



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 31. März 2025 UniRak

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniRak zum 31.3.2025	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	53
Vorteile Wiederanlage	54
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	55

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab.

Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinste sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv.

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak ist ein international ausgerichteter Mischfonds. Der Fonds investiert sein Vermögen zu mindestens 52 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und zu mindestens 28 Prozent in auf die Währung Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren. Bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Weiterhin dürfen bis zu 10 Prozent in Investmentfondsanteilen gehalten werden. Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Bei Ziel-Investmentfonds ist dabei gemäß § 2 Absatz 6 Satz 2 und Satz 3 Investmentsteuergesetz auf die bewertungstäglich veröffentlichten tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten abzustellen, soweit sie verfügbar sind. 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 Kapitalmarktschätzungen 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. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Teile des Portfoliomanagements des Sondervermögens sind auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 32 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 59 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 77 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (24 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 17 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 16 Prozent, in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 12 Prozent, in der Industrie mit 11 Prozent und im Gesundheitswesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 62 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 12 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 56 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 42 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 acht Jahren und zwei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,34 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten.

Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Finanz-, Konsumgüter- und IT-Aktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Gesundheits- und Versorgeraktien 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 Wertzuwachs von 2,24 Prozent (nach BVI-Methode). Der UniRak -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 1,88 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	597.272.712,18	7,59
Banken	465.721.530,87	5,92
Media & Entertainment	425.989.114,30	5,41
Software & Dienste	393.222.063,83	5,00
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	372.247.053,09	4,73
Hardware & Ausrüstung	333.104.242,94	4,23
Versicherungen	319.409.234,55	4,06
Investitionsgüter	268.430.751,81	3,41
Transportwesen	230.299.800,10	2,93
Diversifizierte Finanzdienste	222.902.609,20	2,83
Immobilien	162.682.284,21	2,07
Lebensmittel, Getränke & Tabak	158.467.996,94	2,01
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	124.479.021,79	1,58
Verbraucherdienste	121.422.016,26	1,54
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	116.463.489,60	1,48
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	112.382.727,39	1,43
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	104.959.077,54	1,33
Gebrauchsgüter & Bekleidung	104.137.135,30	1,32
Groß- und Einzelhandel	89.137.893,32	1,13
Sonstige ²⁾	178.506.840,43	2,27
Summe	4.901.237.595,65	62,27
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Japan	17.041.370,00	0,22
Bulgarien	17.581.086,00	0,22
Norwegen	22.631.110,00	0,29
Frankreich	586.834.066,69	7,46
Deutschland	450.877.702,06	5,73
Italien	228.172.524,00	2,90
Niederlande	163.560.360,00	2,08
Spanien	144.111.618,00	1,83
Österreich	125.655.412,00	1,60
Vereinigte Staaten von Amerika	116.178.635,65	1,48
Belgien	99.872.363,00	1,27
Australien	71.227.851,00	0,91
Kanada	68.288.767,00	0,87
Europäische Gemeinschaft	61.770.850,00	0,79
Finnland	56.011.011,00	0,71
Schweden	48.689.786,00	0,62
Portugal	46.208.010,00	0,59
Großbritannien	43.073.869,00	0,55
Luxemburg	25.715.558,00	0,33
Sonstige ³⁾	153.386.619,94	1,95
Summe	2.546.888.569,34	32,40
3. Investmentanteile	45.842.130,00	0,58
4. Derivate	18.580.428,64	0,24
5. Bankguthaben	311.612.305,67	3,96
6. Sonstige Vermögensgegenstände	74.133.319,06	0,94
Summe	7.898.294.348,36	100,39

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
II. Verbindlichkeiten	-30.738.745,56	-0,39
III. Fondsvermögen	7.867.555.602,80	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 1,04 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,20 %.

UniRak

Sondervermögen

UniRak
WKN 849104
ISIN DE0008491044

UniRak -net-
WKN 531446
ISIN DE0005314462

Jahresbericht
01.04.2024 - 31.03.2025

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.646.839.962,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-130.061.640,04
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		189.062.224,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	751.182.912,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-562.120.688,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-13.595.142,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		175.310.198,35
Davon nicht realisierte Gewinne	-963.555.772,49	
Davon nicht realisierte Verluste	-134.979.728,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.867.555.602,80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	10.269.304,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	57.872.226,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	5.200.321,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	32.141.774,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	15.559.886,49
6. Erträge aus Investmentanteilen	1.244.062,64
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.251.802,41
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.540.395,56
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.532.628,91
10. Sonstige Erträge	21.036.417,99
Summe der Erträge	137.502.772,76
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	48.644,64
2. Verwaltungsvergütung	104.245.302,38
3. Sonstige Aufwendungen	17.304.170,95
Summe der Aufwendungen	121.598.117,97
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.904.654,79
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.726.179.329,37
2. Realisierte Verluste	-468.238.284,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.257.941.044,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.273.845.699,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-963.555.772,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-134.979.728,49
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.098.535.500,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	175.310.198,35

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.571.228.114,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-95.201.712,37
2. Mittelzufluss (netto)		62.907.491,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	440.429.001,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-377.521.509,61	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.639.617,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		127.091.028,82
Davon nicht realisierte Gewinne	-698.238.456,80	
Davon nicht realisierte Verluste	-96.791.467,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.663.385.305,16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.386.391,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	41.640.488,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.741.811,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	23.126.053,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11.194.963,78
6. Erträge aus Investmentanteilen	895.195,00
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.620.167,08
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.107.958,49
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.700.551,21
10. Sonstige Erträge	15.135.446,24
Summe der Erträge	98.932.006,93
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	35.012,68
2. Verwaltungsvergütung	69.314.416,08
3. Sonstige Aufwendungen	12.448.085,83
Summe der Aufwendungen	81.797.514,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	17.134.492,34
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.241.889.260,89
2. Realisierte Verluste	-336.902.800,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	904.986.460,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	922.120.952,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-698.238.456,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-96.791.467,03
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-795.029.923,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	127.091.028,82

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	844.962.664,49	22,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	922.120.952,65	25,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	811.892.402,61	22,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	849.386.552,79	23,04
III. Gesamtausschüttung	105.804.661,74	2,87
1. Endausschüttung	105.804.661,74	2,87
a) Barausschüttung	105.804.661,74	2,87

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	5.009.178.786,19	142,94
31.03.2023	4.868.549.443,32	136,05
31.03.2024	5.571.228.114,89	152,86
31.03.2025	5.663.385.305,16	153,62

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.075.611.847,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-34.859.927,67
2. Mittelzufluss (netto)		126.154.732,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	310.753.911,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-184.599.178,63	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.955.524,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		48.219.169,53
Davon nicht realisierte Gewinne	-265.317.315,69	
Davon nicht realisierte Verluste	-38.188.261,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.204.170.297,64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.882.913,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	16.231.738,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.458.510,83
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.015.720,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.364.922,71
6. Erträge aus Investmentanteilen	348.867,64
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	631.635,33
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-432.437,07
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.832.077,70
10. Sonstige Erträge	5.900.971,75
Summe der Erträge	38.570.765,83
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	13.631,96
2. Verwaltungsvergütung	34.930.886,30
3. Sonstige Aufwendungen	4.856.085,12
Summe der Aufwendungen	39.800.603,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.229.837,55
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	484.290.068,48
2. Realisierte Verluste	-131.335.484,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	352.954.584,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	351.724.746,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-265.317.315,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-38.188.261,46
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-303.505.577,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	48.219.169,53

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	329.900.808,67	12,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	351.724.746,68	13,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	309.948.091,99	11,50
2. Vortrag auf neue Rechnung	330.439.862,28	12,26
III. Gesamtausschüttung	41.237.601,08	1,53
1. Endausschüttung	41.237.601,08	1,53
a) Barausschüttung	41.237.601,08	1,53

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	1.702.537.336,52	76,82
31.03.2023	1.753.381.710,01	72,91
31.03.2024	2.075.611.847,47	81,63
31.03.2025	2.204.170.297,64	81,78

Stammdaten des Fonds

	UniRak	UniRak -net-
Auflegungsdatum	15.01.1979	02.01.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	24,34	45,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	36.865.735,798	26.952.680,447
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	153,62	81,78
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 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Brasilien

US86959K1051	Suzano S.A. ADR	STK	2.714.650,00	2.714.650,00	0,00 USD	9,2900	23.348.855,20	0,30
							23.348.855,20	0,30

Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	2.048.033,00	2.048.033,00	0,00 HKD	497,0000	121.127.699,95	1,54
							121.127.699,95	1,54

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	1.751.883,00	1.751.883,00	0,00 HKD	392,8000	81.889.215,24	1,04
							81.889.215,24	1,04

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ⁵⁾	STK	480.559,00	0,00	0,00 EUR	216,7000	104.137.135,30	1,32
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	2.210.796,00	2.210.796,00	0,00 EUR	20,9700	46.360.392,12	0,59
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	315.107,00	315.107,00	0,00 EUR	157,5500	49.645.107,85	0,63
DE0007164600	SAP SE	STK	300.000,00	0,00	0,00 EUR	244,4000	73.320.000,00	0,93
							273.462.635,27	3,47

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	2.051.836,00	2.051.836,00	0,00 EUR	24,7000	50.680.349,20	0,64
							50.680.349,20	0,64

Frankreich

FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	645.887,00	645.887,00	0,00 EUR	91,7000	59.227.837,90	0,75
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.431.473,00	1.431.473,00	0,00 EUR	70,8400	101.405.547,32	1,29
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	643.030,00	643.030,00	0,00 EUR	101,9200	65.537.617,60	0,83
							226.171.002,82	2,87

Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	STK	389.103,00	389.103,00	0,00 USD	106,7900	38.470.798,42	0,49
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	63.927.920,00	79.953.417,00	16.025.497,00 GBP	0,7208	55.079.183,29	0,70
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	11.387.019,00	12.629.589,00	1.242.570,00 GBP	4,5180	61.494.802,58	0,78
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	1.221.993,00	1.221.993,00	0,00 GBP	38,7300	56.571.586,05	0,72
							211.616.370,34	2,69

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	14.149.043,00	14.149.043,00	0,00 HKD	58,6000	98.667.656,73	1,25
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	1.295.535,00	1.295.535,00	0,00 HKD	344,8000	53.157.743,74	0,68
							151.825.400,47	1,93

