



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniKlassikMix**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniKlassikMix zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	32
Vorteile Wiederanlage	33
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	34

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht 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 Berichtes.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKlassikMix investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 70 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 29 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 53 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 33 Prozent und in den

Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Südamerika 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 den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche und dem Finanzwesen mit zuletzt jeweils 18 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 16 Prozent, in der IT-Branche mit 15 Prozent und im Gesundheitswesen mit 13 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 58 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 25 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Finanzanleihen mit 12 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 33 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,94 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKlassikMix bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und

Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an

seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Energie- und IT-Aktien. Die größten Verluste wurden aus französischen Industrieaktien, deutschen Konsumgüteraktien sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der UniKlassikMix erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 10,85 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		
Investitionsgüter	17.407.410,75	9,38
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13.302.028,37	7,17
Versicherungen	10.033.559,54	5,41
Software & Dienste	9.673.601,34	5,21
Banken	9.059.344,22	4,88
Energie	8.224.094,71	4,43
Gebrauchsgüter & Bekleidung	7.361.574,46	3,97
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7.026.531,42	3,79
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.028.977,94	3,25
Versorgungsbetriebe	4.928.472,39	2,66
Diversifizierte Finanzdienste	4.357.154,63	2,35
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3.605.527,89	1,94
Groß- und Einzelhandel	3.532.889,78	1,90
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3.497.555,41	1,89
Media & Entertainment	3.443.424,16	1,86
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3.225.356,44	1,74
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3.010.921,28	1,62
Telekommunikationsdienste	2.918.076,51	1,57
Automobile & Komponenten	2.854.925,76	1,54
Sonstige ²⁾	6.068.390,16	3,27
Summe	129.559.817,16	69,83
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Kroatien	582.612,00	0,31
Großbritannien	629.589,00	0,34
Bulgarien	677.711,00	0,37
Deutschland	8.441.872,00	4,55
Frankreich	7.893.473,51	4,25
Italien	7.170.983,60	3,86
Spanien	5.726.757,00	3,09
Niederlande	3.966.094,00	2,14
Österreich	2.237.639,50	1,21
Vereinigte Staaten von Amerika	2.198.512,00	1,18
Belgien	1.678.961,80	0,90
Indonesien	1.458.040,00	0,79
Europäische Gemeinschaft	1.308.418,00	0,71
Kanada	1.285.469,00	0,69
Finnland	1.076.518,00	0,58
Australien	969.698,00	0,52
Portugal	855.661,00	0,46
Norwegen	748.229,00	0,40
Luxemburg	692.718,00	0,37
Sonstige ³⁾	4.454.653,00	2,40
Summe	54.053.609,41	29,12
3. Derivate	-89.532,38	-0,05
4. Bankguthaben	1.220.755,46	0,66
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.205.300,77	0,65
Summe	185.949.950,42	100,21
II. Verbindlichkeiten	-404.252,97	-0,21

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
III. Fondsvermögen	185.545.697,45	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 1,45 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,31 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		169.605.871,41
1. Mittelzufluss (netto)		-2.501.766,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	8.514.666,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-11.016.432,76	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-16.193,10
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.457.785,35
Davon nicht realisierte Gewinne	11.485.852,41	
Davon nicht realisierte Verluste	8.838.584,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		185.545.697,45

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	787.453,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.599.108,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	42.928,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	861.643,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	38.030,94
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	7.707,20
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-107.722,41
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-169.646,96
9. Sonstige Erträge	84.013,68
Summe der Erträge	4.143.516,27
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	489,65
2. Verwaltungsvergütung	1.640.439,91
3. Sonstige Aufwendungen	407.004,99
Summe der Aufwendungen	2.047.934,55
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.095.581,72
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	6.513.443,16
2. Realisierte Verluste	-10.475.676,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.962.233,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.866.651,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.485.852,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.838.584,86
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.324.437,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	18.457.785,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.866.651,92	-0,96
II. Wiederanlage	-1.866.651,92	-0,96

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	157.310.859,79	88,44
30.09.2021	192.384.646,68	99,70
30.09.2022	169.605.871,41	86,02
30.09.2023	185.545.697,45	95,36

Stammdaten des Fonds

UniKlassikMix	
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.945.829,838
Anteilwert (in Fondswährung)	95,36
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	25.385,00	25.385,00	0,00	USD	58,3000	1.398.021,44	0,75
								1.398.021,44	0,75

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	39.068,00	39.068,00	0,00	DKK	643,9000	3.373.549,67	1,82
								3.373.549,67	1,82

