



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	22

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 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 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ 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.

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 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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 Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Neuseeland	3.646.518,32	1,06
Asien Development Bank	3.710.407,52	1,08
Ungarn	3.763.402,37	1,10
Vereinigte Staaten von Amerika	109.080.003,97	31,85
Japan	37.661.241,21	11,00
Supranationale Institutionen	21.706.605,87	6,34
Italien	17.723.875,00	5,18
China	15.404.502,39	4,50
Spanien	13.141.536,50	3,84
Frankreich	10.952.983,20	3,20
Kanada	10.611.045,84	3,10
Großbritannien	10.062.794,77	2,94
Südkorea	8.763.671,21	2,56
Griechenland	7.746.325,00	2,26
Australien	7.097.996,53	2,07
Deutschland	6.214.074,16	1,81
Brasilien	5.229.263,98	1,53
Mexiko	5.173.615,56	1,51
Niederlande	3.782.954,88	1,10
Sonstige ²⁾	25.376.492,14	7,41
Summe	326.849.310,42	95,44
2. Investmentanteile	5.411.610,00	1,58
3. Derivate	-443.058,11	-0,13
4. Bankguthaben	7.643.998,61	2,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.383.363,85	0,99
Summe	342.845.224,77	100,11
II. Verbindlichkeiten	-392.776,30	-0,11
III. Fondsvermögen	342.452.448,47	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 0,89 %.

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	20.786.053,487
Anteilwert (in Fondswährung)	16,48
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 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	------------------------------------	---------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU000XCLWAP3	3,250% Australien Reg.S. v.15(2039)	AUD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	89,3110	1.619.126,18	0,47
AU0000018442	2,750% Australien Reg.S. v.18(2041)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	81,7190	2.469.150,35	0,72
							4.088.276,53	1,19

BRL

BRSTNCNTF170	10,000% Brasilien v.14(2025)	BRL	1.800.000,00	0,00	0,00 %	1.023,8480	3.409.606,56	1,00
BRSTNCNTF204	10,000% Brasilien v.20(2031)	BRL	1.000.000,00	0,00	0,00 %	983,5430	1.819.657,42	0,53
							5.229.263,98	1,53

CAD

CA135087K528	1,250% Kanada v.19(2025)	CAD	8.500.000,00	8.500.000,00	0,00 %	97,0600	5.646.112,78	1,65
CA135087P402	3,000% Kanada v.22(2024)	CAD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,9340	677.073,64	0,20
							6.323.186,42	1,85

CHF

XS2333565815	3,625% Dufry One BV Reg.S. v.21(2026) ²⁾	CHF	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8070	1.036.682,44	0,30
							1.036.682,44	0,30

CNY

CND100003NCO	4,310% China v.11(2041)	CNY	15.000.000,00	0,00	0,00 %	126,0275	2.422.270,42	0,71
CND10003VNX4	3,270% China v.20(2030)	CNY	30.000.000,00	0,00	0,00 %	105,8361	4.068.376,79	1,19
CND10003N750	3,810% China v.20(2050)	CNY	40.000.000,00	0,00	0,00 %	122,4190	6.274.438,45	1,83
CND10004NCC6	2,910% China v.21(2028)	CNY	20.000.000,00	0,00	0,00 %	102,9940	2.639.416,73	0,77
							15.404.502,39	4,50

COP

COL17CT02914	6,000% Kolumbien v.12(2028)	COP	3.500.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9179	746.361,50	0,22
							746.361,50	0,22

CZK

CZ0001005870	1,250% Tschechien v.20(2025)	CZK	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	97,3660	1.925.675,41	0,56
							1.925.675,41	0,56

EUR

XS2577127884	3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.100.000,00 %	100,3240	3.009.720,00	0,88
ES0413211A75	3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfc. v.23(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	99,9000	2.497.500,00	0,73
XS2724428193	5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	102,4080	409.632,00	0,12
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	86,5220	1.297.830,00	0,38