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Indien								
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	2.061.887,00	791.222,00	534.401,00	USD 31,5200	60.170.982,54	0,76
							60.170.982,54	0,76
Indonesien								
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	STK	192.775.671,00	192.775.671,00	0,00	IDR 5.200,0000	56.061.203,39	0,71
							56.061.203,39	0,71
Irland								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	305.459,00	305.459,00	90.000,00	USD 399,0900	112.865.135,00	1,43
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	188.618,00	34.136,00	95.518,00	USD 465,6400	81.314.772,26	1,03
							194.179.907,26	2,46
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	11.610.294,00	11.610.294,00	0,00	EUR 4,7340	54.963.131,80	0,70
							54.963.131,80	0,70
Japan								
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK	15.376.592,00	15.376.592,00	0,00	JPY 1.133,0000	107.876.442,82	1,37
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	197.583,00	131.583,00	0,00	JPY 58.480,0000	71.547.350,47	0,91
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	8.186.082,00	0,00	0,00	JPY 1.287,0000	65.236.590,33	0,83
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	2.823.754,00	4.036.928,00	1.213.174,00	JPY 3.795,0000	66.355.244,82	0,84
							311.015.628,44	3,95
Kanada								
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	1.050.868,00	1.050.868,00	0,00	USD 41,1600	40.046.039,14	0,51
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.102.643,00	1.535.862,00	433.219,00	CAD 100,9900	71.639.164,03	0,91
							111.685.203,17	1,42
Schweiz								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	567.694,00	567.694,00	0,00	EUR 91,3600	51.864.523,84	0,66
CH0010645932	Givaudan SA	STK	11.796,00	0,00	0,00	CHF 3.798,0000	46.887.711,15	0,60
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	167.043,00	132.043,00	0,00	CHF 542,2000	94.788.816,95	1,20
							193.541.051,94	2,46
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	148.906,00	148.906,00	0,00	USD 156,2300	21.538.361,61	0,27
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	506.033,00	0,00	729.709,00	USD 190,2600	89.137.893,32	1,13
US0258161092	American Express Co.	STK	243.930,00	291.485,00	47.555,00	USD 269,0500	60.762.305,81	0,77
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.271.812,00	719.412,00	162.600,00	USD 222,1300	261.556.892,47	3,32
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.246.949,00	1.376.926,00	129.977,00	USD 100,8800	116.463.489,60	1,48
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	2.017.668,00	2.017.668,00	0,00	USD 60,9900	113.931.646,44	1,45
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	1.503.731,00	822.421,00	151.031,00	USD 78,2800	108.982.559,65	1,39
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	453.090,00	495.863,00	42.773,00	USD 253,5200	106.348.835,11	1,35
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	128.147,00	155.692,00	27.545,00	USD 825,9100	97.988.972,10	1,25
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	568.236,00	568.236,00	0,00	USD 96,2600	50.641.975,15	0,64
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	192.690,00	682.848,00	490.158,00	USD 305,2800	54.461.997,22	0,69
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	1.110.395,00	1.110.395,00	0,00	USD 77,6100	79.786.830,80	1,01
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	2.244.038,00	2.244.038,00	0,00	USD 43,4900	90.355.719,49	1,15
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	748.793,00	748.793,00	0,00	USD 82,3100	57.062.449,62	0,73
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	419.848,00	419.848,00	0,00	USD 312,3700	121.422.016,26	1,54
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	334.943,00	175.380,00	101.365,00	USD 576,3600	178.731.365,13	2,27
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	641.604,00	0,00	148.396,00	USD 375,3900	222.990.209,76	2,83
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	121.143,00	121.143,00	0,00	USD 932,5300	104.591.687,61	1,33
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	736.596,00	2.080.071,00	1.574.594,00	USD 108,3800	73.911.928,97	0,94
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	445.912,00	445.912,00	0,00	USD 165,4500	68.304.916,58	0,87
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	514.797,00	514.797,00	0,00	USD 111,7900	53.281.322,68	0,68
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	62.773,00	132.716,00	136.324,00	USD 796,1400	46.269.878,92	0,59
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	332.192,00	478.874,00	220.698,00	USD 349,1900	107.395.726,77	1,37
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	657.323,00	657.323,00	0,00	USD 76,8800	46.787.327,32	0,59
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	788.932,00	0,00	0,00	USD 170,4200	124.479.021,79	1,58
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.291.335,00	1.977.497,00	686.162,00	USD 87,7900	104.959.077,54	1,33
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	771.255,00	1.017.912,00	246.657,00	USD 153,2100	109.400.961,53	1,39
US88579Y1010	3M Co.	STK	793.958,00	793.958,00	0,00	USD 146,8600	107.953.589,37	1,37
							2.779.498.958,62	35,31
Summe Aktien							4.901.237.595,65	62,25

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400XR97	3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	97,1090	3.204.597,00	0,04
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	104,5820	1.673.312,00	0,02
FR0013190188	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	97,4200	3.409.700,00	0,04
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	89,7860	8.978.600,00	0,11
XS3004195007	2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	97,3200	1.751.760,00	0,02
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	86,2720	1.466.624,00	0,02
XS3004338557	4,750% Albanien Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	96,4500	2.893.500,00	0,04
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	1.687.000,00	1.687.000,00	0,00 %	99,8470	1.684.418,89	0,02
BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	101,1120	1.718.904,00	0,02
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	90,1730	2.524.844,00	0,03
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	91,6700	1.466.720,00	0,02
XS2860457071	4,800% Arountown SA EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	102,9660	1.544.490,00	0,02
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	101,1220	4.449.368,00	0,06
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	91,8130	2.019.886,00	0,03
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,7500	1.755.000,00	0,02
XS1144088165	2,600% AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	98,1070	3.728.066,00	0,05
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	98,8950	2.867.955,00	0,04
XS2999533438	3,510% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,0970	686.679,00	0,01
XS2776519980	4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	100,4520	2.410.848,00	0,03
XS2024602240	0,100% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00 %	89,9430	6.206.067,00	0,08
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	100,3060	2.607.956,00	0,03
XS2384269101	0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7290	2.901.870,00	0,04
FR001400NC88	4,000% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	102,0510	2.347.173,00	0,03
DE000A3H25W0	2,625% Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,3570	9.935.700,00	0,13
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	90,7800	2.269.500,00	0,03
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5630	2.986.890,00	0,04
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	105,0120	2.100.240,00	0,03
PTBSPCOM0006	3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	8.400.000,00	0,00	0,00 %	101,9150	8.560.860,00	0,11
PTBSPHOM0027	3,250% Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	4.000.000,00	1.300.000,00	0,00 %	101,8260	4.073.040,00	0,05
XS2361047538	0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	83,4250	8.342.500,00	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 %	99,8010	6.387.264,00	0,08
XS3019219859	3,485% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	97,5230	2.925.690,00	0,04
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	4.000.000,00 %	101,2550	20.251.000,00	0,26
XS1587911451	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,1980	3.967.920,00	0,05
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 %	94,1820	1.601.094,00	0,02
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,7680	1.511.520,00	0,02
FR001400WJH9	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ²⁾	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	99,2980	2.283.854,00	0,03
XS1664644983	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	95,3640	2.193.372,00	0,03
XS2801975991	4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	100,5490	1.910.431,00	0,02
DE000A3824G4	2,875% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Pfe. Green Bond v.24(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	101,0180	3.434.612,00	0,04
DE000A161R10	2,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	96,0650	4.803.250,00	0,06
DE0001053908	2,375% Bayern v.24(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	96,5000	9.650.000,00	0,12