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	5.416,00	5.416,00	0,00	EUR	166,6200	902.413,92	0,49
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.365,00	8.365,00	0,00	EUR	225,7000	1.887.980,50	1,02
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	6.322,00	0,00	14.929,00	EUR	45,4500	287.334,90	0,15
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	7.846,00	7.846,00	0,00	EUR	96,3800	756.197,48	0,41
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	9.657,00	0,00	0,00	EUR	163,7000	1.580.850,90	0,85
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	100.095,00	0,00	0,00	EUR	19,8680	1.988.687,46	1,07
DE0008402215	Hannover Ruck SE	STK	9.019,00	0,00	0,00	EUR	207,9000	1.875.050,10	1,01
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	35.881,00	0,00	0,00	EUR	31,3550	1.125.048,76	0,61
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	31.852,00	0,00	5.898,00	EUR	65,8900	2.098.728,28	1,13
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.856,00	0,00	0,00	EUR	369,1000	1.792.349,60	0,97
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	2.559,00	2.559,00	0,00	EUR	243,9000	624.140,10	0,34
DE0007037129	RWE AG	STK	58.248,00	0,00	9.216,00	EUR	35,1500	2.047.417,20	1,10
DE0007164600	SAP SE	STK	28.954,00	21.057,00	0,00	EUR	122,8200	3.556.130,28	1,92
DE0007236101	Siemens AG	STK	9.582,00	2.928,00	14.589,00	EUR	135,6600	1.299.894,12	0,70
								21.822.223,60	11,77

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	88.495,00	0,00	0,00	EUR	28,1800	2.493.789,10	1,34
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	48.401,00	19.546,00	1.450,00	EUR	60,4300	2.924.872,43	1,58
FR0000125338	Capgemini SE	STK	7.969,00	0,00	3.408,00	EUR	165,8000	1.321.260,20	0,71
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	56,8800	682.560,00	0,37
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	23.396,00	0,00	0,00	EUR	35,2950	825.761,82	0,45
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.917,00	0,00	0,00	EUR	165,1600	1.307.571,72	0,70
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	19.636,00	0,00	0,00	EUR	159,8400	3.138.618,24	1,69
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	4.200,00	4.200,00	0,00	EUR	87,3000	366.660,00	0,20
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	5.182,00	2.428,00	0,00	EUR	393,2000	2.037.562,40	1,10
FR0000121014	LVMH Mot Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.803,00	2.363,00	0,00	EUR	716,4000	4.873.669,20	2,63
FR0000073272	SAFRAN	STK	15.541,00	15.541,00	0,00	EUR	148,6400	2.310.014,24	1,24
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	13.513,00	13.513,00	0,00	EUR	156,9800	2.121.270,74	1,14
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	63.272,00	0,00	0,00	EUR	62,3100	3.942.478,32	2,12
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	105.033,00	13.423,00	0,00	EUR	27,4300	2.881.055,19	1,55