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 65,3080	489.810,00	0,14
FR0014000671	4,875% BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036) ³⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,2390	204.478,00	0,06
DE0001135143	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 121,0230	1.815.345,00	0,53
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 111,1660	1.111.660,00	0,32
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ⁶⁾	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 78,1680	586.260,00	0,17
XS2746647036	4,824% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 101,1510	1.112.661,00	0,32
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 101,2360	202.472,00	0,06
XS2723549528	3,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,7110	805.688,00	0,24
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,8730	299.619,00	0,09
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 82,9250	414.625,00	0,12
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 89,8770	1.797.540,00	0,52
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	6.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 79,4330	4.765.980,00	1,39
GR0128015725	3,900% Griechenland Reg.S. v.17(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 105,0480	1.575.720,00	0,46
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 91,3880	1.827.760,00	0,53
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 68,5050	342.525,00	0,10
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.000.000,00	7.900.000,00	3.900.000,00	% 100,0080	4.000.320,00	1,17
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,1320	465.660,00	0,14
NL0010721999	2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 101,5980	507.990,00	0,15
XS2310118893	1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 86,6250	433.125,00	0,13
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4130	964.130,00	0,28
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 90,2700	1.354.050,00	0,40
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 61,7400	617.400,00	0,18
PTOTEW0E0017	2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,2470	471.235,00	0,14
PTOTEX0E0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 96,9690	484.845,00	0,14
PTOTECO0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 56,8750	284.375,00	0,08
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 87,0830	1.306.245,00	0,38
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 90,2920	1.805.840,00	0,53
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 55,3890	138.472,50	0,04
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 82,2860	1.645.720,00	0,48
ES0000012K20	0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 83,8330	3.353.320,00	0,98
ES0000012L60	3,900% Spanien Reg.S. v.23(2039)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 104,7410	2.094.820,00	0,61
							44.494.372,50	12,99
GBP								
XS1811047080	1,625% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6530	2.238.282,44	0,65
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,4250	2.279.747,28	0,67
GB00B84Z9V04	3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	% 84,9930	2.983.257,28	0,87
GB00BYMZ75	2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 65,5790	1.534.550,13	0,45
GB00BJQWYH73	1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	GBP	2.250.000,00	0,00	0,00	% 62,6640	1.649.631,45	0,48
GB00BMBL1D50	0,500% Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	% 30,9890	181.285,83	0,05
GB00BLPK7110	0,250% Großbritannien Reg.S. v.21(2025)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 96,4310	2.256.487,66	0,66
GB00BMF9LG83	4,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	GBP	350.000,00	350.000,00	0,00	% 102,1790	418.423,42	0,12
XS2430324405	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6330	2.237.814,44	0,65
XS2749463936	5,885% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027) ³⁾	GBP	500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,2560	586.498,19	0,17
							16.365.978,12	4,77
HUF								
HU0000403571	2,500% Ungarn v.18(2024)	HUF	500.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5740	1.238.374,45	0,36
