



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 31. März 2023** **UniRak**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniRak zum 31.3.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	45
Vorteile Wiederanlage	46
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	47

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 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 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zum Jahresbeginn 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 kletterten zweijährige 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.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoauflagen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher.

Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsgänge geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

## **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak ist ein international ausgerichteter Mischfonds, der sein Vermögen zu mindestens 24 Prozent des Fondsvermögens in Aktien deutscher Aussteller, zu mindestens 28 Prozent in Aktien von weltweiten Ausstellern sowie zu mindestens 28 Prozent in auf die Währung Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren von weltweiten Emittenten (unter Ausschluss deutscher Aussteller) anlegen muss. Bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Weiterhin dürfen bis zu 10 Prozent in Investmentfondsanteilen gehalten werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit investiert der Fonds zu ca. ein Drittel in Anleihen und zwei Drittel in Aktien. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 31 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Investmentfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 57 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 32 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Asien/Pazifik ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen

schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 70 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im Nahen Osten und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 20 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 19 Prozent, in der Industrie mit 16 Prozent, im Finanzwesen mit 15 Prozent und im Gesundheitswesen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 53 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 15 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 35 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 27 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und neun Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,66 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der

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

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von irischen Aktien der Branche Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe sowie US-amerikanischen Aktien der Branche Finanzwesen und Telekommunikationsdienste. Die größten Verluste wurden aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der UniRak erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 4,22 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniRak -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 4,56 Prozent (nach BVI-Methode).

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Investitionsgüter	534.148.674,70	8,07
Versicherungen	470.182.221,48	7,10
Software & Dienste	447.443.127,82	6,76
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	396.341.225,63	5,99
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	336.916.913,80	5,09
Gebrauchsgüter & Bekleidung	251.597.277,13	3,80
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	199.366.533,53	3,01
Automobile & Komponenten	193.993.925,42	2,93
Hardware & Ausrüstung	185.355.113,96	2,80
Lebensmittel, Getränke & Tabak	159.476.261,43	2,41
Versorgungsbetriebe	146.510.892,81	2,21
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	136.319.220,63	2,06
Transportwesen	117.574.198,64	1,78
Media & Entertainment	109.812.666,85	1,66
Diversifizierte Finanzdienste	89.725.000,00	1,35
Telekommunikationsdienste	89.091.123,00	1,35
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	88.842.775,29	1,34
Energie	80.334.144,05	1,21
Groß- und Einzelhandel	71.296.658,38	1,08
Sonstige <sup>2)</sup>	153.634.955,29	2,32
<b>Summe</b>	<b>4.257.962.909,84</b>	<b>64,32</b>

#### 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Portugal	19.622.520,00	0,30
Griechenland	26.065.793,00	0,39
Norwegen	26.886.340,00	0,41
Italien	312.692.304,73	4,72
Frankreich	303.392.418,00	4,58
Spanien	221.411.606,45	3,34
Deutschland	205.894.218,00	3,11
Niederlande	162.158.680,34	2,45
Vereinigte Staaten von Amerika	100.351.847,47	1,52
Australien	90.162.146,00	1,36
Kanada	84.215.994,00	1,27
Belgien	75.288.642,00	1,14
Schweden	58.530.855,00	0,88
Österreich	52.945.262,00	0,80
Europäische Gemeinschaft	39.668.640,80	0,60
Finnland	36.792.784,00	0,56
Großbritannien	34.278.924,00	0,52
Israel	32.477.000,00	0,49
Luxemburg	28.465.382,00	0,43
Sonstige <sup>3)</sup>	155.580.390,00	2,35
<b>Summe</b>	<b>2.066.881.747,79</b>	<b>31,22</b>

#### 3. Investmentanteile

**82.522.039,48 1,25**

#### 4. Derivate

**-8.041.660,64 -0,12**

#### 5. Bankguthaben

**278.092.551,28 4,20**

#### 6. Sonstige Vermögensgegenstände

**34.289.351,27 0,52**

#### Summe

**6.711.706.939,02 101,39**

#### II. Verbindlichkeiten

**-89.775.785,69 -1,39**

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### III. Fondsvermögen

**6.621.931.153,33 100,00**

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 1,07 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,28 %.



# UniRak

## Sondervermögen

UniRak  
WKN 849104  
ISIN DE0008491044

UniRak -net-  
WKN 531446  
ISIN DE0005314462

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.711.716.122,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-38.832.221,75
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		236.778.147,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	593.977.704,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-357.199.556,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.039.602,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-283.691.293,07
Davon nicht realisierte Gewinne	-313.705.676,98	
Davon nicht realisierte Verluste	-198.502.618,92	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.621.931.153,33</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	58.246.732,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	35.724.953,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	589.833,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	17.061.861,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.656.051,12
6. Erträge aus Investmentanteilen	1.134.467,15
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.473.255,90
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-8.338.342,45
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.075.683,24
10. Sonstige Erträge	16.085.771,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>120.558.901,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.084,70
2. Verwaltungsvergütung	83.357.589,75
3. Sonstige Aufwendungen	13.634.514,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>96.994.189,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>23.564.712,09</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	593.856.139,65
2. Realisierte Verluste	-388.903.848,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>204.952.290,74</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>228.517.002,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-313.705.676,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-198.502.618,92
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-512.208.295,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-283.691.293,07</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.009.178.786,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-29.590.042,31
2. Mittelzufluss (netto)		100.455.399,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	353.875.115,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrüben	-253.419.716,64	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.583.243,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-209.911.456,57
Davon nicht realisierte Gewinne	-233.623.345,55	
Davon nicht realisierte Verluste	-148.635.098,84	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.868.549.443,32</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	42.797.268,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	26.252.769,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	433.698,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.539.813,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.217.369,70
6. Erträge aus Investmentanteilen	833.776,93
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.082.712,56
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6.126.697,02
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.260.167,21
10. Sonstige Erträge	11.819.759,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>88.590.304,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.531,89
2. Verwaltungsvergütung	56.838.799,88
3. Sonstige Aufwendungen	10.013.325,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>66.853.656,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>21.736.647,47</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	436.418.887,48
2. Realisierte Verluste	-285.808.547,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>150.610.340,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>172.346.987,82</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-233.623.345,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-148.635.098,84
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-382.258.444,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-209.911.456,57</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	597.243.661,66	16,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	172.346.987,82	4,82
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	223.440,03	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	686.704.965,09	19,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>82.662.244,36</b>	<b>2,31</b>
1. Endausschüttung	82.662.244,36	2,31
a) Barausschüttung	82.662.244,36	2,31

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	3.640.094.553,67	113,53
31.03.2021	4.825.071.842,40	143,31
31.03.2022	5.009.178.786,19	142,94
31.03.2023	4.868.549.443,32	136,05

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.702.537.336,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-9.242.179,44
2. Mittelzufluss (netto)		136.322.748,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	240.102.588,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-103.779.840,27	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.456.359,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-73.779.836,50
Davon nicht realisierte Gewinne	-80.082.331,43	
Davon nicht realisierte Verluste	-49.867.520,08	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.753.381.710,01</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	15.449.464,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.472.184,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	156.134,97
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.522.047,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	438.681,42
6. Erträge aus Investmentanteilen	300.690,22
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	390.543,34
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.211.645,43
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-815.516,03
10. Sonstige Erträge	4.266.012,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>31.968.596,82</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	552,81
2. Verwaltungsvergütung	26.518.789,87
3. Sonstige Aufwendungen	3.621.189,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>30.140.532,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.828.064,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	157.437.252,17
2. Realisierte Verluste	-103.095.301,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>54.341.950,39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>56.170.015,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-80.082.331,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-49.867.520,08
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-129.949.851,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-73.779.836,50</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	197.685.743,84	8,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.170.015,01	2,34
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	135.004,90	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	223.899.546,85	9,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>29.821.207,10</b>	<b>1,24</b>
1. Endausschüttung	29.821.207,10	1,24
a) Barausschüttung	29.821.207,10	1,24

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	1.022.478.563,44	61,16
31.03.2021	1.474.530.472,39	77,23
31.03.2022	1.702.537.336,52	76,82
31.03.2023	1.753.381.710,01	72,91

## Stammdaten des Fonds

	UniRak	UniRak -net-
Auflegungsdatum	15.01.1979	02.01.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	24,34	45,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	35.784.521,370	24.049.360,564
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	136,05	72,91
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	10,00	-

## Vermögensaufstellung

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

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	125.000,00	0,00	23.800,00	AUD	288,3000	22.223.421,31	0,34
								<b>22.223.421,31</b>	<b>0,34</b>

##### Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	140.000,00	140.000,00	0,00	EUR	61,3300	8.586.200,00	0,13
US03524A1088	Anheuser-Busch InBev S.A./NV ADR <sup>2)</sup>	STK	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	66,7300	15.357.175,73	0,23
								<b>23.943.375,73</b>	<b>0,36</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	645.000,00	123.000,00	70.000,00	EUR	162,7800	104.993.100,00	1,59
DE0008404005	Allianz SE	STK	892.800,00	392.800,00	0,00	EUR	212,8000	189.987.840,00	2,87
DE000BASF111	BASF SE	STK	300.000,00	0,00	475.000,00	EUR	48,3600	14.508.000,00	0,22
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.300.000,00	250.000,00	0,00	EUR	58,7200	76.336.000,00	1,15
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	376.000,00	28.000,00	2.000,00	EUR	119,9500	45.101.200,00	0,68
DE0006062144	Covestro AG	STK	505.000,00	505.000,00	0,00	EUR	38,1300	19.255.650,00	0,29
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	500.000,00	55.505,00	5.505,00	EUR	179,4500	89.725.000,00	1,35
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	1.940.000,00	31.000,00	0,00	EUR	43,0900	83.594.600,00	1,26
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	3.986.180,00	511.690,00	525.510,00	EUR	22,3500	89.091.123,00	1,35
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	1.025.000,00	1.075.000,00	50.000,00	EUR	19,3600	19.844.000,00	0,30
DE0008402215	Hannover Ruck SE	STK	231.000,00	5.000,00	0,00	EUR	180,3500	41.660.850,00	0,63
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.999.000,00	149.000,00	250.000,00	EUR	37,6800	113.002.320,00	1,71
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	2.456.789,00	456.789,00	0,00	EUR	70,7800	173.891.525,42	2,63
DE0006599905	Merck KGaA	STK	363.000,00	23.000,00	0,00	EUR	171,5500	62.272.650,00	0,94
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG <sup>5)</sup>	STK	285.000,00	31.082,00	11.082,00	EUR	230,6000	65.721.000,00	0,99
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	385.000,00	2.828,00	0,00	EUR	322,5000	124.162.500,00	1,88
DE0006969603	PUMA SE	STK	300.000,00	4.973,00	100.000,00	EUR	56,8600	17.058.000,00	0,26
DE0007037129	RWE AG	STK	2.266.000,00	391.000,00	25.000,00	EUR	39,6400	89.824.240,00	1,36
DE0007164600	SAP SE <sup>2)</sup>	STK	1.375.000,00	294.791,00	294.791,00	EUR	116,0600	159.582.500,00	2,41
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.300.000,00	50.000,00	225.000,00	EUR	149,2600	194.038.000,00	2,93
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG <sup>2)</sup>	STK	955.000,00	205.000,00	0,00	EUR	53,0200	50.634.100,00	0,76
DE0007231326	Sixt SE	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	122,6000	12.260.000,00	0,19
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	276.800,00	3.400,00	0,00	EUR	100,2000	27.735.360,00	0,42
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	160.000,00	0,00	238.118,00	EUR	125,6400	20.102.400,00	0,30
								<b>1.884.381.958,42</b>	<b>28,47</b>

##### Frankreich

FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	14.611,00	0,00	0,00	EUR	1.864,0000	27.234.904,00	0,41
FR0000121485	Kering S.A.	STK	25.000,00	0,00	6.000,00	EUR	600,0000	15.000.000,00	0,23
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	220.000,00	20.000,00	0,00	EUR	154,2000	33.924.000,00	0,51

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	50.000,00	1.500,00	1.500,00	EUR 844,4000	42.220.000,00	0,64
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	160.000,00	166.045,00	6.045,00	EUR 153,6800	24.588.800,00	0,37
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	610.000,00	142.000,00	32.000,00	EUR 54,3600	33.159.600,00	0,50
							<b>176.127.304,00</b>	<b>2,66</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	315.000,00	10.000,00	5.000,00	GBP 112,3200	40.278.688,52	0,61
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	1.620.000,00	109.000,00	99.000,00	GBP 20,3300	37.493.852,46	0,57
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	291.182,00	7.182,00	0,00	GBP 61,5800	20.413.237,20	0,31
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	235.000,00	25.000,00	0,00	GBP 54,7800	14.655.396,17	0,22
							<b>112.841.174,35</b>	<b>1,71</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	2.000.000,00	0,00	0,00	HKD 82,6500	19.385.254,07	0,29
							<b>19.385.254,07</b>	<b>0,29</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	125.000,00	0,00	8.000,00	USD 285,8100	32.888.014,36	0,50
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	90.000,00	0,00	0,00	USD 315,2900	26.121.789,56	0,39
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	129.000,00	129.000,00	0,00	USD 171,3400	20.346.920,74	0,31
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	540.000,00	575.000,00	35.000,00	USD 355,4400	176.689.312,34	2,67
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	200.000,00	200.000,00	0,00	USD 80,6200	14.843.045,20	0,22
							<b>270.889.082,20</b>	<b>4,09</b>
<b>Japan</b>								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	400.000,00	0,00	0,00	JPY 14.560,0000	40.289.469,87	0,61
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	825.000,00	660.000,00	0,00	JPY 4.275,0000	24.398.338,61	0,37
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	300.000,00	0,00	400.000,00	JPY 3.574,0000	7.417.302,47	0,11
JP3951600000	Unicharm Corporation	STK	525.000,00	0,00	30.500,00	JPY 5.441,0000	19.760.968,05	0,30
							<b>91.866.079,00</b>	<b>1,39</b>
<b>Kanada</b>								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	200.000,00	0,00	0,00	USD 117,9700	21.719.598,64	0,33
							<b>21.719.598,64</b>	<b>0,33</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	41.000,00	41.000,00	0,00	EUR 625,2000	25.633.200,00	0,39
NL0000009165	Heineken NV	STK	271.200,00	101.200,00	0,00	EUR 99,0600	26.865.072,00	0,41
							<b>52.498.272,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	SEK 131,5400	23.354.994,50	0,35
SE0015961909	Hexagon AB	STK	2.700.000,00	75.000,00	0,00	SEK 118,8500	28.487.535,95	0,43
							<b>51.842.530,45</b>	<b>0,78</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0030170408	Geberit AG	STK	42.000,00	0,00	0,00	CHF 509,2000	21.554.525,30	0,33
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	597.500,00	904,00	0,00	CHF 111,4600	67.120.892,96	1,01
CH0418792922	Sika AG	STK	100.000,00	0,00	0,00	CHF 255,5000	25.750.856,68	0,39
							<b>114.426.274,94</b>	<b>1,73</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.900.000,00	178.888,89	196.721,89	EUR 11,4850	33.306.500,00	0,50
							<b>33.306.500,00</b>	<b>0,50</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	28.500,00	1.700,00	1.700,00	USD 1.228,5000	32.230.737,36	0,49
							<b>32.230.737,36</b>	<b>0,49</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	1.150.000,00	1.545.000,00	445.000,00	USD 103,7300	109.812.666,85	1,66
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	261.200,00	36.200,00	0,00	USD 145,3300	34.944.486,79	0,53
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	325.000,00	325.000,00	0,00	USD 81,7200	24.449.047,22	0,37
US0378331005	Apple Inc.	STK	660.000,00	50.000,00	140.000,00	USD 164,9000	100.187.793,43	1,51
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	190.000,00	140.000,00	200.000,00	USD 122,8300	21.483.660,13	0,32
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	245.000,00	1.000,00	1.000,00	USD 191,3100	43.147.334,99	0,65
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	STK	60,00	60,00	0,00	USD 465.600,0000	25.716.652,86	0,39

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US1729081059	Cintas Corporation	STK	70.000,00	0,00	0,00	USD 462,6800	29.814.600,02	0,45
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK	76.500,00	11.500,00	0,00	USD 373,3600	26.292.957,75	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	34.000,00	2.000,00	0,00	USD 496,8700	15.551.486,70	0,23
US2220702037	Coty Inc.	STK	1.900.000,00	550.000,00	150.000,00	USD 12,0600	21.093.620,55	0,32
US2358511028	Danaher Corporation	STK	230.000,00	0,00	0,00	USD 252,0400	53.363.895,79	0,81
US2441991054	Deere & Co.	STK	65.000,00	0,00	5.000,00	USD 412,8800	24.705.145,91	0,37
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	157.000,00	2.000,00	5.000,00	USD 210,4600	30.417.214,40	0,46
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	260.000,00	10.000,00	0,00	USD 87,1400	20.856.485,32	0,31
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	259.000,00	259.000,00	0,00	USD 114,6300	27.330.544,05	0,41
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	150.000,00	10.000,00	26.661,00	USD 191,1200	26.390.499,86	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	195.000,00	5.000,00	10.000,00	USD 155,0000	27.823.805,58	0,42
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	590.000,00	45.000,00	10.000,00	USD 130,3100	70.775.016,11	1,07
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	425.000,00	0,00	0,00	USD 363,4100	142.179.186,23	2,15
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	33.500,00	0,00	1.200,00	USD 1.530,2100	47.189.574,70	0,71
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	425.000,00	29.000,00	4.000,00	USD 288,3000	112.793.427,23	1,70
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	150.000,00	400.000,00	250.000,00	USD 69,7200	9.627.174,81	0,15
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	642.000,00	452.000,00	0,00	USD 54,0100	31.919.745,93	0,48
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	329.500,00	29.500,00	0,00	USD 77,0800	23.380.152,81	0,35
US6541061031	NIKE Inc.	STK	290.000,00	21.594,00	4.294,00	USD 122,6400	32.740.127,04	0,49
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	80.000,00	20.000,00	90.000,00	USD 277,7700	20.456.227,56	0,31
US73278L1052	Pool Corporation	STK	46.000,00	0,00	0,00	USD 342,4400	14.500.819,29	0,22
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	USD 127,5800	18.791.125,84	0,28
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	115.000,00	115.000,00	0,00	USD 116,6700	12.351.146,09	0,19
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD 293,4500	27.013.716,28	0,41
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	270.000,00	20.000,00	0,00	USD 106,1300	26.378.624,69	0,40
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	100.000,00	20.000,00	0,00	USD 246,4600	22.688.023,57	0,34
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	53.056,00	53.056,00	0,00	USD 148,6900	7.262.171,26	0,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	126.000,00	0,00	4.000,00	USD 576,3700	66.853.189,73	1,01
							<b>1.350.281.347,37</b>	<b>20,38</b>
							<b>4.257.962.909,84</b>	<b>64,32</b>