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BE0390105683	2,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 99,7450	3.092.095,00	0,04
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 92,8300	2.320.750,00	0,03
BE0002963446	4,125% Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 104,1070	1.249.284,00	0,02
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035) ²⁾	EUR	14.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 114,7370	16.063.180,00	0,20
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 83,0500	8.305.000,00	0,11
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	500.000,00	% 66,7760	8.013.120,00	0,10
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 87,7020	17.540.400,00	0,22
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	14.000.000,00	100.000,00	400.000,00	% 62,4580	8.744.120,00	0,11
BE0000291972	5,500% Belgien Reg.S. v.97(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 109,1260	10.912.600,00	0,14
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,7100	2.901.300,00	0,04
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 97,1400	1.845.660,00	0,02
XS2430965538	0,250% BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 83,7330	3.349.320,00	0,04
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) ²⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 95,5510	3.726.489,00	0,05
FR0014005709	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) ^{2) 3)}	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 91,1460	5.377.614,00	0,07
XS2806449190	5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 101,8750	2.445.000,00	0,03
XS2620585658	3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 102,0000	3.672.000,00	0,05
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) ²⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 96,0170	3.648.646,00	0,05
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	% 99,9850	5.799.130,00	0,07
FR0013320611	0,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,2980	992.980,00	0,01
FR001400F5R1	3,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.500.000,00	0,00	0,00	% 101,4680	14.712.860,00	0,19
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,4260	3.937.040,00	0,05
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 103,7180	3.941.284,00	0,05
XS2716887760	4,375% Bulgarien Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 106,5620	2.983.736,00	0,04
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	13.700.000,00	0,00	0,00	% 106,5500	14.597.350,00	0,19
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) ^{2) 3) 4)}	EUR	5.500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,4700	7.030.981,02	0,09
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033) ^{2) 3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 95,8580	5.787.906,04	0,07
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	8.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 114,7260	9.178.080,00	0,12
DE0001135366	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040) ²⁾	EUR	38.000.000,00	43.000.000,00	5.000.000,00	% 121,2440	46.072.720,00	0,59
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042) ²⁾	EUR	8.000.000,00	7.000.000,00	4.000.000,00	% 102,8540	8.228.320,00	0,10
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044) ²⁾	EUR	14.000.000,00	2.000.000,00	5.000.000,00	% 92,0520	12.887.280,00	0,16
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 70,1630	9.822.820,00	0,12
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	EUR	56.000.000,00	72.000.000,00	16.000.000,00	% 46,8615	26.242.440,00	0,33
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	14.000.000,00	4.000.000,00	2.000.000,00	% 94,5050	13.230.700,00	0,17
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038) ²⁾	EUR	14.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	% 79,1260	11.077.640,00	0,14
DE0001102614	1,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2053) ²⁾	EUR	14.000.000,00	10.000.000,00	4.000.000,00	% 76,0340	10.644.760,00	0,14
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 100,7480	15.112.200,00	0,19
DE000BU22007	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00	6.000.000,00	% 98,0080	13.721.120,00	0,17
DE000BU22023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	16.000.000,00	17.000.000,00	6.000.000,00	% 96,3340	15.413.440,00	0,20
DE000BU2D004	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054) ²⁾	EUR	16.000.000,00	22.000.000,00	6.000.000,00	% 88,7200	14.195.200,00	0,18
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 109,4090	10.940.900,00	0,14
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	% 93,1880	2.236.512,00	0,03
XS2649712689	5,000% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 105,8180	3.491.994,00	0,04
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00	% 98,1630	10.994.256,00	0,14
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,3930	2.129.253,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	104,6530	2.197.713,00	0,03
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v. 22(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	96,5540	772.432,00	0,01
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	103,5250	1.863.450,00	0,02
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	100,5270	1.507.905,00	0,02
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	87,2990	1.484.083,00	0,02
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	89,2680	1.785.360,00	0,02
XS2577826386	3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	100,8050	3.024.150,00	0,04
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	97,5170	877.653,00	0,01
DE000CZ43Z72	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	102,8370	5.141.850,00	0,07
DE000CZ43Z7	3,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	101,9050	10.190.500,00	0,13
XS2446284783	0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	94,8730	6.356.491,00	0,08
XS2897315474	2,907% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2030)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	100,2730	10.027.300,00	0,13
XS2673140633	3,768% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.600.000,00	0,00	0,00	102,9490	15.030.554,00	0,19
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	99,3340	2.185.348,00	0,03
FR001400KF08	3,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	102,2670	3.477.078,00	0,04
FR001400OCT6	3,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v. 24(2030)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	100,5650	6.637.290,00	0,08
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	2.000.000,00	0,00	94,4860	5.007.758,00	0,06
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	84,1380	5.216.556,00	0,07
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	96,7850	9.001.005,00	0,11
XS2648076896	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	102,8760	1.543.140,00	0,02
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	103,1510	1.959.869,00	0,02
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	85,3250	682.600,00	0,01
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	92,3290	1.846.580,00	0,02
XS1839888754	0,625% DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	99,5900	5.975.400,00	0,08
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	103,4060	1.757.902,00	0,02
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	105,1230	1.787.091,00	0,02
DE000A351Z74	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	102,7960	3.289.472,00	0,04
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	98,3260	3.834.714,00	0,05
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	96,6430	2.222.789,00	0,03
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	100,0630	2.301.449,00	0,03
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	100,3140	1.304.082,00	0,02
FR001400III3	3,625% Edenred SE Reg.S. v.23(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	100,1780	2.003.560,00	0,03
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	99,1140	1.486.710,00	0,02
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	91,7880	2.753.640,00	0,03
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	103,7890	1.556.835,00	0,02
XS2353182293	0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	87,9670	2.375.109,00	0,03
XS2831084657	3,500% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	99,0760	1.684.292,00	0,02
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	102,2530	3.987.867,00	0,05
XS2963891028	4,500% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	98,6250	2.564.250,00	0,03
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) ²⁾	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	93,0200	5.209.120,00	0,07
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	98,1190	2.649.213,00	0,03
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	98,8970	2.571.322,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EU000A3K4C42	0,400% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 21(2037) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 71,6450	1.791.125,00	0,02
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 21(2036) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 71,4910	4.289.460,00	0,05
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	% 59,3990	3.979.733,00	0,05
EU000A3K5XE1	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 83,9690	16.793.800,00	0,21
EU000A3KT6B1	0,450% Europäische Union Reg.S. v.21(2041) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 61,0910	4.887.280,00	0,06
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051) ²⁾	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 49,8980	4.490.820,00	0,06
EU000A3K4EN5	3,125% Europäische Union Reg.S. v.23(2028) ²⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 102,3260	3.172.106,00	0,04
EU000A3K4EW6	2,875% Europäische Union Reg.S. v.24(2027) ²⁾	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 101,4650	1.623.440,00	0,02
EU000A3LZ0X9	3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	% 97,3100	7.006.320,00	0,09
EU000A1Z99S3	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	% 100,1980	5.711.286,00	0,07
EU000A1G0EE0	0,050% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 89,1720	8.025.480,00	0,10
XS1394055872	0,375% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 16(2026) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 98,2000	4.910.000,00	0,06
EU000A3K4ED6	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7700	3.154.870,00	0,04
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 94,2800	1.319.920,00	0,02
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 99,7140	897.426,00	0,01
FI4000242870	1,375% Finnland Reg.S. v.17(2047) ²⁾	EUR	10.000.000,00	2.500.000,00	0,00	% 67,7985	6.779.850,00	0,09
FI4000440557	0,250% Finnland Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	500.000,00	0,00	% 62,1770	6.217.700,00	0,08
FI4000517677	0,500% Finnland Reg.S. v.22(2043) ²⁾	EUR	10.000.000,00	400.000,00	0,00	% 60,6170	6.061.700,00	0,08
FI4000577952	2,500% Finnland Reg.S. v.24(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 99,6050	2.988.150,00	0,04
FI4000586284	3,200% Finnland Reg.S. v.25(2045)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 95,6690	7.653.520,00	0,10
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 105,2310	2.841.237,00	0,04
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 55,0160	7.702.240,00	0,10
FR0000188799	3,150% Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032) ^{2) 3) 4)}	EUR	10.000.000,00	13.000.000,00	3.000.000,00	% 115,6120	17.998.938,61	0,23
FR0000187635	5,750% Frankreich Reg.S. v.00(2032) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 117,5830	11.758.300,00	0,15
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035) ²⁾	EUR	25.000.000,00	26.000.000,00	1.000.000,00	% 111,1490	27.787.250,00	0,35
FR0010171975	4,000% Frankreich Reg.S. v.04(2055) ²⁾	EUR	33.000.000,00	60.000.000,00	37.000.000,00	% 98,7900	32.600.700,00	0,41
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 103,5960	6.215.760,00	0,08
FR0010773192	4,500% Frankreich Reg.S. v.09(2041) ²⁾	EUR	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00	% 108,7250	13.047.000,00	0,17
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027) ²⁾	EUR	21.000.000,00	0,00	0,00	% 101,1160	21.234.360,00	0,27
FR0011461037	3,250% Frankreich Reg.S. v.12(2045) ²⁾	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	% 91,2470	14.599.520,00	0,19
FR0011883966	2,500% Frankreich Reg.S. v.13(2030)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7500	4.937.500,00	0,06
FR0013200813	0,250% Frankreich Reg.S. v.15(2026) ²⁾	EUR	22.500.000,00	0,00	0,00	% 96,9430	21.812.175,00	0,28
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 92,1390	18.427.800,00	0,23
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 93,8990	28.169.700,00	0,36
FR0013313582	1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034) ²⁾	EUR	21.000.000,00	0,00	7.000.000,00	% 83,7650	17.590.650,00	0,22
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	17.000.000,00	0,00	0,00	% 91,7860	15.603.620,00	0,20
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 85,3020	8.530.200,00	0,11
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾	EUR	40.000.000,00	34.000.000,00	0,00	% 47,0390	18.815.600,00	0,24
FR0014002WK3	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2031)	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 82,1430	6.571.440,00	0,08
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038) ²⁾	EUR	20.000.000,00	6.000.000,00	1.000.000,00	% 74,9220	14.984.400,00	0,19
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	26.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	% 98,4400	25.594.400,00	0,33
FR001400L834	3,500% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	36.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	% 101,6160	36.581.760,00	0,46
FR001400CMX2	2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2043)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 82,4500	1.649.000,00	0,02
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 82,0760	11.490.640,00	0,15
FR0013451507	0,000% Frankreich v.19(2029) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 88,3310	17.666.200,00	0,22
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032) ²⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 103,0150	2.678.390,00	0,03
XS2809271047	3,850% General Mills Inc. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,0000	2.020.000,00	0,03
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 103,6010	2.797.227,00	0,04
XS2816031160	4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 100,9900	1.312.870,00	0,02
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 102,8220	1.953.618,00	0,02
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 106,4060	2.128.120,00	0,03
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1020	5.886.120,00	0,07
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 100,7640	2.116.044,00	0,03
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 102,8490	1.851.282,00	0,02
DE000A1RQES0	3,125% Hessen Reg.S. v.24(2039)	EUR	10.000.000,00	12.000.000,00	2.000.000,00	% 98,1570	9.815.700,00	0,12
DE000A1RQE18	2,750% Hessen Reg.S. v.25(2032)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,5000	4.975.000,00	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A1RQET8	2,875% Hessen v.24(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	101,2050	10.120.500,00	0,13
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	86,1160	1.808.436,00	0,02
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	80,4460	2.735.164,00	0,03
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	101,1090	3.943.251,00	0,05
AT0000A34CR4	3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	101,7000	8.136.000,00	0,10
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	82,9780	1.576.582,00	0,02
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	99,5370	2.388.888,00	0,03
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,9360	2.098.656,00	0,03
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	107,2500	1.501.500,00	0,02
XS2998667187	3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	96,8560	1.743.408,00	0,02
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,1790	1.487.685,00	0,02
XS2979643991	3,250% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	99,6010	896.409,00	0,01
XS2999658136	2,900% International Business Machines Corporation v.25(2030)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	99,0900	2.279.070,00	0,03
XS2999658565	3,150% International Business Machines Corporation v.25(2033) ²⁾	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	97,0400	3.299.360,00	0,04
XS2788435050	3,500% Island Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8680	5.093.400,00	0,06
XS1551294256	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	97,2520	4.862.600,00	0,06
XS3009463996	2,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	98,3960	1.771.128,00	0,02
XS3017216097	3,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	97,0260	1.552.416,00	0,02
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	63,3010	6.330.100,00	0,08
IT0004532559	5,000% Italien Reg.S. v.09(2040)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	108,9420	4.357.680,00	0,06
IT0005094088	1,650% Italien Reg.S. v.15(2032) ²⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00 %	89,8940	21.574.560,00	0,27
IT0005177909	2,250% Italien Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	12.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	85,1310	10.215.720,00	0,13
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00 %	101,0530	55.579.150,00	0,71
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	89,9220	17.984.400,00	0,23
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	92,6110	12.965.540,00	0,16
IT0005433690	0,250% Italien Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	93,8440	4.692.200,00	0,06
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00 %	85,1760	20.442.240,00	0,26
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	12.000.000,00	6.000.000,00	1.300.000,00 %	71,8760	8.625.120,00	0,11
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	8.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	106,2770	8.502.160,00	0,11
IT0005496770	3,250% Italien Reg.S. v.22(2038) ²⁾	EUR	6.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	92,1330	5.527.980,00	0,07
IT0005582421	4,150% Italien Reg.S. v.23(2039)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,9010	4.995.050,00	0,06
IT0005611741	4,300% Italien Reg.S. v.24(2054)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	96,1190	1.922.380,00	0,02
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	91,7830	2.019.226,00	0,03
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	105,6460	3.169.380,00	0,04
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032) ²⁾	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,6080	2.917.632,00	0,04
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	1.200.000,00 %	102,6990	10.269.900,00	0,13
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	99,4710	1.392.594,00	0,02
XS3003295519	3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	96,4520	1.253.876,00	0,02
XS2826712551	3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	100,6170	3.219.744,00	0,04
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	93,9030	3.756.120,00	0,05
DE000A30V9M4	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8120	19.962.400,00	0,25
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	93,8500	4.786.350,00	0,06
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	102,7930	3.494.962,00	0,04
XS1501554874	0,375% Lettland Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	96,5420	3.668.596,00	0,05
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	81,0820	3.648.690,00	0,05
XS2013677864	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	90,3450	3.975.180,00	0,05
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	8.700.000,00	0,00	0,00 %	89,1490	7.755.963,00	0,10
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	99,8340	1.397.676,00	0,02
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00 %	95,8420	2.060.603,00	0,03
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	95,1830	3.807.320,00	0,05
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	93,0230	3.255.805,00	0,04
ES0000101005	3,137% Madrid Reg.S. v.25(2035) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,2400	4.862.000,00	0,06
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	93,0520	1.954.092,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2978917156	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	98,8400	1.186.080,00	0,02
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	105,2900	3.369.280,00	0,04
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	800.000,00 %	92,8690	1.857.380,00	0,02
XS3014215324	3,000% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	98,9420	2.968.260,00	0,04
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	104,0420	2.809.134,00	0,04
XS2579321337	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3140	7.021.980,00	0,09
XS2079798562	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	96,4950	19.299.000,00	0,25