							1.238.374,45	0,36
IDR								
XS1734551275	6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v.17(2028)	IDR	36.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7000	2.096.934,43	0,61
XS2128389850	5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025)	IDR	35.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1630	2.027.705,57	0,59
							4.124.640,00	1,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ILS								
IL0011661803	1,500% Israel v.20(2037)	ILS	4.000.000,00	0,00	0,00	% 71,0480	718.436,69	0,21
							718.436,69	0,21
INR								
XS2122895159	6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	INR	150.000.000,00	0,00	0,00	% 96,8740	1.613.473,09	0,47
XS2589830095	6,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.23(2033)	INR	250.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7400	2.629.884,19	0,77
US45950VEM46	6,300% International Finance Corporation v.14(2024)	INR	950.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6750	10.514.123,76	3,07
							14.757.481,04	4,31
JPY								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 103,7930	3.175.626,43	0,93
JP1201491E67	1,500% Japan v.14(2034)	JPY	300.000.000,00	0,00	0,00	% 107,4300	1.972.141,94	0,58
JP1300481F92	1,400% Japan v.15(2045)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00	% 97,9770	3.597.217,74	1,05
JP1201561G37	0,400% Japan v.16(2036)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5430	5.785.231,18	1,69
JP1400101H56	0,900% Japan v.17(2057)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	% 78,3910	1.199.216,38	0,35
JP1201671K12	0,500% Japan v.19(2038)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 91,7550	5.614.629,18	1,64
JP1103591L73	0,100% Japan v.20(2030)	JPY	2.000.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1350	12.010.062,34	3,51
JP1201771M76	0,400% Japan v.21(2041)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	% 86,1790	1.318.356,30	0,38
JP1300701M48	0,700% Japan v.21(2051)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 78,7380	2.409.049,49	0,70
JP1201851P76	1,100% Japan v.23(2043)	JPY	100.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7370	579.710,23	0,17
							37.661.241,21	11,00
KRW								
KR103502G3C1	3,750% Korea v.13(2033)	KRW	2.000.000.000,00	0,00	0,00	% 102,8702	1.415.332,71	0,41
KR103502G768	2,125% Korea v.17(2027)	KRW	5.000.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0020	3.336.489,98	0,97
KR103502G966	1,875% Korea v.19(2029)	KRW	2.500.000.000,00	0,00	0,00	% 93,0453	1.600.197,44	0,47
							6.352.020,13	1,85
MXN								
MX0MGO0000J5	8,500% Mexiko v.08(2038)	MXN	10.000.000,00	0,00	0,00	% 93,3690	520.228,22	0,15
MX0MGO0000P2	7,750% Mexiko v.11(2031)	MXN	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	% 92,1720	1.283.897,10	0,37
MX0MGO000151	8,000% Mexiko v.19(2024)	MXN	40.000.000,00	0,00	0,00	% 98,6790	2.199.256,73	0,64
							4.003.382,05	1,16
NOK								
NO0010930522	1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)	NOK	10.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 85,1510	726.854,46	0,21
							726.854,46	0,21
PLN								
XS1492818866	2,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	PLN	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00	% 93,9600	2.618.546,65	0,76
PL0000114021	0,000% Polen v.21(2024)	PLN	5.750.000,00	0,00	0,00	% 98,5110	1.315.493,28	0,38
							3.934.039,93	1,14
SEK								
SE0002829192	3,500% Schweden Reg.S. v.09(2039)	SEK	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 112,0720	485.303,03	0,14
							485.303,03	0,14
SGD								
SG3263998209	2,875% Singapur v.14(2029)	SGD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1550	1.360.991,01	0,40
							1.360.991,01	0,40
THB								
TH062303FC01	1,585% Thailand v.20(2035)	THB	100.000.000,00	0,00	0,00	% 89,8580	2.280.688,84	0,67
							2.280.688,84	0,67
TRY								
XS2712548655	0,000% European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	TRY	800.000.000,00	800.000.000,00	0,00	% 7,1450	1.636.598,42	0,48
							1.636.598,42	0,48
USD								
XS2057865896	2,125% Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,3500	910.732,48	0,27