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>5)</sup>	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 80,7600	4.522.560,00	0,07
FR0013190188	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 91,2630	3.194.205,00	0,05
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 83,9650	8.396.500,00	0,13
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 96,0780	1.825.482,00	0,03
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 80,7390	2.745.126,00	0,04
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 71,3780	1.570.316,00	0,02
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 96,5290	2.123.638,00	0,03
DE000A2YPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 79,3270	2.379.810,00	0,04
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 87,2770	2.705.587,00	0,04
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 101,8840	1.528.260,00	0,02
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 91,3830	4.660.533,00	0,07
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 82,8730	3.066.301,00	0,05
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 83,6320	1.756.272,00	0,03
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 32,0410	1.313.681,00	0,02
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	% 99,7460	4.388.824,00	0,07
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 80,3940	2.331.426,00	0,04
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 77,6050	2.017.730,00	0,03
XS1144088165	2,600% AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 93,0440	4.652.200,00	0,07
XS1907118894	1,050% AT & T Inc. v.18(2023)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,0800	2.477.000,00	0,04
XS1998902479	1,950% AT & T Inc. v.18(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 99,1410	1.387.974,00	0,02
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 94,3230	3.584.274,00	0,05
XS1014018045	2,500% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 99,2490	6.947.430,00	0,10
XS2456253082	0,250% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 93,9000	9.390.000,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2024602240	0,100% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	% 83,9680	5.793.792,00	0,09
XS2434701616	1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 87,2830	1.745.660,00	0,03
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 95,5000	2.483.000,00	0,04
XS2537251170	3,750% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 100,6050	3.319.965,00	0,05
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 66,0000	2.178.000,00	0,03
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,6700	2.750.100,00	0,04
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00	% 95,2990	5.908.538,00	0,09
XS2361047538	0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 71,3210	7.132.100,00	0,11
XS1991265478	0,808% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 93,4490	5.980.736,00	0,09
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.100.000,00	% 89,6330	3.585.320,00	0,05
XS1587911451	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>5)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 93,7120	3.748.480,00	0,06
FR0013408960	1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 87,3400	1.484.780,00	0,02
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 98,3630	1.377.082,00	0,02
XS1664644983	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 82,1160	2.463.480,00	0,04
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 83,6300	2.090.750,00	0,03
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 84,4380	8.443.800,00	0,13
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 82,9200	16.584.000,00	0,25
BE0000291972	5,500% Belgien v.97(2028) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 113,3330	11.333.300,00	0,17
XS2133056114	0,000% Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 93,4890	3.739.560,00	0,06
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025) <sup>2)</sup>	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 95,4520	2.672.656,00	0,04
DE000BHYOHZ2	0,010% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 90,0280	5.581.736,00	0,08
DE000BHYOGL4	0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2027)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 87,7680	4.125.096,00	0,06
DE000A2NB9T6	0,625% Berlin Reg.S. v.19(2039) <sup>2)</sup>	EUR	9.800.000,00	0,00	0,00	% 67,5780	6.622.644,00	0,10
XS2430965538	0,250% BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 78,7620	3.150.480,00	0,05
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 86,2050	3.361.995,00	0,05
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) <sup>3)</sup>	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 79,6630	4.700.117,00	0,07
XS1040506898	2,972% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 98,9470	1.682.099,00	0,03
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 86,4050	3.283.390,00	0,05
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	% 94,6530	5.489.874,00	0,08
FR0013320611	0,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 93,9810	939.810,00	0,01
FR001400F5R1	3,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.500.000,00	14.500.000,00	0,00	% 99,5680	14.437.360,00	0,22
FR0013244415	0,750% Bpifrance SACA Reg.S. v.17(2024)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 96,1620	3.269.508,00	0,05
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 90,9060	1.818.120,00	0,03
DE000A2G8W65	1,000% Bremen Reg.S. v.19(2039) <sup>2)</sup>	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	% 72,0010	8.640.120,00	0,13
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 81,6250	4.326.125,00	0,07
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	13.700.000,00	13.700.000,00	0,00	% 97,7500	13.391.750,00	0,20
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 101,8520	20.370.400,00	0,31
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5590	37.823.600,00	0,57
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 51,5440	7.731.600,00	0,12
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 82,7850	1.986.840,00	0,03
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00	% 91,4180	10.238.816,00	0,15
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,4320	2.028.640,00	0,03
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 91,4220	914.220,00	0,01
XS1492691008	1,125% Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	EUR	654.000,00	0,00	0,00	% 98,7630	645.910,02	0,01
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 77,6420	2.251.618,00	0,03
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 76,6850	1.687.070,00	0,03
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 97,6930	2.540.018,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2091604715	0,300% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 94,2810	2.357.025,00	0,04
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 82,9760	1.659.520,00	0,03
XS1391085740	1,250% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v. 16(2023)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9820	3.999.280,00	0,06
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.300.000,00	0,00	2.500.000,00	% 85,3660	1.963.418,00	0,03
XS2446284783	0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	% 88,3950	5.922.465,00	0,09
XS2576245281	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	4.400.000,00	2.400.000,00	% 98,3400	1.966.800,00	0,03
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 95,7500	2.776.750,00	0,04
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.200.000,00	% 76,6590	3.832.950,00	0,06
FR0014004EJ9	0,010% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	11.300.000,00	0,00	0,00	% 85,3630	9.646.019,00	0,15
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 87,7230	2.894.859,00	0,04
XS1968706108	2,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 86,1820	2.585.460,00	0,04
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 94,1780	5.933.214,00	0,09
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 76,8800	4.766.560,00	0,07
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) <sup>2)</sup>	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	% 90,4310	8.410.083,00	0,13
XS2531929094	2,125% Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	15.400.000,00	15.400.000,00	0,00	% 97,1420	14.959.868,00	0,23
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 89,7280	4.037.760,00	0,06
XS1559352437	0,625% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 97,7140	4.885.700,00	0,07
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 79,7720	797.720,00	0,01
XS2466368938	1,500% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029) <sup>2)</sup>	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 89,4090	3.486.951,00	0,05
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 83,2410	1.664.820,00	0,03
XS1839888754	0,625% DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 94,1820	5.650.920,00	0,09
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 87,0040	3.393.156,00	0,05
DE000A3TOYH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 93,6140	6.552.980,00	0,10
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 95,3640	2.860.920,00	0,04
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 87,2970	1.833.237,00	0,03
XS1725524471	0,375% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2025)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 94,4250	3.588.150,00	0,05
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7130	1.894.260,00	0,03
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 77,5000	3.100.000,00	0,05
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 102,0230	1.938.437,00	0,03
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030) <sup>2)</sup>	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 78,5890	2.829.204,00	0,04
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 88,2100	2.293.460,00	0,03
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 96,7430	2.515.318,00	0,04
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 84,8400	4.751.040,00	0,07
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 88,1570	2.380.239,00	0,04
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 91,2410	2.372.266,00	0,04
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 98,1330	1.079.463,00	0,02
EU000A3K4C42	0,400% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 21(2037)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 68,7810	1.719.525,00	0,03
EU000A283859	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 20(2030)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 80,7460	3.633.570,00	0,05
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	% 58,4125	3.913.637,50	0,06
EU000A3KSXE1	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	20.945.000,00	0,00	0,00	% 78,8940	16.524.348,30	0,25
EU000A3KT6B1	0,450% Europäische Union Reg.S. v.21(2041) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 61,3700	4.909.600,00	0,07
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051) <sup>2)</sup>	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 54,1060	4.869.540,00	0,07
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 68,3070	4.098.420,00	0,06
EU000A1G0EEO	0,050% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 83,0820	7.477.380,00	0,11
XS1394055872	0,375% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 16(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 92,5920	4.629.600,00	0,07