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	1.000.000,00	938.000,00 %	69,1130	6.911.300,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	EUR	20.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	43,8680	8.773.600,00	0,11
DE000A2LQ5H4	0,500% Niedersachsen Reg.S. v.18(2025) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6300	14.944.500,00	0,19
DE000A383XV8	2,750% Niedersachsen v.25(2035)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,5090	4.875.450,00	0,06
DE000NLB3Z25	1,375% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00 %	99,3340	8.145.388,00	0,10
DE000NRW0LQ9	2,150% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119) ²⁾	EUR	8.000.000,00	1.000.000,00	500.000,00 %	61,3820	4.910.560,00	0,06
DE000NRW0M92	1,450% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	43,7200	4.372.000,00	0,06
DE000NRW0BAN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	83,6930	4.184.650,00	0,05
XS1951927158	0,625% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00 %	92,5360	5.922.304,00	0,08
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8470	15.277.050,00	0,19
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037) ²⁾	EUR	14.000.000,00	9.000.000,00	0,00 %	108,7720	15.228.080,00	0,19
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	94,9020	9.490.200,00	0,12
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	69,7740	3.488.700,00	0,04
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	59,1700	5.917.000,00	0,08
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8890	9.988.900,00	0,13
AT0000A2NWX8	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	85,3380	8.533.800,00	0,11
AT0000A2QQB6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	38,4070	3.072.560,00	0,04
AT0000A38239	3,450% Österreich Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	104,0200	2.080.400,00	0,03
AT0000A39UW5	2,900% Österreich Reg.S. v.24(2034)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8090	4.940.450,00	0,06
AT0000A3D3Q8	3,200% Österreich Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	98,0290	5.881.740,00	0,07
AT0000A3HU25	2,950% Österreich Reg.S. v.25(2035)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00 %	98,5580	4.730.784,00	0,06
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	99,7850	3.193.120,00	0,04
XS2837884746	3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	101,6160	2.133.936,00	0,03
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	103,3290	6.716.385,00	0,09
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032) ²⁾	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	100,1080	3.403.672,00	0,04
PTOTEL0E0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	89,3000	13.395.000,00	0,17
PTOTEN0E0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035) ²⁾	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00 %	79,0890	8.699.790,00	0,11
PTOTEP0E0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00 %	68,0640	9.528.960,00	0,12
PTOTES0E0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.600.000,00 %	97,5180	1.950.360,00	0,02
FR0013535150	1,375% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	88,2840	1.589.112,00	0,02
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	106,3960	2.553.504,00	0,03
FR0013457967	0,875% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	89,1370	1.069.644,00	0,01
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,0810	1.921.620,00	0,02
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,4800	1.623.680,00	0,02
XS2596528716	3,875% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	101,2800	6.076.800,00	0,08
XS2613629372	3,375% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	102,0580	10.205.800,00	0,13
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	97,4030	7.305.225,00	0,09
FR001400QY14	5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ³⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	104,1360	2.707.536,00	0,03
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	102,8410	3.702.276,00	0,05
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	102,3940	1.228.728,00	0,02
XS2894862080	3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	97,9070	2.349.768,00	0,03
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	98,9360	1.681.912,00	0,02
DE000RPL1502	3,250% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	101,0730	6.064.380,00	0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2436159847	0,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	9.100.000,00	0,00	0,00	% 95,4980	8.690.318,00	0,11
XS2992401930	2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030) ²⁾	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	% 99,7930	5.289.029,00	0,07
XS2770921315	5,625% Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036) ²⁾	EUR	6.000.000,00	3.000.000,00	1.600.000,00	% 92,3750	5.542.500,00	0,07
DE0001789394	2,500% Sachsen v.25(2032) ²⁾	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 98,0440	7.843.520,00	0,10
XS2891752888	4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 103,1780	1.238.136,00	0,02
XS2905579095	3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 97,6080	1.073.688,00	0,01
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 98,6820	5.032.782,00	0,06
XS2898762864	5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ³⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 92,2080	3.042.864,00	0,04
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 94,8820	2.087.404,00	0,03
XS2182054887	0,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 97,6490	2.245.927,00	0,03
XS2592234749	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 102,0660	10.206.600,00	0,13
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 95,7010	3.923.741,00	0,05
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5370	15.080.550,00	0,19
SK4120015173	0,750% Slowakei Reg.S. v.19(2030) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	950.000,00	% 90,8090	3.632.360,00	0,05
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	11.100.000,00	0,00	0,00	% 99,9700	11.096.670,00	0,14
SI0002103677	1,750% Slowenien Reg.S. v.16(2040)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 78,2120	3.128.480,00	0,04
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 96,4220	3.181.926,00	0,04
FR0014006IU2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2026)	EUR	8.300.000,00	0,00	0,00	% 98,4270	8.169.441,00	0,10
FR0014006713	0,010% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00	% 88,2870	8.563.839,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	% 64,5200	8.387.600,00	0,11
ES00000120N0	4,900% Spanien Reg.S. v.07(2040) ²⁾	EUR	10.000.000,00	7.000.000,00	2.000.000,00	% 113,0590	11.305.900,00	0,14
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	18.000.000,00	0,00	100.000,00	% 98,0180	17.643.240,00	0,22
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) ²⁾	EUR	55.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 86,8540	47.769.700,00	0,61
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	100.000,00	% 89,7200	12.560.800,00	0,16
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 92,2210	2.489.967,00	0,03
ES0000012G42	1,200% Spanien Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	100.000,00	% 69,8580	4.890.060,00	0,06
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 72,9590	5.836.720,00	0,07
ES0000012K61	2,550% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 96,5420	2.123.924,00	0,03
ES0000012K46	1,900% Spanien Reg.S. v.22(2052) ²⁾	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 64,6230	1.938.690,00	0,02
XS2237321190	0,010% Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 98,5270	4.926.350,00	0,06
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,3630	2.285.349,00	0,03
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 95,9960	2.015.916,00	0,03
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,0900	1.486.350,00	0,02
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 99,0000	1.683.000,00	0,02
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 100,8850	2.320.355,00	0,03
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2036)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 98,0750	1.274.975,00	0,02
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 95,5700	4.013.940,00	0,05
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 102,0260	3.468.884,00	0,04
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 97,9140	1.468.710,00	0,02
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7090	2.135.889,00	0,03
XS3003427872	3,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032) ²⁾	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 98,0080	1.862.152,00	0,02
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,5660	2.514.150,00	0,03
XS3017244206	3,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 97,4540	3.021.074,00	0,04
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	15.000.000,00	0,00	7.500.000,00	% 99,7770	14.966.550,00	0,19
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,7270	2.293.721,00	0,03
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 90,1970	1.984.334,00	0,03
CH1414003454	2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2030) ³⁾	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 98,3240	3.539.664,00	0,04
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	% 96,6000	2.463.300,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 104,2000	3.230.200,00	0,04
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 102,8190	1.131.009,00	0,01
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	1.364.000,00	0,00	0,00	% 91,5720	1.249.042,08	0,02
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 98,7890	1.876.991,00	0,02
FR0014004QY2	0,010% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	1.700.000,00	% 81,8270	9.819.240,00	0,12
XS2133390521	0,050% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 98,7330	1.480.995,00	0,02
FR0013248523	1,500% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 94,3650	3.208.410,00	0,04
FR001400SG71	3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,0460	1.980.920,00	0,03
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 98,0700	2.353.680,00	0,03
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 90,2600	1.714.940,00	0,02
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 102,4180	1.741.106,00	0,02
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 101,7780	2.239.116,00	0,03
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,8850	2.649.010,00	0,03
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 88,9090	2.933.997,00	0,04
XS2480958904	1,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 99,5300	1.293.890,00	0,02
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 101,6260	2.743.902,00	0,03
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 90,9840	2.092.632,00	0,03
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 88,1490	1.498.533,00	0,02
XS2606993694	3,457% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	20.000.000,00	0,00	7.700.000,00	% 100,0070	20.001.400,00	0,25
XS2802726476	3,131% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	4.000.000,00	6.900.000,00	2.900.000,00	% 100,7890	4.031.560,00	0,05
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 102,2540	1.124.794,00	0,01
DE000WBPOBL7	2,750% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	8.000.000,00	8.500.000,00	500.000,00	% 98,9720	7.917.760,00	0,10
							2.239.699.530,64	28,42
GBP								
GB00BM8Z2W66	0,125% Großbritannien Reg.S. ILB v.21(2073) ^{3) 4)}	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	% 53,0210	805.632,74	0,01
GB00BLDX619	1,125% Großbritannien Reg.S. v.22(2073)	GBP	14.000.000,00	17.000.000,00	8.000.000,00	% 33,4550	5.598.493,90	0,07
GB00BPSNBB36	4,375% Großbritannien Reg.S. v.24(2054)	GBP	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 86,5600	4.138.656,47	0,05
							10.542.783,11	0,13
ISK								
IS0000036291	8,000% Island v.24(2027)	ISK	300.000.000,00	300.000.000,00	0,00	% 100,5850	2.116.812,44	0,03
							2.116.812,44	0,03
USD								
US912810TV08	4,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053) ²⁾	USD	16.000.000,00	34.000.000,00	18.000.000,00	% 102,3984	15.168.734,45	0,19
							15.168.734,45	0,19
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.267.527.860,64	28,77
Summe börsengehandelte Wertpapiere							7.168.765.456,29	91,02
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2897313263	2,500% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v.24(2028) ²⁾	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 100,0140	2.900.406,00	0,04
XS2908177145	3,250% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 98,9910	1.385.874,00	0,02
XS2914558593	4,750% Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,1930	2.003.860,00	0,03
							6.290.140,00	0,09
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.290.140,00	0,09
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							6.290.140,00	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400XZU6	3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	99,7700	3.392.180,00	0,04
XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	1.900.000,00 %	99,8880	1.098.768,00	0,01
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,2120	2.732.724,00	0,03
XS3037678862	4,050% AT & T Inc. v.25(2037)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	99,6560	2.690.712,00	0,03
FR001400XHX8	3,250% Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,0850	2.080.785,00	0,03
BE0933387533	4,025% Belgien Reg.S. v.07(2037) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	102,1310	20.426.200,00	0,26
XS255220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	104,4420	3.759.912,00	0,05
XS3038544790	0,000% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	99,8240	1.098.064,00	0,01
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	89,3340	2.769.354,00	0,04
XS2337061753	0,875% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	81,2510	1.868.773,00	0,02
XS3023780375	5,000% Celanese US Holdings LLC v.25(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	98,5000	2.462.500,00	0,03
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	96,8570	2.615.139,00	0,03
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,1700	2.023.400,00	0,03
FR001400T0B0	3,125% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	97,4330	1.656.361,00	0,02
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,0580	2.881.740,00	0,04
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,1670	2.885.010,00	0,04
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	101,4710	1.420.594,00	0,02
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	85,4120	1.366.592,00	0,02
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,3850	1.505.775,00	0,02
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	102,3480	4.400.964,00	0,06
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8100	3.992.400,00	0,05
XS3009012637	3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	96,3920	1.060.312,00	0,01
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	101,1780	2.225.916,00	0,03
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2038)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	97,6810	1.367.534,00	0,02
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	99,4750	1.790.550,00	0,02
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,2210	1.619.536,00	0,02
XS2823261834	3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	99,5960	1.792.728,00	0,02
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	98,6750	1.677.475,00	0,02
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	102,4020	3.686.472,00	0,05
XS3002547563	3,000% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,1570	1.943.140,00	0,02
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,0140	1.200.168,00	0,02
XS3032045984	4,000% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	101,5930	1.523.895,00	0,02
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	88,3980	4.419.900,00	0,06
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00 %	105,5820	12.669.840,00	0,16
IT0005635583	3,850% Italien Reg.S. v.25(2040) ²⁾	EUR	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00 %	95,6520	11.478.240,00	0,15
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	76,2510	2.287.530,00	0,03
XS2793255162	3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	97,7530	1.857.307,00	0,02
XS2999676468	2,625% Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v. 25(2032) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	98,1730	5.890.380,00	0,07
DE000A383B19	3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v. 24(2025)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	100,6040	6.036.240,00	0,08
XS2997390153	3,250% Kroatien Reg.S. v.25(2037)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00 %	96,3430	3.468.348,00	0,04
XS276558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	96,5530	4.151.779,00	0,05
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2027)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	96,1660	4.712.134,00	0,06
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	99,8540	2.396.496,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS3036075102	3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2030)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	100,1100	2.803.080,00	0,04
XS2363910436	2,250% Mexiko Sustainability Bond v.21(2036) ²⁾	EUR	7.300.000,00	0,00	0,00 %	75,3100	5.497.630,00	0,07
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	EUR	4.850.000,00	0,00	0,00 %	65,2190	3.163.121,50	0,04
XS2444273168	2,375% Mexiko v.22(2030) ²⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	92,6000	2.500.200,00	0,03
XS2991917530	4,625% Mexiko v.25(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,4000	1.948.000,00	0,02
XS2991917613	5,125% Mexiko v.25(2037)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,0300	1.940.600,00	0,02
XS2834462983	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	102,2750	1.227.300,00	0,02
XS2484111047	2,125% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	97,8990	685.293,00	0,01
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	27.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9340	26.982.180,00	0,34
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	102,0580	3.061.740,00	0,04
NL0015001XZ6	2,500% Niederlande Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	96,9100	5.814.600,00	0,07
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	99,6460	2.491.150,00	0,03
XS3013011203	3,250% PPG Industries Inc. v.25(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,6660	1.953.320,00	0,02
XS2435787283	0,500% Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.000.000,00	1.300.000,00	0,00 %	84,6090	5.076.540,00	0,06
FR001400Y5Z1	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2037) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,7290	1.994.580,00	0,03
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030) ²⁾	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	105,7990	2.539.176,00	0,03
XS2997384776	3,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 25(2037)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	95,8370	575.022,00	0,01
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	100,9270	6.055.620,00	0,08
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	105,7400	5.181.260,00	0,07
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	105,7500	2.326.500,00	0,03
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) ³⁾	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	102,1250	2.144.625,00	0,03
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,0690	1.901.380,00	0,02
XS2746662696	3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	101,8100	1.425.340,00	0,02
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	99,1440	1.685.448,00	0,02
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	85,5450	1.967.535,00	0,03
XS2389688875	1,000% Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	93,1850	1.584.145,00	0,02
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.000.000,00 %	93,0510	2.326.275,00	0,03
XS2908093805	3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	99,8830	4.694.501,00	0,06
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	93,0060	1.767.114,00	0,02
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,4410	1.623.056,00	0,02
							253.320.198,50	3,21
USD								
USU85861AL31	6,450% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,3470	1.839.588,93	0,02
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	96,5490	4.469.447,27	0,06
							6.309.036,20	0,08
Summe verzinsliche Wertpapiere							259.629.234,70	3,29
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							259.629.234,70	3,29
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
ES02136790R9	3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	99,7140	3.091.134,00	0,04
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	100,7100	805.680,00	0,01
XS2746663074	3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,4400	984.400,00	0,01
XS2721621154	4,693% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	97,2900	1.167.480,00	0,01
							6.048.694,00	0,07
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.048.694,00	0,07
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							6.048.694,00	0,07