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	19.538,00	0,00	0,00	EUR 105,0200	2.051.880,76	1,11
							33.279.024,36	17,93
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	10.332,00	0,00	0,00	GBP 111,0200	1.322.867,77	0,71
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	172.464,00	36.784,00	0,00	GBP 7,5040	1.492.526,65	0,80
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	36.751,00	0,00	0,00	EUR 30,5050	1.121.089,26	0,60
							3.936.483,68	2,11
Irland								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	6.671,00	0,00	0,00	USD 213,2800	1.344.030,68	0,72
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	4.904,00	4.904,00	0,00	USD 372,3500	1.724.923,86	0,93
							3.068.954,54	1,65
Kanada								
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	16.171,00	5.915,00	7.284,00	CAD 93,5800	1.057.499,78	0,57
							1.057.499,78	0,57
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	28.647,00	0,00	0,00	EUR 23,7750	681.082,43	0,37
							681.082,43	0,37
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	12.713,00	12.713,00	0,00	EUR 126,9800	1.614.296,74	0,87
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.143,00	0,00	0,00	EUR 559,1000	4.552.751,30	2,45
NL0011821202	ING Groep NV	STK	180.216,00	70.898,00	0,00	EUR 12,5500	2.261.710,80	1,22
							8.428.758,84	4,54
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	81.171,00	0,00	0,00	NOK 67,2000	484.353,41	0,26
							484.353,41	0,26
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	22.665,00	0,00	0,00	SEK 375,8000	740.659,22	0,40
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	58.932,00	0,00	0,00	SEK 147,2500	754.592,39	0,41
SE0015658109	Epiroc AB	STK	43.346,00	0,00	0,00	SEK 208,0000	784.004,03	0,42
							2.279.255,64	1,23
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	23.671,00	23.671,00	0,00	CHF 32,8000	801.909,52	0,43
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	7.478,00	7.478,00	0,00	CHF 112,0000	865.044,41	0,47
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	12.401,00	0,00	0,00	CHF 103,7400	1.328.733,46	0,72
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.308,00	0,00	0,00	CHF 93,8700	1.484.158,19	0,80
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	7.048,00	7.048,00	0,00	CHF 117,2000	853.155,96	0,46
CH0244767585	UBS Group AG	STK	49.462,00	0,00	0,00	CHF 22,6900	1.159.153,87	0,62
							6.492.155,41	3,50
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	349.144,00	70.081,00	25.000,00	EUR 3,7860	1.321.859,18	0,71
							1.321.859,18	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	5.914,00	0,00	3.296,00	USD 149,0600	832.742,15	0,45
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	7.654,00	0,00	6.716,00	USD 131,8500	953.315,61	0,51
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	8.070,00	0,00	6.412,00	USD 130,8600	997.581,90	0,54
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.360,00	5.360,00	0,00	EUR 161,9800	868.212,80	0,47
US0378331005	Apple Inc.	STK	6.000,00	0,00	17.996,00	USD 171,2100	970.394,86	0,52
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	4.896,00	4.896,00	0,00	USD 227,9300	1.054.170,87	0,57
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	389,00	88,00	243,00	USD 2.539,9900	933.361,15	0,50
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	21.345,00	21.345,00	0,00	USD 52,8000	1.064.628,76	0,57
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	12.316,00	2.971,00	0,00	USD 58,0400	675.250,94	0,36
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.719,00	0,00	0,00	USD 830,5800	1.348.731,36	0,73
US1729081059	Cintas Corporation	STK	1.687,00	1.687,00	0,00	USD 481,0100	766.544,37	0,41
US1844961078	Clean Harbors Inc.	STK	7.953,00	7.953,00	0,00	USD 167,3600	1.257.334,29	0,68
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	962,00	962,00	2.117,00	USD 564,9600	513.405,93	0,28
US2220702037	Coty Inc.	STK	31.651,00	31.651,00	0,00	USD 10,9700	327.991,19	0,18
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	7.260,00	1.975,00	0,00	USD 537,1300	3.683.699,04	1,99

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	7.127,00	0,00	2.471,00	USD	126,7600	853.408,77	0,46
US42809H1077	Hess Corporation	STK	6.290,00	0,00	10.977,00	USD	153,0000	909.096,92	0,49
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	4.129,00	4.129,00	0,00	USD	196,7500	767.410,50	0,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	12.618,00	3.952,00	0,00	USD	145,0200	1.728.568,26	0,93
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	4.324,00	0,00	0,00	USD	395,9100	1.617.149,86	0,87
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	7.887,00	2.484,00	0,00	USD	263,4400	1.962.735,01	1,06
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	15.653,00	0,00	0,00	USD	62,9100	930.219,37	0,50
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	300,2500	1.201.000,00	0,65
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	9.285,00	0,00	5.643,00	USD	315,7500	2.769.449,04	1,49
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	3.311,00	3.311,00	0,00	USD	272,2400	851.489,36	0,46
US6541061031	NIKE Inc.	STK	7.976,00	7.976,00	0,00	USD	95,6200	720.446,93	0,39
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	12.135,00	0,00	0,00	USD	92,5800	1.061.268,00	0,57
US73278L1052	Pool Corporation	STK	1.723,00	1.723,00	0,00	USD	356,1000	579.595,98	0,31
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	3.876,00	0,00	0,00	USD	112,2100	410.850,14	0,22
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	7.332,00	0,00	0,00	USD	142,5100	987.042,62	0,53
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	22.986,00	0,00	0,00	USD	55,9800	1.215.526,43	0,66
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	2.264,00	2.188,00	2.212,00	USD	144,5500	309.145,29	0,17
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	5.972,00	0,00	1.114,00	USD	145,8600	822.856,53	0,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.830,00	0,00	0,00	USD	506,1700	875.015,21	0,47
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	11.463,00	0,00	0,00	USD	88,8800	962.432,87	0,52
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	7.025,00	0,00	0,00	USD	140,0500	929.389,05	0,50
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	843,1300	1.911.498,21	1,03
US9311421039	Walmart Inc.	STK	3.252,00	6.728,00	3.476,00	USD	159,9300	491.302,06	0,26
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	21.305,00	4.667,00	0,00	USD	40,8600	822.333,55	0,44