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
XS197855237	0,100% European Investment Bank (EIB) v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	90,7260	6.804.450,00	0,10
XS2196324011	1,408% Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	66,9430	2.677.720,00	0,04
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	71,0000	1.278.000,00	0,02
XS2258558464	0,125% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	98,0250	2.254.575,00	0,03
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	10.600.000,00	0,00	0,00	%	86,6260	9.182.356,00	0,14
ES0378641346	0,050% Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Elctrico, FTA Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	95,6980	4.306.410,00	0,07
XS1515173315	0,750% Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	94,3420	3.113.286,00	0,05
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027) <sup>2)</sup>	EUR	21.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5340	21.112.140,00	0,32
FR0011461037	3,250% Frankreich Reg.S. v.12(2045) <sup>2)</sup>	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1200	16.179.200,00	0,24
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6450	18.329.000,00	0,28
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	90,2730	27.081.900,00	0,41
FR0013313582	1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	84,0090	12.601.350,00	0,19
FR0013451507	0,000% Frankreich v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	84,1280	16.825.600,00	0,25
GR0128016731	1,875% Griechenland Reg.S. v.20(2035)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	77,0480	7.704.800,00	0,12
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR	13.200.000,00	0,00	0,00	%	59,2690	7.823.508,00	0,12
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	92,5260	5.551.560,00	0,08
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,0140	2.040.280,00	0,03
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	76,6560	2.069.712,00	0,03
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	70,2040	3.159.180,00	0,05
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	72,8690	1.821.725,00	0,03
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	76,4930	1.759.339,00	0,03
FR0013457967	0,875% Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	78,7440	1.259.904,00	0,02
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027) <sup>2)</sup>	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	%	92,2520	6.088.632,00	0,09
XS1558013360	1,375% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	95,5290	1.432.935,00	0,02
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	94,6980	1.515.168,00	0,02
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	%	91,7330	4.953.582,00	0,07
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,3980	1.887.960,00	0,03
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	85,7140	3.428.560,00	0,05
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	98,4770	4.332.988,00	0,07
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2500	19.850.000,00	0,30
XS1551294256	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	13.800.000,00	0,00	0,00	%	91,5000	12.627.000,00	0,19
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	13.700.000,00	0,00	0,00	%	60,8190	8.332.203,00	0,13
IT0005004426	2,350% Italien Reg.S. ILB v.14(2024) <sup>3) 4)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	103,7540	10.000.723,56	0,15
IT0004953417	4,500% Italien Reg.S. v.13(2024) <sup>2)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0940	40.437.600,00	0,61
IT0005045270	2,500% Italien Reg.S. v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	98,9350	14.840.250,00	0,22
IT0005001547	3,750% Italien Reg.S. v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6660	30.199.800,00	0,46
IT0005094088	1,650% Italien Reg.S. v.15(2032) <sup>2)</sup>	EUR	28.500.000,00	0,00	0,00	%	83,3600	23.757.600,00	0,36
IT0005282527	1,450% Italien Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3800	14.607.000,00	0,22
IT0005246340	1,850% Italien Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5570	19.711.400,00	0,30
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	%	96,3890	57.833.400,00	0,87
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	85,8100	12.871.500,00	0,19
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	25.600.000,00	0,00	0,00	%	77,0180	19.716.608,00	0,30
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) <sup>2)</sup>	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	79,8020	2.314.258,00	0,03
BE0002707884	0,000% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025) <sup>2)</sup>	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	%	91,6830	5.867.712,00	0,09
FR0013512407	0,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	88,2450	2.647.350,00	0,04
XS1785356251	1,625% Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	91,2160	3.831.072,00	0,06
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	85,9450	4.383.195,00	0,07
FR0013433596	0,250% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	89,4670	5.368.020,00	0,08
DE000LB2ZV93	1,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	94,3340	4.716.700,00	0,07
XS2486449072	1,375% Länsförsäkringar Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	92,8110	4.547.739,00	0,07
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.800.000,00	%	87,8330	2.634.990,00	0,04
XS1501554874	0,375% Lettland Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	89,4990	3.400.962,00	0,05
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036) <sup>2)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	73,8110	3.321.495,00	0,05
XS2013677864	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	81,8850	3.602.940,00	0,05
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	8.700.000,00	0,00	0,00	%	80,7040	7.021.248,00	0,11
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	95,0000	1.710.000,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 87,2050	2.398.137,50	0,04
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	800.000,00	% 82,4440	2.885.540,00	0,04
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 102,2810	2.966.149,00	0,04
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 86,7300	2.341.710,00	0,04
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 92,7290	3.894.618,00	0,06
XS1872032799	1,375% National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 89,3870	4.469.350,00	0,07
XS1645494375	1,000% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 96,4940	1.350.916,00	0,02
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>5)</sup>	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 84,8000	3.137.600,00	0,05
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.800.000,00	5.800.000,00	1.000.000,00	% 95,9010	4.603.248,00	0,07
NL00150018V1	3,250% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	EUR	11.300.000,00	11.300.000,00	0,00	% 100,2850	11.332.205,00	0,17
XS1396767854	1,250% Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 93,1630	2.701.727,00	0,04
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 102,1550	3.677.580,00	0,06
XS2079798562	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 89,6940	17.938.800,00	0,27
XS2579321337	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 98,2500	6.877.500,00	0,10
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	% 101,6750	5.897.150,00	0,09
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040) <sup>2)</sup>	EUR	9.938.000,00	0,00	0,00	% 70,4180	6.998.140,84	0,11
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 49,1850	9.837.000,00	0,15
DE000A2LQ5H4	0,500% Niedersachsen Reg.S. v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 94,4410	14.166.150,00	0,21
DE000NLB3Z25	1,375% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.200.000,00	8.200.000,00	0,00	% 95,3680	7.820.176,00	0,12
DE000NRWOLQ9	2,150% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	% 70,5180	5.782.476,00	0,09
DE000NRWOM92	1,450% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 51,8190	5.181.900,00	0,08
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	% 78,3430	4.778.923,00	0,07
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 93,5040	3.553.152,00	0,05
DK0030487996	0,875% Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 86,6360	2.339.172,00	0,04
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 88,5000	3.540.000,00	0,05
XS1951927158	0,625% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 86,7420	5.551.488,00	0,08
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 88,9600	3.647.360,00	0,06
XS0910943983	3,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 13(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	3.000.000,00	0,05
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2035)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 101,9690	3.466.946,00	0,05
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5300	9.453.000,00	0,14
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 79,8760	7.987.600,00	0,12
AT0000A2Q8B6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 46,2405	3.699.240,00	0,06
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 93,0630	2.047.386,00	0,03
PTOTEL0E0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 83,2940	12.494.100,00	0,19
PTOTEN0E0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035) <sup>2)</sup>	EUR	9.500.000,00	0,00	0,00	% 75,0360	7.128.420,00	0,11
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 81,4160	1.628.320,00	0,02
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 90,0950	2.252.375,00	0,03
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 87,3680	1.747.360,00	0,03
XS2596528716	3,875% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 100,8310	6.049.860,00	0,09
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	% 92,2430	6.918.225,00	0,10
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 50,9500	1.528.500,00	0,02
XS2126161681	0,000% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 96,7330	2.128.126,00	0,03
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 96,3730	2.312.952,00	0,03
XS2436159847	0,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	9.100.000,00	0,00	0,00	% 87,7610	7.986.251,00	0,12
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 95,8680	2.876.040,00	0,04
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 77,1900	3.936.690,00	0,06
XS2024543055	2,000% Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00	% 71,9990	6.191.914,00	0,09
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj EMTN Social Bond v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.800.000,00	% 54,5000	1.090.000,00	0,02
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	6.700.000,00	6.700.000,00	0,00	% 89,5320	5.998.644,00	0,09
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 85,8160	2.488.664,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2182054887	0,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,4050	2.742.150,00	0,04
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 98,1120	2.845.248,00	0,04
XS1633824823	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	11.400.000,00	0,00	0,00	% 96,2450	10.971.930,00	0,17
XS2592234749	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	14.050.000,00	14.050.000,00	0,00	% 100,3340	14.096.927,00	0,21
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 86,9230	3.563.843,00	0,05
SK4120015173	0,750% Slowakei Reg.S. v.19(2030) <sup>2)</sup>	EUR	4.950.000,00	0,00	0,00	% 83,4200	4.129.290,00	0,06
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	11.100.000,00	0,00	0,00	% 98,9520	10.983.672,00	0,17
FR0013403441	1,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,6590	2.441.475,00	0,04
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 87,7040	2.894.232,00	0,04
FR00140061U2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	EUR	8.300.000,00	0,00	0,00	% 90,7760	7.534.408,00	0,11
FR00140067I3	0,010% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00	% 81,4950	7.905.015,00	0,12
ES00000128S2	0,650% Spanien Reg.S. ILB v.16(2027) <sup>3) 4)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 101,1430	8.460.187,15	0,13
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4850	13.063.050,00	0,20
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7470	24.936.750,00	0,38
ES00000127G9	2,150% Spanien Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>	EUR	59.000.000,00	0,00	0,00	% 98,4740	58.099.660,00	0,88
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	23.000.000,00	0,00	0,00	% 93,8800	21.592.400,00	0,33
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) <sup>2)</sup>	EUR	60.900.000,00	0,00	0,00	% 84,2200	51.289.980,00	0,77
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	14.100.000,00	0,00	0,00	% 84,0730	11.854.293,00	0,18
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 87,8780	2.372.706,00	0,04
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	10.930.000,00	0,00	0,00	% 69,8110	7.630.342,30	0,12
XS1760129608	0,500% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 94,7820	7.582.560,00	0,11
XS2237321190	0,010% Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 91,6970	4.584.850,00	0,07
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,0790	2.822.370,00	0,04
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 88,9550	2.490.740,00	0,04
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,6210	1.872.420,00	0,03
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 101,4340	2.637.284,00	0,04
XS1759602953	0,500% Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 94,8730	8.538.570,00	0,13
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 88,8810	4.888.455,00	0,07
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 84,6250	1.692.500,00	0,03
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 98,7840	2.765.952,00	0,04
XS2262065159	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 75,7920	2.804.304,00	0,04
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027) <sup>2)</sup>	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 88,2440	2.559.076,00	0,04
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 81,1540	1.460.772,00	0,02
XS1265805090	2,000% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 99,5830	3.385.822,00	0,05
XS2022179159	0,000% The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 95,1390	4.661.811,00	0,07
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	22.500.000,00	22.500.000,00	0,00	% 96,0930	21.620.925,00	0,33
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 102,7540	2.979.866,00	0,04
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,7990	2.873.970,00	0,04
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 70,0000	2.030.000,00	0,03
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	% 89,0000	2.269.500,00	0,03
DE000HV2AYU9	0,500% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 90,3780	5.422.680,00	0,08
FR0014004QY2	0,010% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	13.700.000,00	0,00	0,00	% 77,7850	10.656.545,00	0,16
XS2133390521	0,050% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 91,6140	1.740.666,00	0,03
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,3940	2.609.850,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0013248523	1,500% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 89,0420	4.006.890,00	0,06
FR0013507704	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,8840	898.840,00	0,01
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 82,0900	2.052.250,00	0,03
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 100,5820	2.212.804,00	0,03
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2079) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,5000	2.955.000,00	0,04
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 99,8580	3.095.598,00	0,05
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 96,8180	2.904.540,00	0,04
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 80,2040	3.528.976,00	0,05
XS2480958904	1,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 95,5680	1.624.656,00	0,02
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 76,4700	2.294.100,00	0,03
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 73,2850	1.612.270,00	0,02
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 80,9140	2.346.506,00	0,04
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 86,9810	2.522.449,00	0,04
XS2105097393	1,250% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2040) <sup>2)</sup>	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 63,6800	4.075.520,00	0,06
							<b>1.741.471.889,17</b>	<b>26,29</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.741.471.889,17</b>	<b>26,29</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5.999.434.799,01</b>	<b>90,61</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2607079493	0,000% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	20.400.000,00	20.400.000,00	0,00	% 99,8180	20.362.872,00	0,31
XS2607350985	0,000% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	24.000.000,00	24.000.000,00	0,00	% 99,6220	23.909.280,00	0,36
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 95,3760	3.815.040,00	0,06
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 100,8000	1.612.800,00	0,02
XS2605914105	0,000% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 101,2710	1.215.252,00	0,02
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 99,3290	3.873.831,00	0,06
XS2597673263	3,375% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v. 23(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 101,4080	2.940.832,00	0,04
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 101,9950	4.079.800,00	0,06
FR001400H203	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 99,7080	4.686.276,00	0,07
XS2606993694	0,000% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	27.700.000,00	27.700.000,00	0,00	% 99,7500	27.630.750,00	0,42
XS2592516210	0,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 100,5850	1.408.190,00	0,02
							<b>95.534.923,00</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>95.534.923,00</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>95.534.923,00</b>	<b>1,44</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 89,5000	3.043.000,00	0,05
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 99,2280	3.572.208,00	0,05
BE0933387533	4,025% Belgien Reg.S. v.07(2037) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 108,9970	21.799.400,00	0,33
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 96,4620	3.569.094,00	0,05
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 81,9850	3.361.385,00	0,05
XS2337061753	0,875% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 75,0010	2.250.030,00	0,03
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 96,0000	4.800.000,00	0,07
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 89,0530	3.116.855,00	0,05
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,7370	1.421.055,00	0,02
BE0002838192	1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v. 22(2028) <sup>2)</sup>	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 79,2390	2.614.887,00	0,04
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 87,4320	2.448.096,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) <sup>2)</sup>	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 88,0680	4.579.536,00	0,07
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 87,4650	2.623.950,00	0,04
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 77,3320	1.623.972,00	0,02
DE000DL19WU8	3,250% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 90,5720	1.358.580,00	0,02
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 100,0860	2.402.064,00	0,04
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>	EUR	10.500.000,00	10.500.000,00	0,00	% 100,3570	10.537.485,00	0,16
XS2125121769	3,375% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 51,4130	2.313.585,00	0,03
IT0005415416	0,650% Italien Reg.S. ILB v.20(2026) <sup>2) 3) 4)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1580	34.018.829,17	0,51
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 82,0160	16.403.200,00	0,25
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.400.000,00	% 69,6010	2.088.030,00	0,03
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	% 93,3690	6.255.723,00	0,09
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 88,9750	3.559.000,00	0,05
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>5)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	4.400.000,00	% 76,6030	2.298.090,00	0,03
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00	% 79,2230	5.149.495,00	0,08
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 97,6410	4.003.281,00	0,06
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 95,5770	2.293.848,00	0,03
XS1054418600	3,625% Mexiko EMTN v.14(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 96,8560	2.615.112,00	0,04
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	EUR	4.850.000,00	0,00	0,00	% 70,5640	3.422.354,00	0,05
XS2363910436	2,250% Mexiko v.21(2036)	EUR	7.300.000,00	0,00	0,00	% 71,3750	5.210.375,00	0,08
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 96,2050	1.539.280,00	0,02
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	2.950.000,00	0,00	0,00	% 92,7780	2.736.951,00	0,04
XS1492457665	2,250% Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,2220	2.916.660,00	0,04
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 99,3620	3.974.480,00	0,06
XS1169595698	0,875% Ontario EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 95,6630	7.653.040,00	0,12
XS2435787283	0,500% Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 78,7230	3.699.981,00	0,06
XS1167203881	0,875% Quebec Reg.S. v.15(2025)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 95,7150	3.828.600,00	0,06
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 99,6040	5.976.240,00	0,09
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 96,6250	2.802.125,00	0,04
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 96,6250	2.608.875,00	0,04
XS2407911705	2,903% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV FRN v.21(2023) <sup>3)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 99,8950	599.370,00	0,01
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 91,6750	2.475.225,00	0,04
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 77,0390	2.311.170,00	0,03
XS2389688875	1,000% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 82,0680	1.805.496,00	0,03
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 83,7120	5.022.720,00	0,08
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 74,0000	2.590.000,00	0,04
							<b>217.292.732,17</b>	<b>3,26</b>
<b>USD</b>								
USU5876JAG05	4,800% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2028)	USD	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 100,1250	2.119.925,44	0,03
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 86,1850	3.966.906,01	0,06
							<b>6.086.831,45</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>223.379.563,62</b>	<b>3,35</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>223.379.563,62</b>	<b>3,35</b>