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000BHY3ND1	2,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,1480	5.007.400,00	0,06
XS3040316385	0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.25(2033)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	99,3850	2.385.240,00	0,03

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

7.392.640,00	0,09
7.392.640,00	0,09
7.392.640,00	0,09

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	180.000,00	0,00	0,00	EUR	49,1500	8.847.000,00	0,11
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	23,2200	34.830.000,00	0,44
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	ANT	27.000,00	0,00	0,00	EUR	80,1900	2.165.130,00	0,03

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

45.842.130,00	0,58
45.842.130,00	0,58
7.493.968.294,99	95,14

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/3,000	OTC	-2.500.000,00		EUR	0,0117	-29.297,50	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC	-5.000.000,00		EUR	0,0022	-10.785,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Mai 2025/3,375	OTC	-2.500.000,00		EUR	0,0113	-28.185,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC	-10.000.000,00		EUR	0,0022	-21.570,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/3,000	OTC	-7.500.000,00		EUR	0,0117	-87.892,50	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Mai 2025/3,375	OTC	-2.500.000,00		EUR	0,0113	-28.185,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC	-5.000.000,00		EUR	0,0022	-10.785,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,650	OTC	-5.000.000,00		EUR	0,0027	-13.730,00	0,00
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,650	OTC	-5.000.000,00		EUR	0,0027	-13.730,00	0,00

Summe Optionsrechte

-244.160,00	0,00
--------------------	-------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Juni 2025	EUX USD	Anzahl 60					-59.650,03	0,00
--------------------------	---------	-----------	--	--	--	--	------------	------

Summe der Devisen-Derivate

-59.650,03	0,00
-------------------	-------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2025	CME USD	Anzahl 1.310					-1.838.519,59	-0,02
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl 1.200					-1.183.200,00	-0,02
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2025	OSA JPY	Anzahl 169					-882.801,48	-0,01
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME USD	Anzahl 142					-254.715,06	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME USD	Anzahl -250					1.002.287,77	0,01
STOXX 600 Construction & Materials Index Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl 600					-1.307.524,83	-0,02

Summe der Aktienindex-Derivate

-4.464.473,19	-0,06
----------------------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	CBT USD	120.000.000				1.916.004,81	0,02
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	CBT USD	-140.000.000				-789.857,42	-0,01
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2025	CBT USD	60.000.000				983.936,67	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2025	CBT USD	30.000.000				429.647,72	0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2025	EUX EUR	35.000.000				-946.255,00	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	EUX EUR	305.000.000				2.582.881,20	0,03
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025	EUX EUR	61.000.000				-1.369.121,38	-0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025	EUX EUR	168.000.000				-140.281,60	0,00
Summe der Zins-Derivate						2.666.955,00	0,03

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		-98.100.000,00				2.155.746,42	0,03
GBP		-106.600.000,00				-1.057.603,17	-0,01
JPY		-9.445.000.000,00				58.027,61	0,00
NOK		-1.600.000.000,00				-108.613,55	0,00
SEK		-1.200.000.000,00				-877.968,69	-0,01
USD		-530.200.000,00				19.237.970,10	0,24

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		130.300.000,00				-3.064.320,57	-0,04
CAD		64.200.000,00				-2.288.078,81	-0,03
CHF		53.000.000,00				252.024,59	0,00
GBP		142.200.000,00				-52.602,84	0,00
HKD		603.000.000,00				-3.888.499,19	-0,05
JPY		18.000.000.000,00				-1.229.013,23	-0,02
NOK		600.000.000,00				-265.327,47	0,00
SEK		382.600.000,00				1.979.530,90	0,03
SGD		19.000.000,00				-450.336,24	-0,01
USD		472.700.000,00				-1.537.562,54	-0,02

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

MXN / USD	1.000.000.000,00	-48.882.787,08				-225.952,72	0,00
TRY / USD	250.000.000,00	-5.965.909,36				86.144,12	0,00
USD / MXN	64.564.026,61	-1.300.000.000,00				1.241.012,50	0,02

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD	700.000.000,00	-112.397.079,40				8.549.991,40	0,11
KRW / USD	65.137.758.000,00	-45.000.000,00				-647.200,57	-0,01
USD / BRL	67.496.974,80	-400.000.000,00				-1.858.144,99	-0,02
USD / KRW	45.000.000,00	-64.282.940.000,00				1.185.457,98	0,02
		0					

Summe der Devisen-Derivate

17.194.681,04 **0,23**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsswaps								
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.1487% 15.02.2034	OTC ¹⁾ EUR	60.000.000,00				2.098.017,73	0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627% 15.02.2034	OTC ¹⁾ EUR	59.960.000,00				1.069.363,28	0,01
	Summe Zinsswaps						3.167.381,01	0,03
Total Return Swaps								
	Total Return SWAP LIFE NA Value MN ESG/LIFE NA Value MN ESG 09.01.26	OTC ¹⁾ USD	102.372.000,00				-177.761,05	0,00
	Summe Total Return Swaps						-177.761,05	0,00
Zero Inflation Swaps								
	SWAP 1.9628%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 07.01.2035	OTC ¹⁾ EUR	20.000.000,00				-125.111,00	0,00
	SWAP 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	OTC ¹⁾ EUR	20.000.000,00				71.883,80	0,00
	Summe Zero Inflation Swaps						-53.227,20	0,00
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾ EUR	2.500.000,00				187.347,53	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾ EUR	2.500.000,00				187.347,53	0,00
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				87.994,00	0,00
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				87.994,00	0,00
	Summe der Credit Default Swaps						550.683,06	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben ⁵⁾								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	79.180.513,26				79.180.513,26	1,01
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.158.644,49				1.158.644,49	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	581.504,52				335.567,27	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	7.364.977,98				4.738.148,47	0,06
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.790.889,58				1.874.295,74	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.833.269,95				2.191.333,91	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.571.540.489,64				9.731.105,73	0,12
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	477,91				21,63	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	1.282.719,21				672.884,23	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	54.845,98				600,93	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	11.795,32				8.126,86	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	93.667.420,31				86.721.063,15	1,10
	Summe der Bankguthaben						186.612.305,67	2,36
vorzeitig kündbares Termingeld bei:								
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	125.000.000,00				125.000.000,00	1,59
	Summe vorzeitig kündbares Termingeld						125.000.000,00	1,59
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						311.612.305,67	3,95
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	64.104,43				64.104,43	0,00
	Forderungen Wechselgeschäfte	EUR	13.586.509,35				13.586.509,35	0,17
	Forderungen aus Margin Konten	EUR	14.415.811,17				14.415.811,17	0,18
	Zinsansprüche	EUR	32.990.726,39				32.990.726,39	0,42
	Dividendenansprüche	EUR	7.783.189,99				7.783.189,99	0,10
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	2.727.325,01				2.727.325,01	0,03
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.565.652,72				2.565.652,72	0,03
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						74.133.319,06	0,93
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	-81.675,41				-10.407,56	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	-252.546,22				-30.053,22	0,00
	Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-40.460,78	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten Wechselgeschäfte	EUR	-13.592.671,22				-13.592.671,22	-0,17
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.472.391,64				-3.472.391,64	-0,04
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-8.776.660,67				-8.776.660,67	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-3.435.477,29				-3.435.477,29	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.421.083,96				-1.421.083,96	-0,02
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-30.698.284,78	-0,38
	Fondsvermögen						7.867.555.602,80	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak -net-