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US94938AAG41	5,250% Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 23(2026)	USD	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	100,1670	2.411.651,08	0,70
XS2352861574	0,946% SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8960	915.788,50	0,27
US912828Z263	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 20(2030) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	90,1836	2.010.796,01	0,59
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	83,7734	3.878.759,05	1,13
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	88,8203	4.112.432,31	1,20
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	77,8984	1.803.371,56	0,53
US912828Y792	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	97,4453	4.511.774,84	1,32
US9128286L99	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	8.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	95,5078	7.075.307,94	2,07
US9128286T26	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	91,4648	4.234.875,64	1,24
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	76,0195	1.055.924,59	0,31
US912828ZQ64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) ²⁾	USD	12.500.000,00	0,00	0,00 %	80,8008	9.352.808,25	2,73
US912810SL35	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	62,6055	1.739.201,84	0,51
US912828CH25	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	88,3398	4.090.186,31	1,19
US912828CDJ71	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00	0,00 %	81,6875	5.673.268,36	1,66
US912810SW99	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	69,7969	1.938.981,62	0,57
US912810SY55	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00 %	73,7188	6.826.442,26	1,99
US912810TB44	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	59,9844	2.777.311,56	0,81
US912810SX72	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	67,8477	3.141.386,05	0,92
US912810TK43	3,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2042)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	86,4453	1.600.987,37	0,47
US912797GK78	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2024)	USD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	98,1609	5.453.888,32	1,59
US912828CGG06	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,1953	2.755.680,52	0,80
US912828CHV63	5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2109	4.639.824,89	1,35
US912828CHT18	3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	97,4141	2.255.163,98	0,66
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ²⁾	USD	20.000.000,00	0,00	0,00 %	104,9531	19.437.563,66	5,68
							104.604.108,99	30,56
ZAR								
ZAG000077470	7,000% Südafrika v.10(2031)	ZAR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	80,6120	985.698,49	0,29
ZAG000096173	8,750% Südafrika v.12(2048)	ZAR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	69,3800	848.357,09	0,25
ZAG000125972	8,875% Südafrika v.15(2035)	ZAR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	79,8010	975.781,84	0,28
							2.809.837,42	0,82
							282.308.296,96	82,42
							282.308.296,96	82,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	99,3490	596.094,00	0,17
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	116,4820	1.164.820,00	0,34
IT0005421703	1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	73,1850	1.463.700,00	0,43
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	106,5690	5.328.450,00	1,56
IT0005542797	3,700% Italien Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	102,0830	2.552.075,00	0,75
IT0005560948	4,200% Italien Reg.S. v.23(2034)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	104,5930	5.229.650,00	1,53
IT0005549388	0,000% Italien v.23(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	99,2590	1.985.180,00	0,58
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	94,4690	1.039.159,00	0,30
XS2334361271	0,250% Philippinen v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	95,9500	479.750,00	0,14
							19.838.878,00	5,80
HUF								
HU0000524673	0,000% Ungarn v.23(2024)	HUF	1.000.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4760	2.525.027,92	0,74
							2.525.027,92	0,74
MXN								
MXOMGO0000R8	7,750% Mexiko v.11(2042)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00 %	84,0120	1.170.233,51	0,34
							1.170.233,51	0,34
NZD								
NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD	750.000,00	0,00	0,00 %	82,0314	340.926,04	0,10
NZGOVDT524C5	0,500% Neuseeland v.20(2024)	NZD	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4212	3.305.592,28	0,97
							3.646.518,32	1,07
PHP								
US718286BM88	6,250% Philippinen v.11(2036)	PHP	25.000.000,00	0,00	0,00 %	94,1838	387.933,85	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							387.933,85	0,11
USD								
US251526CG20	1,447% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	99,9976	462.994,72	0,14
US532457CE69	5,000% Eli Lilly and Company v.23(2026)	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	99,9690	648.007,22	0,19
USC42970AH34	1,000% Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,6750	1.384.503,19	0,40
US438516CQ72	4,875% Honeywell International Inc. v.24(2029)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,7090	1.865.154,18	0,54
US44891CBV46	0,875% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,0050	1.833.595,70	0,54
US44891CBY84	1,000% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7580	1.810.500,97	0,53
US78016FZR80	5,660% Royal Bank of Canada v.22(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,0790	2.316.858,04	0,68
US83368TBV98	5,519% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,3680	920.159,27	0,27
US83368TBW71	5,634% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,4610	1.842.040,93	0,54
US89236TKN45	4,800% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2025)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00 %	99,5510	1.659.336,98	0,48
Summe verzinsliche Wertpapiere							14.743.151,20	4,31
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							42.311.742,80	12,37
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							42.311.742,80	12,37
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
NOK								
NO0013008110	0,000% Norwegen Reg.S. v.23(2024)	NOK	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	98,0100	836.619,72	0,24
							836.619,72	0,24
PEN								
USP78024AE96	5,940% Peru Reg.S. v.18(2029)	PEN	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4096	495.178,95	0,14
							495.178,95	0,14
USD								
US04686E3M22	1,716% Athene Global Funding Reg.S. v.22(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9180	897.471,99	0,26
							897.471,99	0,26
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.229.270,66	0,64
Summe nicht notierte Wertpapiere							2.229.270,66	0,64
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 % ^{5) 6)}	ANT	243.000,00	0,00	0,00 EUR	22,2700	5.411.610,00	1,58
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							5.411.610,00	1,58
Summe der Anteile an Investmentanteilen							5.411.610,00	1,58
Summe Wertpapiervermögen							332.260.920,42	97,01