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

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	103,0170	4.841.799,00	0,07
XS2484111047	2,125% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	93,6690	655.683,00	0,01

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

**5.497.482,00**  
**5.497.482,00**  
**0,08**  
**0,08**

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

FR0014003521	0,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 21(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7890	997.890,00	0,02
--------------	--	-----	--------------	------	--------	---------	------------	------

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe nicht notierte Wertpapiere

**997.890,00**  
**997.890,00**  
**0,02**  
**0,02**

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXL8	UniInstitutional Euro Equities 50	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	106,1400	10.614.000,00	0,16
--------------	-----------------------------------	-----	------------	------------	----------	----------	---------------	------

#### Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

**10.614.000,00**  
**0,16**

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	180.000,00	0,00	0,00 EUR	47,0500	8.469.000,00	0,13
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	ANT	1.958.358,00	0,00	570.879,00 EUR	21,0600	41.243.019,48	0,62
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	ANT	27.000,00	0,00	0,00 EUR	77,8700	2.102.490,00	0,03
LU0262776809	UniOpti4	ANT	211.000,00	211.000,00	0,00 EUR	95,2300	20.093.530,00	0,30

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

**71.908.039,48**  
**1,08**

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

**82.522.039,48**  
**1,24**

#### Summe Wertpapiervermögen

**6.407.366.697,11**  
**96,74**

### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/4,000	OTC <sup>1)</sup>	-45.000.000,00	EUR	0,0034	-153.585,00	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/5,250	OTC <sup>1)</sup>	-45.000.000,00	EUR	0,0011	-49.095,00	0,00

#### Summe Optionsrechte

**-202.680,00**  
**0,00**

#### Derivate auf einzelne Wertpapiere

##### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Optionsrechte auf Aktien

Call on adidas AG April 2023/146,00	EUX STK	20.000,00	EUR	18,1300	362.600,00	0,01
Call on Dte. Bank AG Juni 2023/9,00	EUX STK	250.000,00	EUR	0,9300	232.500,00	0,00

#### Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere

**595.100,00**  
**0,01**

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Juni 2023	EUX EUR	Anzahl -7.500	-9.921.037,50	-0,15
---	---------	---------------	---------------	-------