Anteilwert	EUR	81,78
Umlaufende Anteile	STK	26.952.680,447

UniRak

Anteilwert	EUR	153,62
Umlaufende Anteile	STK	36.865.735,798

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,24

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
				befristet	unbefristet	Gesamt
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	36.000.000	16.870.140,00		16.870.140,00
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	EUR	20.000.000	16.793.800,00		16.793.800,00
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	EUR	20.000.000	17.666.200,00		17.666.200,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	18.000.000	7.896.240,00		7.896.240,00
AT0000A2KQ43	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	10.000.000	5.917.000,00		5.917.000,00
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000	8.533.800,00		8.533.800,00
FR0014004QY2	0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	12.000.000	9.819.240,00		9.819.240,00
BE000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000	17.540.400,00		17.540.400,00
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	5.000.000	5.787.906,04		5.787.906,04
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.500.000	2.325.500,00		2.325.500,00
EU000A283867	0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.700.000	3.979.733,00		3.979.733,00
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.300.000	1.172.249,00		1.172.249,00
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	782.000	726.235,58		726.235,58
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	EUR	6.000.000	4.289.460,00		4.289.460,00
FI4000440557	0,250 % Finnland Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.000.000	3.730.620,00		3.730.620,00
FR0013200813	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	EUR	22.500.000	21.812.175,00		21.812.175,00
IT0005433690	0,250 % Italien Reg.S. v.21(2028)	EUR	5.000.000	4.692.200,00		4.692.200,00
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.100.000	1.023.253,00		1.023.253,00
XS1394055872	0,375 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)	EUR	5.000.000	4.910.000,00		4.910.000,00
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	13.900.000	8.681.662,00		8.681.662,00
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	EUR	2.500.000	1.791.125,00		1.791.125,00
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	EUR	8.000.000	4.887.280,00		4.887.280,00
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000	13.395.000,00		13.395.000,00
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.900.000	3.726.489,00		3.726.489,00
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	2.100.000	2.016.357,00		2.016.357,00
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	EUR	5.000.000	6.391.800,93		6.391.800,93
FI4000517677	0,500 % Finnland Reg.S. v.22(2043)	EUR	9.600.000	5.819.232,00		5.819.232,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	14.000.000	7.702.240,00		7.702.240,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	17.000.000	15.603.620,00		15.603.620,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.000.000	5.886.120,00		5.886.120,00
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	9.000.000	6.220.170,00		6.220.170,00
DE000A2LQ5H4	0,500 % Niedersachsen Reg.S. v.18(2025)	EUR	15.000.000	14.944.500,00		14.944.500,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000	12.560.800,00		12.560.800,00
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	24.000.000	20.442.240,00		20.442.240,00
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	9.000.000	4.490.820,00		4.490.820,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR	8.000.000		3.072.560,00	3.072.560,00
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	30.000.000		28.169.700,00	28.169.700,00
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	36.000.000		16.934.040,00	16.934.040,00
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)	EUR	1.000.000		908.090,00	908.090,00
ES0000012124	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	8.000.000		5.836.720,00	5.836.720,00
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	3.000.000		2.734.380,00	2.734.380,00
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.500.000		2.401.450,00	2.401.450,00
PTOTENOE0034	0,900 % Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	11.000.000		8.699.790,00	8.699.790,00
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000		17.984.400,00	17.984.400,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	10.000.000		7.187.600,00	7.187.600,00
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	751.000		681.757,80	681.757,80
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	EUR	12.000.000		9.495.120,00	9.495.120,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	13.000.000		8.387.600,00	8.387.600,00
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.281.000		4.017.718,50	4.017.718,50
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	7.000.000		4.890.060,00	4.890.060,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	14.000.000		9.822.820,00	9.822.820,00
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.400.000		1.319.920,00	1.319.920,00
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	EUR	21.000.000		17.590.650,00	17.590.650,00
FR0014009062	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	15.000.000		11.238.300,00	11.238.300,00
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	1.600.000		1.468.608,00	1.468.608,00
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	EUR	7.500.000		5.084.887,50	5.084.887,50
DE000NRW0M92	1,450 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122)	EUR	10.000.000		4.372.000,00	4.372.000,00
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	18.000.000		17.643.240,00	17.643.240,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	20.000.000		18.427.800,00	18.427.800,00
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	10.000.000		6.330.100,00	6.330.100,00
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	5.000.000		3.488.700,00	3.488.700,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	12.000.000		8.013.120,00	8.013.120,00
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.200.000		2.019.226,00	2.019.226,00
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	EUR	24.000.000		21.574.560,00	21.574.560,00
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000		12.965.540,00	12.965.540,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	10.000.000		9.450.500,00	9.450.500,00
DE0001102614	1,800 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2053)	EUR	6.000.000		4.562.040,00	4.562.040,00
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	55.000.000		47.769.700,00	47.769.700,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	10.000.000		8.305.000,00	8.305.000,00
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	EUR	3.000.000		1.938.690,00	1.938.690,00
DE000NRW0LQ9	2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)	EUR	7.000.000		4.296.740,00	4.296.740,00
DE000BU2Z023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000		1.926.680,00	1.926.680,00
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	EUR	9.000.000		7.661.790,00	7.661.790,00
DE000A2S8DF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	1.600.000		1.220.016,00	1.220.016,00
XS2363910436	2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)	EUR	2.100.000		1.581.510,00	1.581.510,00
DE0001053908	2,375 % Bayern v.24(2033)	EUR	5.000.000		4.825.000,00	4.825.000,00
XS2444273168	2,375 % Mexiko v.22(2030)	EUR	2.600.000		2.407.600,00	2.407.600,00
DE000BU25018	2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	11.454.518		11.540.197,79	11.540.197,79
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	10.000.000		9.490.200,00	9.490.200,00
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR	12.000.000		11.046.240,00	11.046.240,00
DE000BU2D004	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054)	EUR	16.000.000		14.195.200,00	14.195.200,00
XS2897313263	2,500 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	2.900.000		2.900.406,00	2.900.406,00
DE0001789394	2,500 % Sachsen v.25(2032)	EUR	7.000.000		6.863.080,00	6.863.080,00
DE000A3H25W0	2,625 % Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030)	EUR	10.000.000		9.935.700,00	9.935.700,00
DE000A161R10	2,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.000.000		3.842.600,00	3.842.600,00
XS2999676468	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000		5.890.380,00	5.890.380,00
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	21.000.000		21.234.360,00	21.234.360,00
XS2579321337	2,750 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)	EUR	4.600.000		4.614.444,00	4.614.444,00
XS2992401930	2,750 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	5.300.000		5.289.029,00	5.289.029,00
EU000A3K4EW6	2,875 % Europäische Union Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.600.000		1.623.440,00	1.623.440,00
DE000A1RQET8	2,875 % Hessen v.24(2029)	EUR	10.000.000		10.120.500,00	10.120.500,00
DE000A30V9M4	2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	20.000.000		19.962.400,00	19.962.400,00
EU000A1Z9953	3,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.700.000		5.711.286,00	5.711.286,00
FR001400H7V7	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	24.000.000		23.625.600,00	23.625.600,00
FR001400FTH3	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR	5.000.000		4.103.800,00	4.103.800,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	55.000.000		55.579.150,00	55.579.150,00
XS2613821300	3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	7.000.000		6.995.380,00	6.995.380,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	5.000.000		4.419.900,00	4.419.900,00
DE000C243ZX7	3,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	8.100.000		8.254.305,00	8.254.305,00
EU000A3K4EN5	3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.100.000		3.172.106,00	3.172.106,00
XS2613838296	3,125 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	8.000.000		8.147.760,00	8.147.760,00
XS3003427872	3,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	1.900.000		1.862.152,00	1.862.152,00
ES00001010Q5	3,137 % Madrid Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.750.000		3.646.500,00	3.646.500,00
FR000188799	3,150 % Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)	EUR	8.000.000		14.399.150,89	14.399.150,89
XS2999658565	3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033)	EUR	1.700.000		1.649.680,00	1.649.680,00
AT0000A3D3Q8	3,200 % Österreich Reg.S. v.24(2039)	EUR	6.000.000		5.881.740,00	5.881.740,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	4.000.000		4.114.160,00	4.114.160,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045)	EUR	16.000.000	14.599.520,00		14.599.520,00
IT0005496770	3,250 % Italien Reg.S. v.22(2038)	EUR	6.000.000	5.527.980,00		5.527.980,00
LU2591861021	3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	4.000.000	3.807.320,00		3.807.320,00
DE000RLP1502	3,250 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026)	EUR	6.000.000	6.064.380,00		6.064.380,00
XS2592234749	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	3.100.000	3.164.046,00		3.164.046,00
EU000A3LZ0X9	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039)	EUR	7.200.000	7.006.320,00		7.006.320,00
XS2856698126	3,450 % John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.500.000	1.509.120,00		1.509.120,00
FR001400L834	3,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	35.000.000	35.565.600,00		35.565.600,00
XS2788435050	3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	5.000.000	5.093.400,00		5.093.400,00
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.500.000	4.440.690,00		4.440.690,00
FR001400IU3	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.000.000	2.003.560,00		2.003.560,00
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.400.000	1.396.990,00		1.396.990,00
XS2620585658	3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.600.000	3.672.000,00		3.672.000,00
IT0005635583	3,850 % Italien Reg.S. v.25(2040)	EUR	12.000.000	11.478.240,00		11.478.240,00
FR001400WJH9	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2035)	EUR	1.300.000	1.290.874,00		1.290.874,00
FR0010171975	4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)	EUR	15.000.000	14.818.500,00		14.818.500,00
FR0010371401	4,000 % Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	6.000.000	6.215.760,00		6.215.760,00
BE0933387533	4,025 % Belgien Reg.S. v.07(2037)	EUR	20.000.000	20.426.200,00		20.426.200,00
XS2802892054	4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.045.000	3.048.288,60		3.048.288,60
AT0000A04967	4,150 % Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	10.000.000	10.877.200,00		10.877.200,00
XS234826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000	2.100.240,00		2.100.240,00
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.176.000	1.211.456,40		1.211.456,40
IT0005544082	4,350 % Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	12.000.000	12.669.840,00		12.669.840,00
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	6.000.000	6.376.620,00		6.376.620,00
XS2629485447	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.300.000	3.489.420,00		3.489.420,00
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041)	EUR	5.000.000	5.436.250,00		5.436.250,00
DE0001135366	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	EUR	18.000.000	21.823.920,00		21.823.920,00
FR0010070060	4,750 % Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	25.000.000	27.787.250,00		27.787.250,00
US912810TV08	4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	USD	14.000.000	13.272.642,64		13.272.642,64
XS2860457071	4,800 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	800.000	823.728,00		823.728,00
XS2679898184	4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v. 23(2030)	EUR	2.400.000	2.539.176,00		2.539.176,00
ES00000120N0	4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)	EUR	5.000.000	5.652.950,00		5.652.950,00
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	10.000.000	11.473.700,00		11.473.700,00
XS3023780375	5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031)	EUR	1.400.000	1.379.000,00		1.379.000,00
XS2680932907	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR	200.000	208.400,00		208.400,00
BE0000291972	5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR	10.000.000	10.912.600,00		10.912.600,00
DE0001135069	5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	EUR	10.000.000	10.940.900,00		10.940.900,00
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	5.519.000	5.098.176,25		5.098.176,25
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032)	EUR	10.000.000	11.758.300,00		11.758.300,00
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	389.103	38.470.798,42		38.470.798,42
Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.294.293.534,34	1.294.293.534,34	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1,20760
GB00BM8Z2W66	0,125% Großbritannien Reg.S. ILB v.21(2073)	1,27118
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,27238
FR0000188799	3,150% Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)	1,55684

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	6,185600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,847700 = 1 Euro (EUR)

Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.881,055500 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	142,551600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,094800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,906300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,268500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,451400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.590,231200 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	40,990000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	402,970000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
OSA	
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	93.910,00
--------------	----------	-----	--	------	-----------

