S.p.A. 144A v.18(2023)	13.540.000	0	13.540.000	100,6170	12.541.233,36	0,66
						16.558.216,15	0,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						238.420.083,88	12,52
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
XS1490307607	2,210 % Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.102.000	0	1.102.000	98,7500	671.081,03	0,04
XS1894122073	2,610 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.18(2023)	2.732.000	0	2.732.000	98,8880	1.666.021,31	0,09
AU3CB0275436	0,839 % Woori Bank v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,0170	1.208.892,45	0,06
						3.545.994,79	0,19
CAD							
CA233852AC61	1,850 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.21(2023)	17.580.000	0	17.580.000	97,7080	11.685.079,18	0,61
						11.685.079,18	0,61
JPY							
XS1942686962	0,600 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.19(2024)	100.000.000	0	100.000.000	100,0400	692.060,19	0,04
						692.060,19	0,04
Nicht notierte Wertpapiere						15.923.134,16	0,84
Anleihen						1.842.062.472,56	96,67
Wertpapiervermögen						1.842.062.472,56	96,67
Bankguthaben - Kontokorrent						115.297.374,15	6,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-53.101.152,19	-2,72
Fondsvermögen in EUR						1.904.258.694,52	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	600.000,00	369.875,83	0,02
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	919.637,48	0,05
SEK/EUR	Währungskäufe	10.100.000,00	896.653,18	0,05
NZD/EUR	Währungskäufe	800.000,00	460.502,42	0,02
NOK/EUR	Währungskäufe	12.300.000,00	1.080.954,92	0,06
JPY/EUR	Währungskäufe	128.000.000,00	887.070,67	0,05
HUF/EUR	Währungskäufe	185.000.000,00	483.179,72	0,03
GBP/EUR	Währungskäufe	350.000,00	398.202,40	0,02
CHF/EUR	Währungskäufe	600.000,00	605.285,35	0,03
CAD/EUR	Währungskäufe	900.000,00	611.791,26	0,03
EUR/CHF	Währungsverkäufe	97.971.827,50	99.552.623,43	5,23
EUR/CZK	Währungsverkäufe	10.000.000,00	425.242,55	0,02
EUR/GBP	Währungsverkäufe	79.276.321,25	89.432.328,42	4,70
EUR/HUF	Währungsverkäufe	185.000.000,00	483.346,37	0,03
EUR/JPY	Währungsverkäufe	138.300.000,00	979.270,69	0,05
EUR/PLN	Währungsverkäufe	2.000.000,00	426.497,78	0,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	22.032.979,50	20.069.608,90	1,05
EUR/AUD	Währungsverkäufe	30.075.086,05	18.486.319,40	0,97
EUR/CAD	Währungsverkäufe	51.270.325,00	34.583.361,89	1,82

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7356
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6798
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Tschechische Krone	CZK	1	23,4710
Ungarischer Forint	HUF	1	380,1900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,54 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	29.467.396,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.451.886,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.343.513,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.332.595,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.383.512,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	955.890,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	29.467.396,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	76.817,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	255.441,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	26.605.002,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.980.419,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	34.411,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	32.407,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	22.941,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	9.466,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	1,60 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.086.424,00
2. Name	Irland, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.710.097,95
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.991.895,74
4. Name	Italien, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.506.523,70
5. Name	Telefónica S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.419.239,85
6. Name	Trainline PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.216.776,60
7. Name	Caisse Francaise de Financement Local
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	832.988,34
8. Name	Capita PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	748.653,74
9. Name	Österreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	658.945,99
10. Name	The Southern Co.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	623.352,08

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

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A., Frankfurt
1. Verwahrter Betrag absolut	30.917.681,70

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de