#### Summe der Aktienindex-Derivate

**-9.921.037,50**  
**-0,15**

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

## Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2023	EUX	EUR	51.000.000				1.986.455,10	0,03
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX	EUR	115.600.000				3.928.228,00	0,06
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX	EUR	1.000.000				27.100,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>5.941.783,10</b>	<b>0,09</b>

## Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

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

CHF			-60.000.000,00				-271.884,02	0,00
NZD			-50.000.000,00				267.488,33	0,00
SEK			-287.000.000,00				-48.659,28	0,00
USD			-70.000.000,00				-481.525,80	-0,01

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

CAD			100.000.000,00				-534.222,94	-0,01
NOK			200.000.000,00				-56.055,96	0,00
NZD			50.000.000,00				-350.344,34	-0,01

### Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

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

#### Kauf / Verkauf

AUD / NZD	25.000.000,00	-26.939.475,00					-82.608,32	0,00
AUD / USD	20.000.000,00	-13.842.980,00					-391.316,50	-0,01
NOK / SEK	300.000.000,00	-301.624.540,00					-417.433,74	-0,01
NZD / AUD	27.488.410,00	-25.000.000,00					398.313,74	0,01
USD / AUD	13.902.000,00	-20.000.000,00					444.982,97	0,01

### Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

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

#### Kauf / Verkauf

KRW / USD	20.000.000.000,00	-15.615.972,02					-214.191,88	0,00
USD / KRW	16.271.898,01	-20.000.000.000,00					818.008,50	0,01
		0						

#### Summe der Devisen-Derivate

**-919.449,24 -0,02**

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zinsswaps

SWAP 0.5940%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.07.2031	OTC <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00				-3.535.377,00	-0,05
<b>Summe Zinsswaps</b>							<b>-3.535.377,00</b>	<b>-0,05</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	94.604.227,75					94.604.227,75	1,43
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.241.360,06					12.241.360,06	0,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	7.056.110,14					4.351.325,94	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	10.355,24					7.044,38	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	20.071.576,30				20.229.365,35	0,31
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	1.054,09				141,31	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	16.164.941,94				18.402.711,68	0,28
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	8.591.984,67				1.007.609,23	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	2.916.279.791,46				20.174.341,83	0,30
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	10.051,36				5.791,29	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	54.845,31				651,46	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	11.113,40				7.696,79	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	116.299.586,74				107.060.284,21	1,62
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>278.092.551,28</b>	<b>4,21</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>278.092.551,28</b>	<b>4,21</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	9.206.970,34				9.206.970,34	0,14	
Sonstige Forderungen	EUR	5.223.917,39				5.223.917,39	0,08	
Zinsansprüche	EUR	12.847.617,30				12.847.617,30	0,19	
Dividendenansprüche	EUR	2.522.976,14				2.522.976,14	0,04	
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.239.214,03				3.239.214,03	0,05	
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.248.656,07				1.248.656,07	0,02	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>34.289.351,27</b>	<b>0,52</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-79.789.781,78				-79.789.781,78	-1,20	
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-7.106.818,39				-7.106.818,39	-0,11	
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.773.251,22				-1.773.251,22	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.105.934,30				-1.105.934,30	-0,02	
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-89.775.785,69</b>	<b>-1,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>6.621.931.153,33</b>	<b>100,00</b>

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

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### UniRak -net-

Anteilwert	EUR	72,91
Umlaufende Anteile	STK	24.049.360,564

#### UniRak

Anteilwert	EUR	136,05
Umlaufende Anteile	STK	35.784.521,370

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	EUR	20.945.000		16.524.348,30	16.524.348,30
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	EUR	20.000.000		16.825.600,00	16.825.600,00
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	800.000		733.464,00	733.464,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	20.000.000		9.837.000,00	9.837.000,00
AT0000A2QRW0	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR	10.000.000		9.453.000,00	9.453.000,00
AT0000A2NWX8	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000		7.987.600,00	7.987.600,00
FR0014006713	0,010 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	3.000.000		2.444.850,00	2.444.850,00
BE000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000		16.584.000,00	16.584.000,00
XS1978552237	0,100 % European Investment Bank (EIB) v.19(2026)	EUR	7.500.000		6.804.450,00	6.804.450,00
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000		2.090.750,00	2.090.750,00
XS2348325221	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	300.000		264.732,00	264.732,00
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR	6.000.000		4.098.420,00	4.098.420,00
FR0013190188	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	500.000		456.315,00	456.315,00
XS2430965538	0,250 % BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	500.000		393.810,00	393.810,00
XS1633824823	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	3.150.000		3.031.717,50	3.031.717,50
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	1.300.000		1.137.045,00	1.137.045,00
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	EUR	8.000.000		4.909.600,00	4.909.600,00
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	40.000.000		37.823.600,00	37.823.600,00



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2353182293	0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR	3.590.000		2.821.345,10	2.821.345,10
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.600.000		9.182.356,00	9.182.356,00
DE000A1YCKQ7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.000.000		5.551.560,00	5.551.560,00
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	9.938.000		6.998.140,84	6.998.140,84
DE000A2LQ5H4	0,500 % Niedersachsen Reg.S. v.18(2025)	EUR	15.000.000		14.166.150,00	14.166.150,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.100.000		11.854.293,00	11.854.293,00
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	6.500.000		6.160.830,00	6.160.830,00
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	25.600.000		19.716.608,00	19.716.608,00
DE000A2NB9T6	0,625 % Berlin Reg.S. v.19(2039)	EUR	9.800.000		6.622.644,00	6.622.644,00
FR0014008RP9	0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	1.000.000		904.310,00	904.310,00
XS2351092478	0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	800.000		617.520,00	617.520,00
IT0005415416	0,650 % Italien Reg.S. ILB v.20(2026)	EUR	30.000.000		34.018.829,17	34.018.829,17
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	9.000.000		4.869.540,00	4.869.540,00
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR	8.000.000		3.699.240,00	3.699.240,00
XS2332689764	0,750 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000		154.664,00	154.664,00
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	30.000.000		27.081.900,00	27.081.900,00
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)	EUR	1.600.000		1.334.720,00	1.334.720,00
XS2197348324	0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	3.800.000		3.377.478,00	3.377.478,00
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	1.000.000		890.530,00	890.530,00
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.500.000		2.201.700,00	2.201.700,00
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.700.000		2.075.760,00	2.075.760,00
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000		1.890.000,00	1.890.000,00
PTOTENOE0034	0,900 % Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	9.500.000		7.128.420,00	7.128.420,00
DE000A2G8W65	1,000 % Bremen Reg.S. v.19(2039)	EUR	12.000.000		8.640.120,00	8.640.120,00
BE0002838192	1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	3.300.000		2.614.887,00	2.614.887,00
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.100.000		4.383.195,00	4.383.195,00
DE0008HYOGK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	1.100.000		1.049.972,00	1.049.972,00
XS2105097393	1,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.400.000		4.075.520,00	4.075.520,00
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	3.500.000		2.712.500,00	2.712.500,00
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.800.000		1.328.598,00	1.328.598,00
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	1.600.000		1.327.616,00	1.327.616,00
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR	15.000.000		14.607.000,00	14.607.000,00
XS2466368938	1,500 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.900.000		3.486.951,00	3.486.951,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	20.000.000		18.329.000,00	18.329.000,00
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	EUR	27.500.000		22.924.000,00	22.924.000,00
IT0005246340	1,850 % Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR	20.000.000		19.711.400,00	19.711.400,00
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	60.900.000		51.289.980,00	51.289.980,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	10.000.000		8.443.800,00	8.443.800,00
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	5.960.000		5.498.219,20	5.498.219,20
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	59.000.000		58.099.660,00	58.099.660,00
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR	19.000.000		19.351.880,00	19.351.880,00
IT0005045270	2,500 % Italien Reg.S. v.14(2024)	EUR	15.000.000		14.840.250,00	14.840.250,00
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	21.000.000		21.112.140,00	21.112.140,00
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR	25.000.000		24.936.750,00	24.936.750,00
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000		1.692.500,00	1.692.500,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	60.000.000		57.833.400,00	57.833.400,00
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045)	EUR	16.000.000		16.179.200,00	16.179.200,00
IT0005001547	3,750 % Italien Reg.S. v.14(2024)	EUR	30.000.000		30.199.800,00	30.199.800,00
BE0933387533	4,025 % Belgien Reg.S. v.07(2037)	EUR	20.000.000		21.799.400,00	21.799.400,00
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR	10.500.000		10.537.485,00	10.537.485,00
IT0004953417	4,500 % Italien Reg.S. v.13(2024)	EUR	40.000.000		40.437.600,00	40.437.600,00
BE0000291972	5,500 % Belgien v.97(2028)	EUR	10.000.000		11.333.300,00	11.333.300,00
US03524A1088	Anheuser-Busch InBev S.A./NV ADR	STK	35.700		2.193.004,69	2.193.004,69
DE0007164600	SAP SE	STK	325.164		37.738.533,84	37.738.533,84
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK	66.700		3.536.434,00	3.536.434,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>856.962.935,64</b>	<b>856.962.935,64</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
IT0005415416	0,650% Italien Reg.S. ILB v.20(2026)	1,14359
ES0000012852	0,650% Spanien Reg.S. ILB v.16(2027)	1,19494
IT0005004426	2,350% Italien Reg.S. ILB v.14(2024)	1,20486

