

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Euro Rentenfonds Struktur

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

The logo for KANON, featuring the word 'KANON' in a bold, sans-serif font with a horizontal orange bar underneath.

Aktiengesellschaft

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.281.123,86	100,22
1. Anleihen	19.011.963,00	98,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.267.730,00	42,97
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.479.985,00	49,27
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.264.248,00	6,57
2. Bankguthaben	87.357,40	0,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände	181.803,46	0,94
II. Verbindlichkeiten	-41.525,02	-0,22
III. Fondsvermögen	19.239.598,84	100,00

Halbjahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.011.963,00	98,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.658.250,00	86,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.658.250,00	86,58
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	100	100	0 %	99,734	99.734,00	0,52
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607		EUR	100	100	0 %	95,239	95.239,00	0,50
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	200	200	0 %	80,685	161.370,00	0,84
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	XS2076155105		EUR	100	100	0 %	88,395	88.395,00	0,46
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918		EUR	100	100	0 %	89,475	89.475,00	0,47
0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2102283061		EUR	100	100	0 %	89,012	89.012,00	0,46
1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2018(18/26)	XS1787477543		EUR	100	100	0 %	94,108	94.108,00	0,49
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	100	100	0 %	94,649	94.649,00	0,49
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830		EUR	100	100	0 %	94,496	94.496,00	0,49
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513		EUR	100	100	0 %	95,958	95.958,00	0,50
0,4500 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2346206902		EUR	100	100	0 %	88,079	88.079,00	0,46
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764		EUR	100	100	0 %	95,945	95.945,00	0,50
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674		EUR	100	100	0 %	94,062	94.062,00	0,49
4,8750 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/26)	XS2537060746		EUR	100	100	0 %	101,773	101.773,00	0,53
4,1250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400F606		EUR	100	100	0 %	99,626	99.626,00	0,52
0,3360 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/27)	XS2328981431		EUR	100	100	0 %	88,501	88.501,00	0,46
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400		EUR	100	100	0 %	99,055	99.055,00	0,51
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1716946717		EUR	200	200	0 %	96,350	192.700,00	1,00
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928		EUR	100	100	0 %	91,929	91.929,00	0,48
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351		EUR	100	100	0 %	88,723	88.723,00	0,46
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR	100	100	0 %	89,926	89.926,00	0,47
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982		EUR	100	100	0 %	101,162	101.162,00	0,53
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	100	100	0 %	94,028	94.028,00	0,49
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	DE000BLB6JZ6		EUR	200	200	0 %	100,488	200.976,00	1,04
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	XS2002532724		EUR	100	100	0 %	93,467	93.467,00	0,49
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	XS1722801708		EUR	100	100	0 %	89,989	89.989,00	0,47
1,2500 % bpost S.A. EO-Notes 2018(18/26)	BE0002601798		EUR	100	100	0 %	92,879	92.879,00	0,48
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	100	100	0 %	93,397	93.397,00	0,49
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550		EUR	100	100	0 %	92,769	92.769,00	0,48
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2641164491		EUR	100	100	0 %	100,741	100.741,00	0,52

Halbjahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2023						
1,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/26)	FR0013507852		EUR	100	100	0	%	95,202	95.202,00	0,49
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2624683301		EUR	100	100	0	%	99,612	99.612,00	0,52
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	100	100	0	%	98,979	98.979,00	0,51
4,1250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400D0F9		EUR	100	100	0	%	101,149	101.149,00	0,53
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	200	200	0	%	90,940	181.880,00	0,95
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405		EUR	100	100	0	%	87,420	87.420,00	0,45
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339		EUR	200	200	0	%	89,598	179.196,00	0,93
1,6250 % Citigroup Inc. EO-Med.-T. Notes 2018(19/28)	XS1795252672		EUR	100	100	0	%	90,701	90.701,00	0,47
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093		EUR	100	100	0	%	91,929	91.929,00	0,48
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546		EUR	100	100	0	%	90,808	90.808,00	0,47
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	100	100	0	%	99,001	99.001,00	0,51
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204		EUR	100	100	0	%	89,604	89.604,00	0,47
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	100	100	0	%	103,346	103.346,00	0,54
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	100	100	0	%	93,913	93.913,00	0,49
5,7500 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	BE0002913946		EUR	100	100	0	%	101,493	101.493,00	0,53
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23		EUR	200	200	0	%	90,038	180.076,00	0,94
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	200	200	0	%	92,240	184.480,00	0,96
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	100	100	0	%	88,989	88.989,00	0,46
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	100	100	0	%	94,206	94.206,00	0,49
1,8750 % Dragados S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329		EUR	100	100	0	%	94,176	94.176,00	0,49
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	100	100	0	%	96,215	96.215,00	0,50
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	100	100	0	%	90,666	90.666,00	0,47
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013213295		EUR	100	100	0	%	92,446	92.446,00	0,48
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619		EUR	100	100	0	%	99,241	99.241,00	0,52
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR	100	100	0	%	92,670	92.670,00	0,48
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078		EUR	100	100	0	%	99,309	99.309,00	0,52
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672		EUR	100	100	0	%	98,239	98.239,00	0,51
1,0000 % Euronext N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1789623029		EUR	100	100	0	%	95,100	95.100,00	0,49
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	100	100	0	%	93,578	93.578,00	0,49
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	100	100	0	%	93,557	93.557,00	0,49
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	100	100	0	%	95,279	95.279,00	0,50
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	100	100	0	%	93,452	93.452,00	0,49
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	100	100	0	%	93,162	93.162,00	0,48
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384		EUR	100	100	0	%	94,295	94.295,00	0,49
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1956037664		EUR	100	100	0	%	94,517	94.517,00	0,49
2,1250 % Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	100	100	0	%	93,079	93.079,00	0,48

Halbjahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2023						
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677		EUR	100	100	0	%	94,286	94.286,00	0,49
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705		EUR	100	100	0	%	90,366	90.366,00	0,47
1,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2015(15/27)	XS1238902057		EUR	100	100	0	%	94,147	94.147,00	0,49
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	100	100	0	%	92,394	92.394,00	0,48
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867		EUR	100	100	0	%	92,116	92.116,00	0,48
1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/26)	XS1981823542		EUR	100	100	0	%	92,411	92.411,00	0,48
4,5680 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	100	100	0	%	99,748	99.748,00	0,52
1,5000 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584		EUR	100	100	0	%	96,562	96.562,00	0,50
1,0000 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Nts 16(26/26) 1	XS1488494987		EUR	200	200	0	%	89,187	178.374,00	0,93
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	100	100	0	%	82,771	82.771,00	0,43
2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	XS1420338102		EUR	100	100	0	%	93,842	93.842,00	0,49
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4		EUR	200	200	0	%	83,429	166.858,00	0,87
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473		EUR	100	100	0	%	95,289	95.289,00	0,50
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763		EUR	100	100	0	%	93,780	93.780,00	0,49
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494		EUR	100	100	0	%	96,054	96.054,00	0,50
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	100	100	0	%	92,376	92.376,00	0,48
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	100	100	0	%	91,658	91.658,00	0,48
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	100	100	0	%	92,237	92.237,00	0,48
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256		EUR	100	100	0	%	92,634	92.634,00	0,48
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2013618421		EUR	100	100	0	%	91,638	91.638,00	0,48
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	100	100	0	%	96,996	96.996,00	0,50
1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	XS1539114287		EUR	100	100	0	%	96,394	96.394,00	0,50
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	BE0002645266		EUR	100	100	0	%	94,962	94.962,00	0,49
4,0000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2577054716		EUR	100	100	0	%	99,467	99.467,00	0,52
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862		EUR	100	100	0	%	94,141	94.141,00	0,49
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	100	0	%	95,183	95.183,00	0,49
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042		EUR	100	100	0	%	84,266	84.266,00	0,44
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1963836892		EUR	100	100	0	%	93,268	93.268,00	0,48
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27)	XS1960678255		EUR	100	100	0	%	91,884	91.884,00	0,48
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	100	100	0	%	95,504	95.504,00	0,50
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	100	100	0	%	83,731	83.731,00	0,44
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	100	100	0	%	87,458	87.458,00	0,45
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	100	100	0	%	94,824	94.824,00	0,49
4,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585		EUR	100	100	0	%	100,176	100.176,00	0,52
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442		EUR	100	100	0	%	95,384	95.384,00	0,50
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652		EUR	100	100	0	%	84,996	84.996,00	0,44