Summe Aktien

41.936.595,18 **22,59**
129.559.817,16 **69,80**

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	82,5040	165.008,00	0,09
XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.15(2030)	EUR	100.000,00	0,00	400.000,00	%	87,4210	87.421,00	0,05
XS2644240975	4,875% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	96,5600	96.560,00	0,05
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,7980	191.596,00	0,10
XS1843443786	3,125% Altria Group Inc. v.19(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	84,9110	169.822,00	0,09
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,4910	190.982,00	0,10
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,1730	198.346,00	0,11
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	80,8140	80.814,00	0,04
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	83,8110	83.811,00	0,05
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	90,9890	90.989,00	0,05
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	80,1750	80.175,00	0,04
XS2555209035	3,205% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,0800	297.240,00	0,16
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	74,4080	74.408,00	0,04
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	64,4170	64.417,00	0,03
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	97,5850	97.585,00	0,05
XS2538366878	3,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,6150	295.845,00	0,16
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	400.000,00	%	80,4750	80.475,00	0,04
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	89,2180	89.218,00	0,05
XS2397082939	0,375% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,5700	81.570,00	0,04
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	90,9800	181.960,00	0,10
XS2387929834	4,934% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,9960	299.988,00	0,16
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,5910	295.773,00	0,16
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	90,9060	181.812,00	0,10
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,0680	84.068,00	0,05
XS2288824969	2,750% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	70,1250	70.125,00	0,04
XS2662538425	4,918% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,3690	98.369,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2234573710	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 77,6130	77.613,00	0,04
XS2259776230	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 62,8780	62.878,00	0,03
XS2556232143	3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 97,4580	292.374,00	0,16
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,0840	178.168,00	0,10
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	830.000,00	250.000,00	0,00	% 112,8560	936.704,80	0,50
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 79,2250	237.675,00	0,13
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 63,3350	63.335,00	0,03
BE0000358672	3,300% Belgien Reg.S. v.23(2054)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 87,6930	263.079,00	0,14
DE000BH0Y0G6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	100.000,00	% 95,4260	381.704,00	0,21
DE000BH0Y0J1	3,375% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,4190	298.257,00	0,16
XS2240278692	0,010% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 73,3800	146.760,00	0,08
FR00140012W5	3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 97,3740	292.122,00	0,16
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,3820	188.764,00	0,10
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,4080	174.816,00	0,09
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,5350	87.535,00	0,05
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,6790	187.358,00	0,10
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,1160	170.232,00	0,09
FR0014003U03	0,250% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 78,0300	156.060,00	0,08
XS1208855889	2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,1250	96.125,00	0,05
XS2536817211	4,125% Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,6250	195.250,00	0,11
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,5840	386.336,00	0,21
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046) ⁵⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 91,4360	548.616,00	0,30
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.000.000,00	1.100.000,00	600.000,00	% 94,2810	942.810,00	0,51
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00	% 45,6400	182.560,00	0,10
DE0001141851	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2027) ⁵⁾	EUR	1.000.000,00	200.000,00	300.000,00	% 90,5570	905.570,00	0,49
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ³⁾	EUR	1.700.000,00	2.100.000,00	400.000,00	% 91,5770	1.556.809,00	0,84
FR001400DZ13	2,875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,9340	195.868,00	0,11
FR00140006K7	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 63,3240	126.648,00	0,07
FR00140033E4	0,010% Caisse Francaise de Financement Local Social Bond Pfe. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,8870	245.661,00	0,13
XS2555187801	5,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,3670	202.734,00	0,11
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 91,8000	459.000,00	0,25
IT0005399586	1,000% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	100.000,00	% 79,4600	238.380,00	0,13
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,0990	89.099,00	0,05
XS2544645117	3,246% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,5740	394.296,00	0,21
FR001400A071	1,625% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.22(2030)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 88,0090	88.009,00	0,05
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,2760	194.552,00	0,10
FR0014007MK3	1,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 76,4210	152.842,00	0,08
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,5840	99.584,00	0,05
XS2621830848	3,125% Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,1730	196.346,00	0,11
XS2259193998	0,125% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 53,0980	53.098,00	0,03
XS2289130226	0,000% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 86,2300	86.230,00	0,05
DE000A3H2457	0,000% Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	% 91,1540	91.154,00	0,05
DE000A351ZR8	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,0220	100.022,00	0,05
DE000SCB0047	3,000% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.23(2035)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 94,2740	282.822,00	0,15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A30WV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,5810	195.162,00	0,11
DE000A3TOYH5	1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,4060	280.218,00	0,15
FR0013465424	2,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 54,5260	54.526,00	0,03
DE000A351P20	3,000% Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 97,7960	488.980,00	0,26
XS2390400633	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,7700	89.770,00	0,05
XS2432293673	0,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,3300	92.330,00	0,05
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,0000	164.000,00	0,09
XS2327420977	0,600% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 74,0880	148.176,00	0,08
XS2463505581	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,0920	96.092,00	0,05
AT0000A2RZL4	0,750% Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,5560	165.112,00	0,09
AT0000A2UXM1	0,010% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 84,0990	84.099,00	0,05
AT0000A324F5	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	300.000,00	200.000,00	% 97,9920	97.992,00	0,05
XS2432544349	1,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 72,5050	72.505,00	0,04
XS2552880838	3,125% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,1220	97.122,00	0,05
DK0030485271	0,125% Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,4310	90.431,00	0,05
EU000A3K4DA4	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,2500	91.250,00	0,05
EU000A3KTGV8	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	EUR	400.000,00	200.000,00	100.000,00	% 91,2470	364.988,00	0,20
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 47,5220	47.522,00	0,03
EU000A284469	0,300% Europäische Union Social Bond v.20(2050)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 42,5350	552.955,00	0,30
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 65,5160	65.516,00	0,04
EU000A1Z9953	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	% 96,2260	96.226,00	0,05
XS2230845328	0,000% Finnvera Plc. EMTN v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,5630	262.689,00	0,14
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,0670	89.067,00	0,05
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030) ^{2) 4)}	EUR	350.000,00	0,00	300.000,00	% 99,9100	430.717,51	0,23
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	950.000,00	0,00	0,00	% 111,3810	1.058.119,50	0,57
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) ³⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 95,3260	1.143.912,00	0,62