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		0,00	1.026.386,00
--------------	-----------------	-----	--	------	--------------

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	1.846.926,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		17.666,00	342.666,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	43.850,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	3.100.000,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		0,00	98.000,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		0,00	210.000,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	114.035,00

Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	65.000,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		0,00	14.000,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	40.000,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		316.420,00	466.420,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		211.582,00	836.582,00

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK		284.219,00	709.219,00
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		0,00	1.260.000,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		0,00	265.000,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		2.173.084,00	2.173.084,00

Indien

US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	STK		433.845,00	433.845,00
--------------	--------------------	-----	--	------------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		215.033,00	420.033,00
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		65.194,00	190.194,00
Japan					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	414.000,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	700.000,00
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc.	STK		0,00	1.172.067,00
JP3951600000	Unicharm Corporation	STK		0,00	655.000,00
Liberia					
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		0,00	400.472,00
Niederlande					
NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	202.000,00
NL0010273215	ASML Holding NV	STK		11.986,00	134.819,00
Schweiz					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK		340.821,00	340.821,00
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		0,00	230.000,00
CH0418792922	Sika AG	STK		0,00	19.295,00
Südkorea					
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK		0,00	31.300,00
Taiwan					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	505.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	300.000,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		0,00	1.210.700,00
US0311001004	AMETEK Inc.	STK		0,00	280.000,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	210.000,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	240.000,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		5.193.194,00	5.193.194,00
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	STK		0,00	122,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		356.451,00	356.451,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		1.103.854,00	1.103.854,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		0,00	350.000,00
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK		0,00	320.000,00
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK		0,00	52.000,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		616.859,00	2.567.259,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	452.211,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		414.406,00	414.406,00
US2521311074	DexCom Inc.	STK		466.800,00	466.800,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	260.000,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK		299.510,00	743.510,00
US3696043013	GE Aerospace	STK		257,00	365.833,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		0,00	105.000,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		301.561,00	716.426,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		643.868,00	1.403.868,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	261.002,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		30.691,00	30.691,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		385.078,00	973.069,00
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK		0,00	434.891,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	185.000,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		200.254,00	200.254,00
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK		0,00	276.019,00
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	80.000,00
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		0,00	265.000,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		224.349,00	224.349,00
US8636671013	Stryker Corporation	STK		0,00	85.000,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		0,00	110.000,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		392.659,00	392.659,00
US00130H1059	The AES Corporation	STK		5.072.450,00	5.072.450,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	126.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	100.000,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		128.273,00	258.273,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	100.000,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2829852842	4,500% Allliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A2YPPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR001400Q7G7	5,868% Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR		0,00	1.964.000,00
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	1.200.000,00
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2456253082	0,250% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	8.750.000,00
XS2434701616	1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2133056114	0,000% Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000A2NB9T6	0,625% Berlin Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS2613819155	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
FR001400ITG9	3,375% BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2033)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0013244415	0,750% Bpifrance SACA Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000A2G8W65	1,000% Bremen Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	5.500.000,00
DE0001102366	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001102382	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE0001102440	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2091604715	0,300% Chubb INA Holdings LLC v.19(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS2397077426	0,125% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.400.000,00
FR0014004EJ9	0,010% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005585622	3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2036)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS1968706108	2,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	6.300.000,00
XS2531929094	2,125% Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	15.400.000,00
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2699159351	4,375% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS1725524471	0,375% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2739132897	3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		0,00	900.000,00
EU000A3K4EM7	0,000% Europäische Union Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2196324011	1,408% Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2680945479	4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	4.100.000,00
ES0378641346	0,050% Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1515173315	0,750% Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
FR0011427848	0,250% Frankreich Reg.S. ILB v.12(2024) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0013327491	0,100% Frankreich Reg.S. ILB v.17(2036) ¹⁾	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	6.000.000,00
FR0013515806	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0014007L00	0,000% Frankreich Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR		0,00	900.000,00
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	1.500.000,00
AT0000A3CZ74	3,125% Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2030)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
XS2861000235	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	EUR		2.400.000,00	2.400.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR001400M998	4,750% IMERY S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR		0,00	3.300.000,00
IT0005138828	1,250% Italien Reg.S. ILB v.15(2032) ¹⁾	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
IT0005045270	2,500% Italien Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	15.000.000,00
IT0005246340	1,850% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	20.000.000,00
IT0005282527	1,450% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0005499311	1,750% Italien Reg.S. v.22(2024)	EUR		5.000.000,00	45.000.000,00
IT0005581506	0,000% Italien v.24(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
BE0002707884	0,000% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR		0,00	6.400.000,00
FR001400OM28	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS1785356251	1,625% Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2597673263	3,375% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	2.900.000,00
FR0013433596	0,250% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.900.000,00
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS1645494375	1,000% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS1396767854	1,250% Natyral Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	2.200.000,00
DE000NRW0N67	2,900% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23 (2033)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
DK0030487996	0,875% Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) ¹⁾	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2886118079	3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		0,00	2.600.000,00
FR001400PX57	3,625% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR		0,00	3.900.000,00
FR001400SCY7	3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00
ES00000126A4	1,800% Spanien Reg.S. ILB v.13(2024) ¹⁾	EUR		17.200.000,00	28.600.000,00
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	15.000.000,00
ES00000127G9	2,150% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	59.000.000,00
ES0000012E85	0,250% Spanien v.19(2024)	EUR		0,00	25.000.000,00
XS1760129608	0,500% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS2820463003	3,000% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
XS2779793061	3,750% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	EUR		0,00	900.000,00
XS2937308067	4,000% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1759602953	0,500% Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	9.000.000,00
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2022179159	0,000% The Korea Development Bank Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	4.900.000,00
XS2782119916	3,247% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2105097393	1,250% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	6.400.000,00
ISK					
IS0000033009	2,500% Island v.21(2024)	ISK		0,00	450.000.000,00
IS0000036366	0,000% Island v.24(2024)	ISK		150.000.000,00	150.000.000,00
USD					
US91282CJY84	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.24(2034) ¹⁾	USD		3.000.000,00	3.000.000,00
US912828WU04	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.14(2024) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD		10.000.000,00	10.000.000,00
US91282CFN65	4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	USD		10.000.000,00	10.000.000,00
US912797HQ30	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2024)	USD		0,00	10.000.000,00
US912797KJ59	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2025)	USD		8.000.000,00	8.000.000,00
US91282CLF67	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2034)	USD		21.000.000,00	21.000.000,00

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR		0,00	3.500.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	3.700.000,00
DE000BU0E113	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000BU0E071	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	40.000.000,00
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
EU000A3JZSF5	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.24(2024)	EUR		0,00	37.500.000,00
DE000A4DFCB7	3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2774392638	5,500% Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0128227776	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		25.000.000,00	25.000.000,00
FR0128379460	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		25.000.000,00	25.000.000,00
FR0128379478	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		15.000.000,00	15.000.000,00
FR0128537141	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
FR0128227743	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0128227727	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		0,00	12.000.000,00
FR0128227735	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		0,00	18.000.000,00
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	5.100.000,00
DE000LB39DQ8	3,000% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
XS1564337993	1,875% Mølnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1169595698	0,875% Ontario EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS1167203881	0,875% Quebec Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	900.000,00
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	2.900.000,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2813326605	3,202% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.24(2036)	EUR		4.300.000,00	4.300.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4	ANT		0,00	150.000,00
--------------	----------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	19.475
----------------------------------	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	14.140
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	205.044
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	153.716

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	205.658		
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.056.580		
	Basiswert(e) Nifty 50 Index	USD	465.000		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	51.028.716		
	Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	73.854		
	Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	39.684		
	Basiswert(e) STOXX 600 Construction & Materials Index	EUR	11.813		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) DAX Index	EUR	19.546		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	419.669		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	25.153		
	Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	56.372		

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	340.825		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.927.079		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	384.435		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	114.572		
	Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	341.997		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	909.611		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	216.562		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	512.284		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	565.697		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	113.016		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.821		
	Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	126.549		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.438.164		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	447.954		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	268.099
CAD	EUR	316.064
CHF	EUR	366.451
GBP	EUR	475.008
HKD	EUR	75.834
JPY	EUR	1.109.953
NOK	EUR	481.638
PLN	EUR	24.176
SEK	EUR	472.951
SGD	EUR	13.553
USD	EUR	1.905.086

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	213.673
CAD	EUR	216.322
CHF	EUR	392.908
GBP	EUR	455.690
HKD	EUR	70.995
JPY	EUR	957.085
NOK	EUR	478.308
PLN	EUR	23.902
SEK	EUR	528.771
SGD	EUR	13.237
USD	EUR	1.867.501

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'					
Kauf / Verkauf					
	AUD / USD	USD	31.236		
	CNH / USD	USD	27.267		
	MXN / USD	USD	499.856		
	TRY / USD	USD	6.892		
	USD / AUD	AUD	50.000		
	USD / CNH	CNH	200.000		
	USD / MXN	MXN	9.100.000		
	USD / TRY	TRY	500.000		
	USD / ZAR	ZAR	300.000		
	ZAR / USD	USD	16.007		
Devisenterminkontrakte mit Barausgleich					
Kauf / Verkauf					
	BRL / USD	BRL	1.240.374		
	USD / BRL	BRL	1.240.374		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	7.440		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	12.137		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	650		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	1.324		
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	495		
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	297		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Call on USD/BRL März 2025/5,9000	EUR	308		
	Call on USD/MXN Februar 2025/21,0000	EUR	403		
	Call on USD/MXN März 2025/21,0000	EUR	604		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/JPY April 2024 /163,00	EUR	99		
	Put on EUR/JPY April 2024/164,00	EUR	188		
	Put on EUR/JPY August 2024 /170,00	EUR	223		
	Put on EUR/JPY Juli 2024 /171,50	EUR	184		
	Put on EUR/JPY Mai 2024 /165,00	EUR	181		
	Put on USD/MXN November 2024/19,8000	EUR	458		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/JPY September 2024/163,000	EUR	1.366		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Put on USD/MXN November 2024/19,2000	EUR	63		

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR	20.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2814%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3979%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4469%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6762%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7901%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9147% 16.09.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1227% 29.07.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033, Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR	280.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2814%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3979%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4469%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6762%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7901%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9147% 16.09.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1227% 29.07.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033, Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	

Zinsswaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR	380.348
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2814%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3979%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4469%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6762%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7901%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9147% 16.09.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1227% 29.07.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033, Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP LiFE NA Value MN ESG/LiFE NA Value MN ESG 10.01.25	USD	108.632
---	-----	---------

Zero Inflation Swaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR	100.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2814%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3979%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4469%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6762%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6872%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7901%, EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.9147% 16.09.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1227% 29.07.2034, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033, EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033, Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	8.868
0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.957
4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	5.196
3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032)	EUR	6.404
4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	2.683
3,450 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	6.449
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.042
4,800 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.055
4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.529
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.941
2,600 % AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	2.440
1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	2.892
0,100 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.192
4,000 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	11.255
1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.211
1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	13.134
4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.157
3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	16.010
3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	4.181
2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.923
1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.194
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	EUR	995
2,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.951
2,375 % Bayern v.24(2033)	EUR	483
0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	5.038
0,625 % Berlin Reg.S. v.19(2039)	EUR	2.387
0,250 % BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	3.387
0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	11.636
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	34.538
1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	1.995
4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	30.697
0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	14.918
1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	4.776
3,375 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2033)	EUR	9.260
3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.482
4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	7.023
4,375 % Bulgarien Reg.S. v.23(2031)	EUR	12.243
4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	38.014
0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	4.866
4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	EUR	18.505
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR	30.095
0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.854
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	12.739
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	7.895
1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	EUR	14.333
2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	13.407
2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	15.987
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054)	EUR	6.349
5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	EUR	11.605
5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	16.994
4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.134
0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	8.434
3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	11.291
Commerzbank AG	EUR	52.873
3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	6.194
3,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	8.387
0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.122
3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	6.257
3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	10.090