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2023						
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	DK0009529901		EUR	200	200	0	%	93,659	187.318,00	0,97
0,6000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2102924383		EUR	100	100	0	%	88,961	88.961,00	0,46
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031		EUR	100	100	0	%	92,158	92.158,00	0,48
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146		EUR	100	100	0	%	101,887	101.887,00	0,53
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	100	100	0	%	86,414	86.414,00	0,45
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	100	100	0	%	93,666	93.666,00	0,49
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147		EUR	100	100	0	%	100,460	100.460,00	0,52
1,3750 % Pearson Funding PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1228153661		EUR	200	200	0	%	94,762	189.524,00	0,99
1,1250 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/25)	FR0013506524		EUR	100	100	0	%	96,072	96.072,00	0,50
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	100	100	0	%	103,103	103.103,00	0,54
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	100	100	0	%	91,023	91.023,00	0,47
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695		EUR	100	100	0	%	93,549	93.549,00	0,49
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	100	100	0	%	92,252	92.252,00	0,48
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403		EUR	100	100	0	%	92,347	92.347,00	0,48
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	100	100	0	%	85,750	85.750,00	0,45
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	100	100	0	%	97,945	97.945,00	0,51
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014002G44		EUR	100	100	0	%	91,000	91.000,00	0,47
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233		EUR	100	100	0	%	84,152	84.152,00	0,44
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350		EUR	100	100	0	%	96,900	96.900,00	0,50
2,7500 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2025)	DE000A289Q91		EUR	100	100	0	%	96,481	96.481,00	0,50
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	100	100	0	%	103,742	103.742,00	0,54
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	XS2115094737		EUR	200	200	0	%	88,306	176.612,00	0,92
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733		EUR	100	100	0	%	91,489	91.489,00	0,48
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413		EUR	100	100	0	%	89,068	89.068,00	0,46
1,6250 % Stockland Trust Management Ltd EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1812887443		EUR	200	200	0	%	92,668	185.336,00	0,96
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568		EUR	100	100	0	%	99,531	99.531,00	0,52
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	100	100	0	%	95,489	95.489,00	0,50
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	200	200	0	%	102,670	205.340,00	1,07
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2049582542		EUR	100	100	0	%	89,211	89.211,00	0,46
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	100	100	0	%	94,296	94.296,00	0,49
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	100	100	0	%	91,126	91.126,00	0,47
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489		EUR	100	100	0	%	97,007	97.007,00	0,50
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122		EUR	100	100	0	%	95,341	95.341,00	0,50
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	100	100	0	%	92,649	92.649,00	0,48
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365		EUR	100	100	0	%	96,441	96.441,00	0,50
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2441574089		EUR	100	100	0	%	89,203	89.203,00	0,46