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 76,4370	305.748,00	0,16
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 61,1360	183.408,00	0,10
FR0014001NN8	0,500% Frankreich Reg.S. v.20(2072)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 30,9280	61.856,00	0,03
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,4770	101.477,00	0,05
XS2430702873	4,235% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v. 22(2024) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,6450	199.290,00	0,11
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,2530	194.506,00	0,10
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,1790	174.358,00	0,09
AT0000A2VXQ0	1,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	% 89,8970	179.794,00	0,10
XS2680393761	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,6810	193.362,00	0,10
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 97,8850	391.540,00	0,21
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 88,8750	1.066.500,00	0,57
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial SociMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 94,9180	94.918,00	0,05
XS2577109049	2,900% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 95,4820	286.446,00	0,15
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,6920	199.384,00	0,11
IT0005554578	3,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,6610	98.661,00	0,05
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 67,0050	67.005,00	0,04
IE00B78C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 75,0380	300.152,00	0,16
XS2293755125	0,000% Island Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 83,5580	417.790,00	0,23
XS1936100483	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,0000	264.000,00	0,14
IT0005542359	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 96,6590	1.353.226,00	0,73
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,5640	183.128,00	0,10
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,4020	247.206,00	0,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	660.000,00	0,00	300.000,00	%	93,4060	616.479,60	0,33
IT0005454050	0,000% Italien Reg.S. v.21(2024)	EUR	1.100.000,00	200.000,00	100.000,00	%	98,7320	1.086.052,00	0,59
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	74,4130	967.369,00	0,52
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	89,0160	445.080,00	0,24
XS2190201983	1,500% Kroatien Reg.S. v.20(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	83,5000	417.500,00	0,23
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,5280	171.056,00	0,09
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	96,9790	193.958,00	0,10
FR0013482890	0,250% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	67,8840	67.884,00	0,04
XS2433126807	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	87,4580	524.748,00	0,28
XS2694863841	3,250% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,5150	197.030,00	0,11
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	90,6170	181.234,00	0,10
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,6410	193.282,00	0,10
XS2576364371	3,500% Lettland Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,4130	196.826,00	0,11
XS1619568139	2,100% Litauen EMTN Reg.S. v.17(2047)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	72,5340	145.068,00	0,08
XS233252541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	87,8860	175.772,00	0,09
ES00001010K8	3,596% Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	%	96,1040	96.104,00	0,05
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,5150	191.030,00	0,10
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	91,9030	183.806,00	0,10
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	95,1590	95.159,00	0,05
DE000MHB2717	0,010% Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.21(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	54,9950	164.985,00	0,09
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,7090	90.709,00	0,05
XS2333658073	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	85,9160	171.832,00	0,09
XS2407028435	0,875% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,2750	81.275,00	0,04
XS2581397986	3,263% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,4190	196.838,00	0,11
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	82,3760	164.752,00	0,09
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	57,5730	172.719,00	0,09
XS2391832719	0,375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond. v.21(2046)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	48,6690	48.669,00	0,03
XS2291793813	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2037)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	61,7830	185.349,00	0,10
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	%	94,3220	518.771,00	0,28
DE000NRW0MQ7	0,200% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	39,7230	39.723,00	0,02
XS2558247677	2,750% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	97,3890	292.167,00	0,16
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	97,4300	97.430,00	0,05
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	105,2810	157.921,50	0,09
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	65,9170	131.834,00	0,07
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	65,4190	785.028,00	0,42
FR001400KP84	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	99,5910	99.591,00	0,05
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	800.000,00	200.000,00	200.000,00	%	99,1790	793.432,00	0,43
PTOTEPOE0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	100.000,00	0,00	100.000,00	%	62,2290	62.229,00	0,03
AT0000A367F4	3,625% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,1800	198.360,00	0,11
AT000B093547	0,500% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	EUR	300.000,00	200.000,00	0,00	%	56,5820	169.746,00	0,09
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	73,4290	73.429,00	0,04
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,5000	307.500,00	0,17
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	89,9370	179.874,00	0,10
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	100.000,00	100.000,00	%	87,5780	175.156,00	0,09
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	87,2310	174.462,00	0,09
XS2616008038	3,925% Sika Capital BV Reg.S. FRN v.23(2024) ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	99,9730	99.973,00	0,05
SI0002104246	0,000% Slowenien Reg.S. v.22(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	91,9200	183.840,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SI0002104253	1,175% Slowenien Reg.S. v.22(2062)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 48,4860	96.972,00	0,05
FR001400F315	4,122% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,2070	100.207,00	0,05
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,5430	199.086,00	0,11
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,7320	503.660,00	0,27
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,7520	299.256,00	0,16
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 74,0460	296.184,00	0,16
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	100.000,00	% 83,9940	503.964,00	0,27
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	0,00	500.000,00	% 82,0540	328.216,00	0,18
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 65,4900	130.980,00	0,07
ES0000012L78	3,550% Spanien Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,8180	387.272,00	0,21
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	500.000,00	% 99,8930	1.798.074,00	0,97
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,9790	454.895,00	0,25
XS2555209381	3,125% Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 98,5360	197.072,00	0,11
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 96,2620	96.262,00	0,05
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,4820	98.482,00	0,05
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,2360	101.236,00	0,05
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 82,0230	82.023,00	0,04
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,5900	98.590,00	0,05
XS2432502008	0,500% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,4180	176.836,00	0,10
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 78,9290	157.858,00	0,09
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,3840	190.768,00	0,10
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,8650	163.730,00	0,09
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,1650	97.165,00	0,05
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 85,6350	85.635,00	0,05
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,4750	99.475,00	0,05
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 74,9190	149.838,00	0,08
DE000A3E5MK0	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 54,3840	108.768,00	0,06
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 81,3240	81.324,00	0,04
XS2610236445	4,125% Zypern Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,6500	99.650,00	0,05
							48.163.974,91	25,93
Summe verzinsliche Wertpapiere							48.163.974,91	25,93
Summe börsengehandelte Wertpapiere							177.723.792,07	95,73