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	6.577		
0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)		EUR	11.699		
3,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2030)		EUR	15.894		
0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	4.474		
0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)		EUR	2.872		
3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)		EUR	2.108		
3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)		EUR	4.563		
0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)		EUR	14.076		
3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)		EUR	1.488		
3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)		EUR	4.910		
3,802 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)		EUR	1.856		
4,375 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)		EUR	9.389		
1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	1.490		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	2.775		
4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	7.911		
0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	7.959		
1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)		EUR	2.647		
0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)		EUR	4.889		
3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2028)		EUR	3.177		
3,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)		EUR	5.885		
0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)		EUR	8.002		
0,375 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)		EUR	1.898		
3,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2028)		EUR	11.831		
1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)		EUR	1.839		
1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	655		
3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)		EUR	1.628		
5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)		EUR	8.466		
3,150 % Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)		EUR	11.876		
0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.17(2036)		EUR	6.528		
5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032)		EUR	12.083		
0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)		EUR	23.498		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2031)		EUR	6.631		
3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)		EUR	8.864		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)		EUR	14.909		
4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)		EUR	3.688		
3,850 % General Mills Inc. v.24(2034)		EUR	1.982		
4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	4.339		
3,950 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	2.792		
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	1.330		
3,125 % Hessen Reg.S. v.24(2039)		EUR	15.570		
0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	3.093		
3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	5.584		
3,625 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	2.625		
3,625 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.291		
3,250 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)		EUR	6.880		
4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	4.286		
2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)		EUR	4.812		
4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)		EUR	13.779		
1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	4.618		
1,625 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)		EUR	1.489		
2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)		EUR	2.298		
3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033)		EUR	1.656		
3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	10.758		
1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	6.048		
0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)		EUR	10.604		
2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)		EUR	3.055		
5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)		EUR	6.568		
3,250 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)		EUR	4.083		
0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	7.460		
2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	11.416		
1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)		EUR	15.519		
0,375 % Lettland Reg.S. v.16(2026)		EUR	11.508		
0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	8.166		
1,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)		EUR	19.198		
3,137 % Madrid Reg.S. v.25(2035)		EUR	4.920		
3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	2.992		
2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)		EUR	6.542		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,000 % Mexiko v.15(2115)		EUR	6.590		
2,375 % Mexiko v.22(2030)		EUR	7.357		
4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	1.118		
0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	3.331		
2,179 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)		EUR	3.510		
2,750 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)		EUR	8.065		
3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	25.333		
3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		EUR	5.685		
0,000 % NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	4.070		
4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	2.753		
3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	6.433		
3,625 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	6.732		
2,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2029)		EUR	4.311		
3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)		EUR	27.759		
4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	8.280		
1,150 % Portugal Reg.S. v.22(2042)		EUR	18.979		
1,375 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	425		
5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)		EUR	10.068		
1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)		EUR	1.636		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	3.058		
4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	6.459		
4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)		EUR	3.140		
0,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	7.252		
5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	17.608		
0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	3.064		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	21.204		
3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	7.144		
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	14.793		
0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)		EUR	2.626		
2,125 % Slowenien Reg.S. v.15(2025)		EUR	51.945		
1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)		EUR	15.122		
4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	8.803		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	924		
0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)		EUR	8.767		
1,800 % Spanien Reg.S. ILB v.13(2024)		EUR	11.545		
2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)		EUR	175.112		
3,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)		EUR	24.803		
0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	945		
4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	12.080		
0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)		EUR	7.470		
3,247 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)		EUR	2.081		
2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)		EUR	5.611		
0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)		EUR	1.772		
1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)		EUR	9.136		
5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)		EUR	13.104		
4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)		USD	33.816		
3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)		EUR	8.075		
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)		EUR	11.264		
0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.945		
3,131 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.24(2031)		EUR	8.079		
3,625 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	2.975		
1,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2040)		EUR	700		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032)		EUR	1.796		
4,000 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	1.212		
4,000 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.351		
1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)		EUR	297		
3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)		EUR	9.237		
2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	3.892		
1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)		EUR	9.110		
0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)		EUR	9.048		
0,625 % Berlin Reg.S. v.19(2039)		EUR	2.188		
3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)		EUR	2.741		
0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	2.197		
0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)		EUR	2.760		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)		EUR	11.260		
0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)		EUR	4.901		
4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)		EUR	4.961		
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)		EUR	5.658		
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)		EUR	15.533		
1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)		EUR	4.949		
1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)		EUR	4.887		
0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)		EUR	9.473		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)		EUR	3.715		
1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)		EUR	2.745		
1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)		EUR	7.963		
1,800 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2053)		EUR	6.000		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)		EUR	24.554		
2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.140		
2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)		EUR	5.982		
2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)		EUR	5.875		
3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	1.548		
3,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)		EUR	3.178		
3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	1.041		
0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	834		
3,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2030)		EUR	6.577		
0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)		EUR	3.150		
0,000 % Europäische Union Reg.S. v.23(2024)		EUR	8.951		
1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)		EUR	2.207		
0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)		EUR	8.095		
0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.17(2036)		EUR	4.663		
0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)		EUR	26.708		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)		EUR	12.531		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2025)		EUR	5.794		
0,500 % Frankreich Reg.S. v.20(2040)		EUR	1.229		
3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)		EUR	32.726		
3,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)		EUR	21.485		
3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2054)		EUR	8.671		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)		EUR	6.954		
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	1.841		
3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	2.512		
1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	2.892		
1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	1.586		
1,250 % Italien Reg.S. ILB v.15(2032)		EUR	4.853		
2,500 % Italien Reg.S. v.14(2024)		EUR	16.415		
1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)		EUR	9.811		
0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)		EUR	10.604		
0,000 % Italien v.24(2024)		EUR	5.927		
2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)		EUR	382		
2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	6.029		
0,375 % Lettland Reg.S. v.16(2026)		EUR	3.554		
0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	716		
0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)		EUR	1.730		
2,375 % Mexiko v.22(2030)		EUR	2.144		
2,750 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)		EUR	3.585		
3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	7.860		
0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)		EUR	7.075		
2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)		EUR	3.742		
4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	2.788		
0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2025)		EUR	9.639		
3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)		EUR	8.209		
1,375 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	1.104		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	1.220		
0,875 % Quebec Reg.S. v.15(2025)		EUR	1.850		
4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	3.699		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	4.031		
3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)		EUR	3.696		
1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)		EUR	2.252		
4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	1.013		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.048		
0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)		EUR	1.235		
1,800 % Spanien Reg.S. ILB v.13(2024)		EUR	11.544		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR	14.942		
	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	58.965		
	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	17.316		
	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	11.644		
	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	5.023		
	0,250 % Spanien v.19(2024)	EUR	24.720		
	3,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	EUR	4.163		
	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.772		
	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.418		
	1,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.750		

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 2024 bis 31. März 2025 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,24 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.713.317.789,98 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.412.642.873,86

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Natixis S.A. (Paris)
Royal Bank of Canada (London Branch)
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
Société Générale S.A., Paris
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
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	31.073.855,34
Davon:		
Bankguthaben	EUR	31.073.855,34
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,24

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: 2,52 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,17 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,29 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

141,35 %

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

65% MSCI ACWI / 35% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 1.294.293.534,34

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG, Frankfurt
Banco Santander S.A., Madrid
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Basler Kantonalbank
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris

Citigroup Global Markets Ltd., London
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)
Société Générale S.A., Paris
The Bank of Nova Scotia, Toronto
UBS AG, Zürich
Zürcher Kantonalbank

Kurswert

	EUR	1.385.105.065,38
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:		
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	452.461.508,55
Aktien	EUR	932.643.556,83

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	1.080.165,54
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	421.111,24
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniRak	EUR	153,62
Umlaufende Anteile UniRak	STK	36.865.735,798
Anteilwert UniRak -net-	EUR	81,78
Umlaufende Anteile UniRak -net-	STK	26.952.680,447

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	1,42 %
Gesamtkostenquote UniRak -net-	1,77 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak	EUR	-11.591.086,10
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		12,04 %

Davon für die Verwahrstelle	30,69 %
Davon für Dritte	57,28 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak -net-¹⁾ 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-	EUR	-4.518.848,30
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		12,04 %
Davon für die Verwahrstelle		30,69 %
Davon für Dritte		57,28 %

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

LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) ²⁾
LU0262776809 UniOpti4 (0,45 %)
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾
LU1545615871 UnilInstitutional EM Corporate Bonds Flexible (0,60 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak³⁾	EUR	14.970.656,66
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	14.970.656,66
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-³⁾	EUR	5.836.673,13
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	5.836.673,13
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak³⁾	EUR	-11.591.086,10
Pauschalgebühr	EUR	-11.591.086,10
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak -net-³⁾	EUR	-4.518.848,30
Pauschalgebühr	EUR	-4.518.848,30
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	6.395.610,77

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell" Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit

einfließen.

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	74.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	27.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.000.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.000.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	1.200.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen. Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	92.100.000,00
davon feste Vergütung	EUR	63.600.000,00
davon variable Vergütung	EUR	28.500.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		681

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.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 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 2024 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.294.293.534,34	n.a.	-177.761,05
in % des Fondsvermögen	16,45 %	n.a.	-0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	220.871.588,42	n.a.	-177.761,05
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Frankreich
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	200.547.465,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	200.420.529,50	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	151.040.160,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	136.223.433,04	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	64.915.692,64	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	59.939.422,89	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
8. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	53.343.530,93	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
9. Name	DO NOT USE DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.148.873,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
10. Name	BofA Securities Europe S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.153.152,50	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-177.761,05
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.294.293.534,34	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+	n.a.	n.a.

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	NOK		
	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)	11.183.760,00	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	14.652.020,30	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.886.722,70	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	422.739.005,55	n.a.	n.a.
unbefristet	932.643.556,83	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.501.276,78	n.a.	-4.805.022,10
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	750.525,63	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	750.525,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %

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

Verlehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	17,27 %
--	---------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	NVIDIA Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	156.966.768,53
2. Name	ENEL S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	135.889.565,92
3. Name	Nokia Oyj
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	72.725.812,32
4. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	66.149.111,75
5. Name	Ryanair Holdings PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.862.144,13
6. Name	Cellnex Telecom S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.429.241,25
7. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.639.968,85
8. Name	Rumänien, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.932.867,01
9. Name	Amazon.com Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.472.134,49

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

10. Name	CIP Funding Pty Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.238.432,88

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.385.105.065,38

Verwahrt 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.
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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, Frankfurt am Main (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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 Sondervermögens 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 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Juli 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

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, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

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 dem 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 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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter 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 2025,
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