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2023						
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156		EUR	100	100	0	%	86,387	86.387,00	0,45
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822		EUR	100	100	0	%	95,674	95.674,00	0,50
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	200	200	0	%	95,780	191.560,00	1,00
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	100	100	0	%	99,294	99.294,00	0,52
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	200	200	0	%	93,782	187.564,00	0,97
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930		EUR	200	200	0	%	91,860	183.720,00	0,95
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516		EUR	100	100	0	%	90,179	90.179,00	0,47
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1569845404		EUR	100	100	0	%	89,113	89.113,00	0,46
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	100	0	%	82,638	82.638,00	0,43
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	XS2592659242		EUR	100	100	0	%	99,793	99.793,00	0,52
3,7500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(22/26)	XS2545248242		EUR	100	100	0	%	100,212	100.212,00	0,52
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242		EUR	100	100	0	%	98,528	98.528,00	0,51
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	100	100	0	%	100,295	100.295,00	0,52
0,8750 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571		EUR	100	100	0	%	96,606	96.606,00	0,50
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	100	100	0	%	85,279	85.279,00	0,44
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616		EUR	100	100	0	%	93,185	93.185,00	0,48
2,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2534276717		EUR	100	100	0	%	97,117	97.117,00	0,50
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4		EUR	200	200	0	%	92,835	185.670,00	0,97
1,3750 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1400169931		EUR	100	100	0	%	92,005	92.005,00	0,48
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	100	100	0	%	99,719	99.719,00	0,52
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	100	0	%	97,316	97.316,00	0,51
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381		EUR	100	100	0	%	92,250	92.250,00	0,48

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.353.713,00 12,23

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.353.713,00 12,23

1,1250 % Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	XS2225890537		EUR	200	200	0	%	93,148	186.296,00	0,97
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	100	100	0	%	95,562	95.562,00	0,50
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289		EUR	100	100	0	%	91,188	91.188,00	0,47
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	100	100	0	%	94,527	94.527,00	0,49
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	100	100	0	%	87,608	87.608,00	0,46
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	100	100	0	%	98,301	98.301,00	0,51
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	100	100	0	%	95,789	95.789,00	0,50
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	100	100	0	%	89,789	89.789,00	0,47
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	100	100	0	%	92,382	92.382,00	0,48

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2023						
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	100	100	0 %	102,095	102.095,00	0,53	
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	100	100	0 %	94,017	94.017,00	0,49	
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	100	100	0 %	93,304	93.304,00	0,48	
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1751001139		EUR	100	100	0 %	89,227	89.227,00	0,46	
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	100	100	0 %	93,652	93.652,00	0,49	
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	100	100	0 %	96,062	96.062,00	0,50	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	100	100	0 %	98,812	98.812,00	0,51	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	100	100	0 %	86,224	86.224,00	0,45	
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	100	100	0 %	99,737	99.737,00	0,52	
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	100	100	0 %	100,528	100.528,00	0,52	
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	100	100	0 %	98,161	98.161,00	0,51	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	100	100	0 %	96,986	96.986,00	0,50	
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/27) Ser.B	XS1165756633		EUR	100	100	0 %	94,161	94.161,00	0,49	
0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2234579675		EUR	100	100	0 %	86,276	86.276,00	0,45	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166		EUR	100	100	0 %	93,029	93.029,00	0,48	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.011.963,00	98,82	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	87.357,40	0,45	
Bankguthaben							EUR	87.357,40	0,45	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	87.357,40		%	100,000	87.357,40	0,45	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	181.803,46	0,94	
Zinsansprüche			EUR	181.803,46				181.803,46	0,94	

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.525,02	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.415,21				-36.415,21	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.109,81				-2.109,81	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.239.598,84	100,00 1)
Anteilwert			EUR					101,50	
Ausgabepreis			EUR					101,50	
Anteile im Umlauf			STK					189.554	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,4500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	100	100	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht Euro Rentenfonds Struktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,50
Ausgabepreis	EUR	101,50
Anteile im Umlauf	STK	189.554

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Euro Rentenfonds Struktur

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

Postanschrift:

Große Straße 88
49074 Osnabrück

Telefon (0541) 200 746-0
Telefax (0541) 200 746-22
www.kanon.ag

WKN / ISIN: A3D05T / DE000A3D05T7