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000BHY0GT7	2,875% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 23(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 96,3190	288.957,00	0,16
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,6940	99.694,00	0,05
XS2696780464	0,000% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,2300	198.460,00	0,11
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,1500	192.300,00	0,10

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

779.411,00
779.411,00
779.411,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,3400	99.340,00	0,05
XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,2650	174.530,00	0,09
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 97,0520	97.052,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS226795321	1,125% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v. 20(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,1560	192.312,00	0,10
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	88,3450	176.690,00	0,10
XS2608652934	3,125% Development Bank of Japan Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,8850	195.770,00	0,11
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	95,4870	95.487,00	0,05
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2036)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	67,0090	67.009,00	0,04
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	93,1180	93.118,00	0,05
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	87,2710	87.271,00	0,05
EU000A1Z99N4	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	400.000,00	%	89,9610	89.961,00	0,05
FR0014007TY9	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2025)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00	%	95,2970	142.945,50	0,08
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	89,9110	179.822,00	0,10
XS2295335413	1,450% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	86,5000	86.500,00	0,05
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	200.000,00	500.000,00	300.000,00	%	97,8890	195.778,00	0,11
XS2585966505	3,000% ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	%	94,6540	94.654,00	0,05
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	78,2740	78.274,00	0,04
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	850.000,00	300.000,00	%	96,4120	964.120,00	0,52
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	100.000,00	0,00	%	79,7330	797.330,00	0,43
XS2622214745	4,254% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025) 2)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,1920	100.192,00	0,05
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	89,3730	178.746,00	0,10
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	66,2780	66.278,00	0,04
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,2820	196.564,00	0,11
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	74,7150	149.430,00	0,08
XS2430287875	2,778% Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	70,9870	70.987,00	0,04
XS2250201329	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	77,7000	155.400,00	0,08
XS2389688107	0,375% Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	92,2640	184.528,00	0,10
							5.010.088,50	2,72	
Summe verzinsliche Wertpapiere							5.010.088,50	2,72	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							5.010.088,50	2,72	