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT USD	15.000.000	58.599,13	0,02
CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT USD	2.500.000	-9.766,52	0,00
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT USD	18.000.000	-20.184,04	-0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT USD	-4.500.000	-33.567,90	-0,01
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT USD	17.500.000	3.356,77	0,00
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2024	EUX EUR	3.000.000	-24.500,01	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	EUX EUR	-4.000.000	-45.000,04	-0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024	EUX EUR	13.000.000	3.224,78	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	EUX EUR	1.500.000	39.260,15	0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024	EUX EUR	5.000.000	14.240,00	0,00
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2024	LIF GBP	3.500.000	65.110,16	0,02
TIF 10YR Japan-Bond Future Juni 2024	TIF JPY	1.000.000.000	20.193,21	0,01
Summe der Zins-Derivate			70.965,69	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	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		-7.508.379,40					263.741,36	0,08
CZK		-22.500.000,00					16.226,15	0,00
HUF		-1.375.000.000,00					-21.968,10	-0,01
PLN		-10.500.000,00					-37.892,98	-0,01
SEK		-33.300.691,40					49.966,52	0,01
USD		-22.981.606,00					-189.864,04	-0,06

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		7.977.480,50					-271.734,15	-0,08
CNH		60.000.000,00					46.821,75	0,01
JPY		3.000.000.000,00					-809.144,22	-0,24
RON		3.500.000,00					2.920,44	0,00
USD		23.335.706,00					215.059,95	0,06

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

CNH / USD	33.700.000,00	-4.725.736,22					-48.710,54	-0,01
ILS / USD	14.690.020,40	-4.000.000,00					13.458,01	0,00
MXN / USD	35.999.286,00	-2.000.000,00					147.520,97	0,04
SEK / USD	147.109.211,80	-14.000.000,00					-209.865,05	-0,06
USD / CAD	1.350.433,83	-1.800.000,00					18.162,28	0,01
USD / ILS	4.500.000,00	-16.539.579,00					-18.488,26	-0,01
USD / MXN	6.544.483,87	-112.414.225,00					-177.694,67	-0,05
USD / NZD	4.454.816,90	-7.100.000,00					190.707,36	0,06
USD / SEK	12.000.000,00	-123.513.394,20					403.150,53	0,12
USD / SGD	478.819,39	-636.000,00					6.351,40	0,00
USD / THB	506.985,45	-17.600.000,00					21.744,45	0,01
USD / ZAR	1.601.390,43	-30.000.000,00					18.770,71	0,01

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

EGP / USD	10.000.000,00	-267.737,55					-53.034,21	-0,02
EUR / BRL	750.000,00	-4.071.610,50					-233,83	0,00
EUR / IDR	3.700.000,00	-63.388.400.000,00					4.248,06	0,00
EUR / INR	8.700.000,00	-789.228.000,00					-46.252,07	-0,01
IDR / USD	31.218.200.000,00	-2.000.000,00					-29.784,02	-0,01
INR / EUR	456.555.000,00	-5.000.000,00					59.558,35	0,02
KZT / USD	231.504.000,00	-500.000,00					12.331,40	0,00
MYR / USD	10.000.000,00	-2.165.463,03					-43.684,46	-0,01
NGN / USD	125.000.000,00	-110.071,06					-13.417,88	0,00
PEN / USD	2.000.000,00	-538.560,97					-920,23	0,00
PHP / USD	56.388.800,00	-1.000.000,00					2.571,45	0,00
TWD / USD	61.000.000,00	-1.986.942,40					-68.469,51	-0,02
USD / BRL	2.500.000,00	-12.361.775,00					34.604,07	0,01
USD / INR	2.000.000,00	-166.448.450,00					5.291,70	0,00
USD / KRW	500.000,00	-657.175.000,00					10.189,80	0,00
USD / PEN	500.000,00	-1.855.976,80					1.059,23	0,00
VND / USD	12.218.000.000,00	-500.000,00					-5.864,20	0,00