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.414,036701 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	380,190000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		93.800,00	93.800,00
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		100.000,00	100.000,00

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	500.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

##### Dänemark

DK0010181759	Carlsberg AS	STK		939,00	126.000,00
DK0060079531	DSV A/S	STK		0,00	72.500,00
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		0,00	200.000,00

##### Deutschland

DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		0,00	700.000,00
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	STK		227.287,00	227.287,00
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK		415.000,00	415.000,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		225.000,00	650.000,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		0,00	900.000,00

##### Frankreich

FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	600.000,00
--------------	----------------------	-----	--	------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Großbritannien</b>					
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	STK		2.500.000,00	2.500.000,00
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK		0,00	330.000,00
<b>Irland</b>					
IE00059YS762	Linde Plc.	STK		385.000,00	385.000,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		47.000,00	357.000,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		10.000,00	625.000,00
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	STK		500.000,00	500.000,00
<b>Japan</b>					
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK		32.400,00	32.400,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		0,00	225.000,00
<b>Kanada</b>					
CA1247651088	CAE Inc.	STK		24.000,00	630.000,00
<b>Schweden</b>					
SE0017486863	Atlas Copco AB	STK		500.000,00	500.000,00
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK		0,00	500.000,00
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK		0,00	1.150.000,00
<b>Schweiz</b>					
CH0010645932	Givaudan SA	STK		0,00	7.500,00
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	55.000,00
CH0002497458	SGS S.A.	STK		0,00	7.000,00
<b>Spanien</b>					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		0,00	450.000,00
ES06445809P3	Iberdrola S.A. BZR 19.01.23	STK		2.900.000,00	2.900.000,00
ES06445809O6	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	STK		2.900.000,00	2.900.000,00
<b>Taiwan</b>					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	200.000,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	50.000,00
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		475.000,00	500.000,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		150.000,00	159.000,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	245.000,00
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		100.000,00	100.000,00
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK		0,00	58.727,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		0,00	350.000,00
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK		255.000,00	255.000,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	56.000,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		8.000,00	160.000,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	100.000,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	100.000,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		250.000,00	250.000,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		20.000,00	20.000,00
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		5.000,00	405.000,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	62.404,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1967635977	2,375% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2113911387	1,250% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2579897633	0,000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2462324232	1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR		7.800.000,00	7.800.000,00
FR0014007PW1	1,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	6.800.000,00
XS2199266003	0,750% Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2199266698	1,375% Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS1380334141	1,300% Berkshire Hathaway Inc. v.16(2024)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2447564332	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	4.500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR		6.300.000,00	6.300.000,00
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2496028502	2,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2234571425	0,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	9.700.000,00
FR0013507878	2,375% Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.500.000,00
CH0591979627	0,625% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1772374770	1,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS1677911825	3,000% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	6.870.000,00
XS2101357072	0,750% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2147977479	1,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2399933386	1,000% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2483607474	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	EUR		5.100.000,00	5.100.000,00
XS1319817323	1,750% International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	EUR		0,00	1.900.000,00
BE0002846278	1,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS2406890066	0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	5.500.000,00
ES0224244089	4,375% Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2296204444	0,500% Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2455401328	1,250% SEGRO Capital S.a r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	4.400.000,00
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2339399359	0,950% The Coca-Cola Co. v.21(2036)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	4.000.000,00
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	6.500.000,00
XS2297882644	0,125% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS1048428442	4,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2343822842	0,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	3.900.000,00
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		0,00	1.800.000,00

## USD

US89236TKR58	4,700% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2033)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	--------------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2551903425	4,125% Honeywell International Inc. v.22(2034)	EUR		4.900.000,00	4.900.000,00
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
FR001400DTA3	0,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.900.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000DL19WL7	1,875% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2393236695	0,875% McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1198102052	1,625% Mexiko v.15(2022)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1511779305	1,375% Mexiko v.16(2022)	EUR		0,00	8.800.000,00
XS2228683277	2,652% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1383389670	1,375% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	5.100.000,00

#### USD

USN27915AS11	3,600% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	2.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US29444UBE55	3,200% Equinix Inc. v.19(2029)	USD		0,00	2.000.000,00
USU5876JAB18	5,375% Mercedes-Benz Finance North America LLC v.22(2025)	USD		500.000,00	500.000,00

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima	ANT		0,00	101.000,00
--------------	------------------	-----	--	------	------------

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	ANT		200.000,00	200.000,00
LU2469139781	Unizukunft Welt	ANT		52.499,00	52.499,00

## Derivate

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

## Terminkontrakte

### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	123.886
-----------------------------------	-----	---------

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	115.156
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	203.626
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	1.082.154
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	458.322

### Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	147.206
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.598.207
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	73.390
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	58.300

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	456.902
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	923.876
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	219.014
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	53.844

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	6.738
CAD	EUR	308.073
CHF	EUR	271.569
GBP	EUR	12.163
JPY	EUR	15.599
NOK	EUR	132.352
NZD	EUR	6.107
SEK	EUR	162.585
USD	EUR	395.643

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	19.493
CAD	EUR	231.612
CHF	EUR	340.224
GBP	EUR	5.704
JPY	EUR	2.909
NOK	EUR	169.849
NZD	EUR	5.217
SEK	EUR	214.519

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USD		EUR	371.965		

## Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

### Kauf / Verkauf

AUD / NZD	NZD	27.412
AUD / USD	USD	103.399
GBP / USD	USD	22.151
HUF / USD	USD	16.049
JPY / USD	USD	27.553
NZD / AUD	AUD	25.000
USD / AUD	AUD	115.000
USD / GBP	GBP	20.000
USD / HUF	HUF	7.000.000
USD / JPY	JPY	10.000.000
USD / ZAR	ZAR	1.050.000
ZAR / USD	USD	83.633

## Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

### Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	590.000
KRW / USD	KRW	30.000.000
USD / BRL	BRL	470.000
USD / KRW	KRW	30.000.000

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) adidas AG, Allianz SE, BASF SE, Bayer AG, Dte. Bank AG, Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Fresenius SE & Co. KGaA, Henkel AG & Co. KGaA -VZ-, Mastercard Inc., Nestlé S.A., SAP SE	EUR	9.384
---	-----	-------

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Dte. Telekom AG, Hannover Rück SE	EUR	1.116
--	-----	-------

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Dte. Telekom AG, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	652
--	-----	-----

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Nestlé S.A.	EUR	537
--------------------------	-----	-----

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index, FTSE MIB Index	EUR	38.233
---	-----	--------

##### Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index	EUR	14.496
---	-----	--------

## Swaps

### Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.6400% 02.09.2032, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Total Return SWAP Strategie JPM JP EU Value L/S/Strategie JPM JP EU Value L/S 15.06.23, 2.6400%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 02.09.2027	EUR	200.000
---	-----	---------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Protection Buyer</b>					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.6400% 02.09.2032, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Total Return SWAP Strategie JPM JP EU Value L/S/Strategie JPM JP EU Value L/S 15.06.23, 2.6400%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 02.09.2027	EUR	875.000		
<b>Zinsswaps</b>					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.6400% 02.09.2032, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Total Return SWAP Strategie JPM JP EU Value L/S/Strategie JPM JP EU Value L/S 15.06.23, 2.6400%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 02.09.2027	EUR	1.000		
<b>Total Return Swaps</b>					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.6400% 02.09.2032, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Total Return SWAP Strategie JPM JP EU Value L/S/Strategie JPM JP EU Value L/S 15.06.23, 2.6400%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 02.09.2027	EUR	123.369		
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie GS Value US L/S/Strategie GS Value US L/S 15.06.23	USD	134.716		
<b>Zero Inflation Swaps</b>					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.6400% 02.09.2032, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Total Return SWAP Strategie JPM JP EU Value L/S/Strategie JPM JP EU Value L/S 15.06.23, 2.6400%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 02.09.2027	EUR	100.000		
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
Basiswert(e)					
	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	6.025		
	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	676		
	adidas AG	EUR	11.047		
	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.844		
	2,875 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.809		
	Allianz SE	EUR	13.671		
	0,875 % American Tower Corporation v.21(2029)	EUR	4.352		
	3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	2.507		
	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.236		
	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	6.519		
	2,125 % Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	19.342		
	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	41.707		
	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	EUR	2.782		
	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.165		
	BASF SE	EUR	8.202		
	1,300 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2024)	EUR	6.367		
	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	1.835		
	0,625 % Berlin Reg.S. v.19(2039)	EUR	6.871		
	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	12.428		
	0,250 % BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	16.407		
	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	5.275		
	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	3.956		
	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.334		
	1,000 % Bremen Reg.S. v.19(2039)	EUR	9.013		
	2,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.085		
	0,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	EUR	39.615		
	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	39.614		
	Carlsberg AS	DKK	18.369		
	0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	8.593		
	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.615		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)		EUR	2.392		
1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)		EUR	3.929		
0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	15.336		
0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	25.048		
0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)		EUR	11.024		
0,010 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)		EUR	14.530		
2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	2.671		
0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	756		
0,625 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	2.505		
0,750 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	2.858		
Deutsche Börse AG		EUR	20.656		
Deutsche Post AG		EUR	1.429		
Deutsche Telekom AG		EUR	112.528		
1,500 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	12.486		
0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)		EUR	2.165		
1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.573		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	30.085		
6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	4.472		
1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)		EUR	3.063		
0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	7.299		
0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)		EUR	3.369		
0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)		EUR	11.100		
0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)		EUR	8.677		
0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2023)		EUR	994		
Evonik Industries AG		EUR	97.230		
1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)		EUR	2.905		
3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)		EUR	12.776		
0,050 % Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.19(2024)		EUR	3.934		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)		EUR	53.318		
0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	13.036		
0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)		EUR	1.912		
Givaudan SA		CHF	11.723		
1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)		EUR	7.326		
1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)		EUR	19.719		
4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)		EUR	6.023		
0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)		EUR	5.521		
1,000 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)		EUR	2.015		
Hermes International S.C.A.		EUR	9.404		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	11.378		
0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	8.712		
Iberdrola S.A.		EUR	16.919		
1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	2.810		
1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)		EUR	3.096		
1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	5.909		
2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)		EUR	1.332		
4,500 % Italien Reg.S. v.13(2024)		EUR	43.200		
1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)		EUR	15.233		
0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)		EUR	11.603		
0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)		EUR	1.844		
0,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	3.699		
0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	13.104		
1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)		EUR	7.748		
0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	21.924		
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor		EUR	61.919		
1,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)		EUR	3.225		
0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	9.371		
0,375 % Lettland Reg.S. v.16(2026)		EUR	7.536		
1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)		EUR	2.474		
Linde plc		EUR	18.197		
Linde PLC		EUR	357.708		
2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)		EUR	1.818		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		EUR	31.870		
4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)		EUR	2.745		
Mercedes-Benz Group AG		EUR	71.439		
0,500 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.967		
3,625 % Mexiko EMTN v.14(2029)		EUR	7.386		
4,000 % Mexiko v.15(2115)		EUR	9.482		