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,1350	100.135,00	0,05
							100.135,00	0,05	
Summe verzinsliche Wertpapiere							100.135,00	0,05	
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							100.135,00	0,05	
Summe Wertpapiervermögen							183.613.426,57	98,92	

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsscheine

Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	SWX	STK	36.558,00			CHF	0,6798	25.668,38	0,01
							25.668,38	0,01	

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	2.500,00					-26.377,16	-0,01
							-26.377,16	-0,01	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF			-5.399.550,98				36.038,72	0,02
GBP			-674.800,00				9.374,83	0,01
NOK			-6.697.036,17				-2.074,80	0,00
SEK			-23.762.382,92				-25.431,08	-0,01
USD			-3.900.573,01				-77.758,14	-0,04

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD			1.000.000,00				17.432,19	0,01
JPY			280.000.000,00				-58.615,49	-0,03
USD			2.000.000,00				3.249,89	0,00

Summe der Devisen-Derivate

-97.783,88 -0,04

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zero Inflation Swaps

SWAP 2.7910%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2053	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00				18.975,86	0,01
--	-------------------	-----	--------------	--	--	--	-----------	------

Summe Zero Inflation Swaps

18.975,86 0,01

Credit Default Swaps

Protection Buyer

J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC ¹⁾	EUR	1.000.000,00				-10.015,58	-0,01
---	-------------------	-----	--------------	--	--	--	------------	-------

Summe der Credit Default Swaps

-10.015,58 -0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	1.129.365,85				1.129.365,85	0,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	2.338,09				2.338,09	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	512,31				312,44	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	2.067,09				1.444,51	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	17.514,69				18.089,95	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	17.937,10				20.686,31	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	20.140,68				127,51	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	522,38				296,62	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	50.912,50				48.094,18	0,03

Summe der Bankguthaben

1.220.755,46 0,66

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

1.220.755,46 0,66

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte		EUR	81.972,75				81.972,75	0,04
Sonstige Forderungen		EUR	330.787,17				330.787,17	0,18
Zinsansprüche		EUR	496.938,35				496.938,35	0,27
Dividendenansprüche		EUR	95.588,83				95.588,83	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	163.456,49				163.456,49	0,09
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	36.557,18				36.557,18	0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände

1.205.300,77 0,65

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-199.159,32				-199.159,32	-0,11
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-134.328,43				-134.328,43	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-40.724,65				-40.724,65	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-30.040,57				-30.040,57	-0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-404.252,97	-0,22
Fondsvermögen							185.545.697,45	100,00

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

Anteilwert	EUR	95,36
Umlaufende Anteile	STK	1.945.829,838

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	1.200.000	1.143.912,00		1.143.912,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.700.000	1.556.809,00		1.556.809,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				2.700.721,00		2.700.721,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	1,23173

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,761100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
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. Antelle bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		0,00	23.890,00
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		19.534,00	19.534,00
Deutschland					
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	29.527,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		1.591,00	13.146,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		0,00	18.925,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	19.023,00
Finnland					
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	41.492,00
Frankreich					
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		0,00	40.329,00
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK		0,00	1.723,00
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK		23.814,00	23.814,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		0,00	4.270,00
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		0,00	10.623,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		0,00	21.177,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		9.720,00	9.720,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		1.413,00	6.720,00
Großbritannien					
GB0006776081	Pearson Plc.	STK		71.426,00	71.426,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		0,00	476.790,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	3.386,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		0,00	26.026,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	4.904,00
Kanada					
CA1247651088	CAE Inc.	STK		0,00	32.829,00
Norwegen					
NO0010096985	Equinor ASA	STK		0,00	27.471,00
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK		0,00	24.298,00
Schweden					
SE0015961909	Hexagon AB	STK		0,00	58.359,00
Schweiz					
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	1.335,00
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		0,00	3.507,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	5.016,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	6.884,00
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK		0,00	4.784,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	11.005,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	3.160,00
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		0,00	1.968,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		1.352,00	9.949,00
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK		18.443,00	18.443,00
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK		3.526,00	3.526,00
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK		4.199,00	4.199,00
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	3.327,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US8760301072	Tapestry Inc.	STK		0,00	20.484,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	4.653,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	4.204,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2346208197	1,250% American Tower Corporation v.21(2033)	EUR		0,00	100.000,00
FR001400EZL5	3,250% Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2273810510	0,000% Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR		0,00	150.000,00
XS2345784057	2,898% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
DE000A30VH59	2,000% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban EMTN Pfe. v.22(2034)	EUR		0,00	400.000,00
DE000BLB6JK8	0,050% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR		0,00	100.000,00
DE000BLB6JQ5	2,125% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2031)	EUR		0,00	300.000,00
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	100.000,00
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	400.000,00
DE000BHY0JD5	0,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	200.000,00
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
FR001400CHC6	1,750% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS2555412001	6,693% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR		0,00	400.000,00
XS2541853532	2,812% DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000A3H2Z9	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A3MQUX3	2,500% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2331315635	0,375% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	200.000,00
XS2550909415	4,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2532370231	4,000% Estland Reg.S. v.22(2032)	EUR		200.000,00	200.000,00
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR		500.000,00	500.000,00
EU000A2SCAE8	2,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		300.000,00	300.000,00
BE0002859404	1,500% ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	300.000,00
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	100.000,00
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	100.000,00
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.700.000,00
DE000A30VUG3	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		300.000,00	300.000,00
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS2475954900	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2210006339	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	200.000,00
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	800.000,00
NL0010733424	2,000% Niederlande Reg.S. v.14(2024)	EUR		100.000,00	100.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		500.000,00	1.000.000,00
XS2589790018	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.23(2043)	EUR		200.000,00	200.000,00
SK4000022539	3,750% Slowakei Reg.S. v.23(2035)	EUR		200.000,00	200.000,00
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	100.000,00
SI0002103602	2,250% Slowenien Reg.S. v.16(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS2433226854	1,250% Snam S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2034)	EUR		0,00	100.000,00
FR001400A2U7	1,375% Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	200.000,00
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	200.000,00
ES00000128P8	1,500% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.600.000,00
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR		0,00	200.000,00
XS2550897651	3,050% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2297882644	0,125% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	100.000,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	4.163,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	----------

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

ES0413900905	0,000% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		300.000,00	300.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0014007LK5	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A30VQ09	4,000% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00
EU000A2SCAD0	1,500% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2601458602	4,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2388183381	1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A3H3J22	0,375% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	100.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	3.628
------------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	20.490
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	24.777

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.558
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	19.981
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.745

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.284
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	22.003
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.656

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	683
CHF	EUR	16.860
GBP	EUR	2.291
JPY	EUR	1.818
NOK	EUR	6.028
SEK	EUR	6.345
USD	EUR	7.363

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	666
CHF	EUR	22.480
GBP	EUR	3.092
JPY	EUR	1.910

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
NOK		EUR	8.234		
SEK		EUR	8.391		
USD		EUR	10.070		

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2427%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.0042%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.6767%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.9010%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.7290%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	7.000
--	-----	-------

Zinsswaps

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2427%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.0042%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.6767%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.9010%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.7290%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	46.580
--	-----	--------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
1,700 % Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR	190
0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.375
Deutsche Telekom AG	EUR	1.886
2,500 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2031)	EUR	378
GN Store Nord AS	DKK	4.659
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	2.699
1,250 % Snam S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2034)	EUR	77

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 24.252.117,41

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

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	6.259,22
Davon:		
Bankguthaben	EUR	6.259,22
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 4,01 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,21 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,29 %

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

120,81 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatfreies 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

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 2.700.721,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

UBS AG, Zürich

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.828.233,99
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	101.716,00
Aktien	EUR	2.726.517,99

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 5.138,36

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,36
Umlaufende Anteile	STK	1.945.829,838

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,12 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-364.542,04
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		86,42 %
Davon für Dritte		130,30 %

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

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	-364.542,04
Pauschalgebühr	EUR	-364.542,04

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	93.079,11
---	-----	-----------

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	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

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

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

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) 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.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) 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	2.700.721,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,46 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.700.721,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	2.700.721,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	BBB B	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD SGD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	101.716,00	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	2.726.517,99	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.138,36	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	2.568,84	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	2.568,84	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,47 %

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

1. Name	AIB Group PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.808.256,14
2. Name	EnQuest PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	435.617,26
3. Name	GF Securities Co. Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	264.003,25
4. Name	Singapore Airlines Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	218.641,34
5. Name	América Móvil B.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101.716,00

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	2.828.233,99

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	n.a.

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniKlassikMix – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

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

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