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,375 % Mexiko v.16(2022)		EUR	8.538		
2,250 % Mexiko v.21(2036)		EUR	5.963		
1,750 % Moody's Corporation v.15(2027)		EUR	4.648		
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München		EUR	21.552		
2,250 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)		EUR	2.910		
1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)		EUR	5.762		
0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	7.228		
0,500 % Niedersachsen Reg.S. v.18(2025)		EUR	14.108		
2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)		EUR	11.664		
1,450 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122)		EUR	17.524		
0,000 % NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	4.564		
0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	3.704		
1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)		EUR	1.701		
0,500 % Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	2.280		
1,250 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	7.016		
4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.879		
0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	2.366		
SAP SE		EUR	238.330		
2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)		EUR	3.281		
Schneider Electric SE		EUR	10.162		
2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)		EUR	7.975		
SGS S.A.		CHF	57.453		
Siemens AG		EUR	86.657		
0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)		EUR	8.228		
2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027)		EUR	1.335		
Sika AG		CHF	20.361		
Sixt SE		EUR	1.701		
0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)		EUR	5.688		
0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)		EUR	7.549		
2,125 % Slowenien Reg.S. v.15(2025)		EUR	6.567		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	6.126		
0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)		EUR	9.938		
0,010 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)		EUR	7.507		
1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)		EUR	46.000		
1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035)		EUR	17.538		
0,010 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)		EUR	1.830		
0,875 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)		EUR	5.219		
0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)		EUR	4.944		
0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)		EUR	12.608		
5,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.587		
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)		EUR	4.471		
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)		EUR	7.598		
TotalEnergies SE		EUR	34.745		
1,701 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)		EUR	3.283		
0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)		EUR	4.378		
1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)		EUR	2.846		
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.661		
0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)		EUR	32.138		
1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)		EUR	3.092		
0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)		EUR	2.363		
4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)		EUR	11.292		
Volkswagen AG		EUR	3.524		
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)		EUR	3.412		
1,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	1.697		
Vonovia SE		EUR	65.397		
0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		EUR	2.898		
2,750 % Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)		EUR	1.229		
<b>Unbefristet</b>					
<b>Basiswert(e)</b>					
1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)		EUR	3.025		
Deutsche Post AG		EUR	3.816		
0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	825		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	628		
Linde PLC		EUR	55.191		

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

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,45 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.819.357,136,14 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.039.381.205,47

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne  
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxembourg  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan SE, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
NatWest Markets N.V., Frankfurt  
Royal Bank of Canada (London Branch)  
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm  
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt  
UBS AG [London Branch]

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

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>970.000,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	970.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,74</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,12</b>

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.  
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 4,23 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 5,83 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,10 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

128,10 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

35% MSCI WORLD / 35% ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade Index / 30% DAX

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 856.962.935,64

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Banco Santander S.A., Madrid  
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London  
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris  
BNP Paribas S.A., Paris  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
Commerzbank AG, Frankfurt  
Credit Suisse International, London  
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, Frankfurt

Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)  
Société Générale S.A., Paris  
The Bank of Nova Scotia, Toronto  
UBS AG, Zürich  
Unicredit Bank AG, München  
Zürcher Kantonalbank

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>918.211.111,93</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	412.550.169,72
Aktien	EUR	505.660.942,21

#### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak</b>	EUR	721.847,38
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-</b>	EUR	260.376,47
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak</b>	EUR	0,00
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-</b>	EUR	0,00

#### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert UniRak</b>	EUR	<b>136,05</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak</b>	STK	<b>35.784.521,370</b>
<b>Anteilwert UniRak -net-</b>	EUR	<b>72,91</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak -net-</b>	STK	<b>24.049.360,564</b>

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote UniRak	1,41 %
Gesamtkostenquote UniRak -net-	1,76 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak <sup>1)</sup></b>	<b>0,00 %</b>
--	---------------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak</b>	EUR	<b>-9.525.362,72</b>
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		14,45 %
Davon für die Verwahrstelle		27,95 %
Davon für Dritte		57,60 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak -net- <sup>1)</sup>		0,00 %
<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-</b>	EUR	-3.436.354,36
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		14,45 %
Davon für die Verwahrstelle		27,95 %
Davon für Dritte		57,60 %

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

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

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

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

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

DE000A2QFXL8 UnilInstitutional Euro Equities 50 (0,35 %)  
DE000A2QFXR5 UniZukunft Klima (1,20 %)  
LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) <sup>2)</sup>  
LU0262776809 UniOpti4 (0,30 %)  
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) <sup>2)</sup>  
LU1545615871 UnilInstitutional EM Corporate Bonds Flexible (0,60 %)  
LU1966110618 UnilInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) <sup>2)</sup>  
LU2469139781 Unizukunft Welt (1,20 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak<sup>3)</sup></b>	EUR	11.698.267,81
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	11.698.267,81
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-<sup>3)</sup></b>	EUR	4.222.173,93
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	4.222.173,93
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak<sup>3)</sup></b>	EUR	-9.525.362,72
Pauschalgebühr	EUR	-9.525.362,72
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-<sup>3)</sup></b>	EUR	-3.436.354,36
Pauschalgebühr	EUR	-3.436.354,36
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	1.607.825,63

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell" Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich

aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>77.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung <sup>4)</sup>	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB</b>		
Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>5)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>29.600.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

#### Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	856.962.935,64	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	12,94 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	207.955.679,17	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Commerzbank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	77.811.060,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	76.407.196,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	73.660.480,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	69.726.250,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	66.650.404,69	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	65.176.323,84	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
8. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	56.414.422,30	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Österreich	n.a.	n.a.
9. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	52.837.250,30	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
10. Name	The Bank of Nova Scotia	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.823.600,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Kanada	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	856.962.935,64	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BB+		
	BB		
	BB-		
	B		
	B-		

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	PHP		
	SEK		
	SGD		
	USD		

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	200.533,75	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	7.845.918,98	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	404.503.716,99	n.a.	n.a.
unbefristet	505.660.942,21	n.a.	n.a.

#### Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

##### Ertragsanteil des Fonds

absolut	982.223,85	n.a.	-4.182.308,96
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	99,97 %
Kostenanteil des Fonds	491.032,05	n.a.	-1.195,68

##### davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	491.032,05	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

##### davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	-1.195,68
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,03 %

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

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

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	13,37 %
--	---------

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Niedersachsen, Land
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	62.979.620,42
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.536.258,84
3. Name	Italien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	40.636.096,54
4. Name	Schneider Electric SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.501.792,52
5. Name	Cellnex Telecom S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.122.880,66
6. Name	ACCOR S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.806.168,00
7. Name	ASML Holding N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.236.532,80
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.243.506,27



## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

9. Name	Iberdrola S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.969.367,20
10. Name	Meituan
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.285.892,72

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	918.211.111,93

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniRak – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 6. Juli 2023

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben



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

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