Summe der Devisen-Derivate

-502.566,48 -0,16

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 28.02.2031	OTC ¹⁾	USD	10.000.000,00				-15.319,28	0,00
SWAP 3.5397%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	OTC ¹⁾	KRW	30.000.000.000,00				3.861,96	0,01
Summe Zinsswaps							-11.457,32	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	4.499.026,17				4.499.026,17	1,31
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	62.653,55				62.653,55	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AED	5.211,57				1.314,26	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	346.509,41				209.396,55	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	214.380,40				146.715,30	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	208.190,61				214.099,76	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	1.086.454,54				138.574,85	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	284.924,39				333.361,87	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	2.032,42				240,48	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ILS	1.399,53				353,80	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	49.798.106,23				304.722,25	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	5.157.903,53				287.385,21	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	1.053.258,18				583.651,88	0,17
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	1.054.839,53				10.582,80	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SGD	862,03				591,61	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		THB	62.619,60				1.589,35	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	8.775,53				251,26	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	913.154,36				845.591,59	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	79.656,71				3.896,07	0,00
Summe der Bankguthaben							7.643.998,61	2,22
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							7.643.998,61	2,22

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte		EUR	7.408,09				7.408,09	0,00
Sonstige Forderungen		EUR	722.995,00				722.995,00	0,21
Zinsansprüche		EUR	2.571.641,61				2.571.641,61	0,75
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	5.776,79				5.776,79	0,00
Forderungen aus Anteilsatz		EUR	75.542,36				75.542,36	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.383.363,85	0,98

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-233.294,32				-233.294,32	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz		EUR	-132.610,96				-132.610,96	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-26.871,02				-26.871,02	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-392.776,30	-0,12
Fondsvermögen							342.452.448,47	100,00

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

Anteilwert		EUR	16,48
Umlaufende Anteile		STK	20.786.053,487

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,13

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	2.000.000	1.797.540,00		1.797.540,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
AT0000A269M8	0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000		1.354.050,00	1.354.050,00
US912828ZQ64	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	USD	12.500.000		9.352.808,25	9.352.808,25
E50000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.000.000		3.353.320,00	3.353.320,00
US91282CCH25	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD	2.500.000		2.045.093,16	2.045.093,16
US91282CDJ71	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	USD	5.000.000		3.782.178,91	3.782.178,91
US912810TB44	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000		2.777.311,56	2.777.311,56
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	1.500.000		1.297.830,00	1.297.830,00
US912810SL35	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)	USD	3.000.000		1.739.201,84	1.739.201,84
US9128286L99	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	8.000.000		7.075.307,94	7.075.307,94
US912810SY55	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	10.000.000		6.826.442,26	6.826.442,26
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	5.000.000		4.234.875,64	4.234.875,64
US912810SX72	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000		3.141.386,05	3.141.386,05
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000		1.803.371,56	1.803.371,56
US912828Y792	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD	2.500.000		2.255.887,42	2.255.887,42
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	USD	1.500.000		1.055.924,59	1.055.924,59
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	4.000.000		3.103.007,24	3.103.007,24
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.000.000		1.111.660,00	1.111.660,00
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	CHF	1.000.000		1.036.682,44	1.036.682,44
US912810RE01	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.000.000		4.112.432,31	4.112.432,31
US91282CGG06	4,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	3.000.000		2.755.680,52	2.755.680,52
US91282CHV63	5,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	USD	5.000.000		4.639.824,89	4.639.824,89
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	20.000.000		19.437.563,66	19.437.563,66
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	EUR	1.500.000		1.815.345,00	1.815.345,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					91.904.725,23	91.904.725,23

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US912828ZZ63	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.20(2030)	1,20391

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Ägyptisches Pfund	EGP	51,133300 = 1 Euro (EUR)
Arabische Emirate Dirham	AED	3,965400 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,405100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,804300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	90,061000 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.116,415020 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,955700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Kasachstan-Tenge	KZT	483,557600 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.169,731506 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringgit	MYR	5,107900 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,947700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Nigerianischer Naira	NGN	1.403,870001 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	4,015100 = 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	60,695800 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,305900 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,969100 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)

Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,457100 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,445400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.453,653400 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	34,554600 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	39,399500 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,281000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	34,926100 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	393,960000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)
Vietnam Dong	VND	26.770,721248 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

CAD

CA135087M763	0,500% Kanada v.21(2023)	CAD		0,00	1.500.000,00
CA135087M920	0,750% Kanada v.21(2024)	CAD		0,00	8.000.000,00

CZK

CZ0001004600	0,450% Tschechien v.15(2023)	CZK		0,00	50.000.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	---------------

EUR

DE0008HYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000A3MQUY1	3,000% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR		0,00	1.000.000,00
GR0114031561	3,450% Griechenland Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR		0,00	2.500.000,00

GBP

GB00BFMCN652	1,625% Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	GBP		0,00	500.000,00
GB00BMGR2791	0,125% Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	GBP		0,00	1.500.000,00

USD

XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD		0,00	500.000,00
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD		0,00	5.000.000,00
XS2357493860	1,375% QatarEnergy Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	500.000,00
US91282CBM29	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD		0,00	15.000.000,00
US912797GQ49	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2024)	USD		3.000.000,00	3.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0127613497	0,000% Frankreich Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	---------------

USD

US251526CM97	0,962% Deutsche Bank AG v.21(2023)	USD		0,00	5.000.000,00
US874054AE98	3,300% Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2024)	USD		0,00	8.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)	USD		0,00	1.500.000,00
USU9273ADD47	0,875% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023)	USD		0,00	1.000.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 10Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	45.739
Basiswert(e) Australien 3Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	2.626
Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	27.141
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.253
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	13.821
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	34.412
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	21.513
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	11.034
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.569
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	5.363.740
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	17.421
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	51.352
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	11.999
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	181.632
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	193.560
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	170.445

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.923
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	14.276
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	598
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	23.638
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	36.098
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	40.690
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	21.015
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	71.718
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	40.527

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	940
CNH	EUR	4.000
CZK	EUR	1.049
HUF	EUR	1.000
JPY	EUR	53.734
MXN	EUR	4.500
NOK	EUR	17.000
NZD	EUR	3.500
PLN	EUR	3.500
RON	EUR	704
SEK	EUR	1.500
TRY	EUR	1.000
USD	EUR	57.615
ZAR	EUR	1.500

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	1.000
CNH	EUR	4.750
CZK	EUR	1.966
GBP	EUR	700
HUF	EUR	989
JPY	EUR	31.745

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
MXN		EUR	8.500		
NOK		EUR	19.000		
NZD		EUR	2.000		
PLN		EUR	6.910		
RON		EUR	662		
SEK		EUR	1.934		
TRY		EUR	1.006		
USD		EUR	61.704		
ZAR		EUR	1.000		

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	9.500
CAD / USD	USD	7.295
CNH / USD	USD	13.484
CZK / PLN	PLN	25.000
JPY / CHF	CHF	1.000
JPY / NZD	NZD	5.240
JPY / USD	USD	7.700
MXN / USD	USD	28.135
NOK / SEK	SEK	19.557
NOK / USD	USD	6.000
NZD / USD	USD	13.015
PLN / CZK	CZK	138.826
SEK / NOK	NOK	11.080
TRY / USD	USD	1.796
USD / AUD	AUD	13.935
USD / CAD	CAD	8.560
USD / CNH	CNH	113.388
USD / JPY	JPY	1.106.309
USD / MXN	MXN	561.991
USD / NOK	NOK	96.484
USD / NZD	NZD	7.575
USD / PLN	PLN	3.999
USD / SEK	SEK	7.824
USD / SGD	SGD	666
USD / THB	THB	17.544
USD / ZAR	ZAR	140.193
ZAR / USD	USD	8.115

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	85.039
EGP / USD	EGP	10.000
IDR / USD	IDR	31.512.000
INR / USD	INR	166.690
KRW / USD	KRW	9.355.590
KZT / USD	KZT	245.498
MYR / USD	MYR	10.000
NGN / USD	NGN	125.000
PEN / USD	PEN	2.000
PHP / USD	PHP	57.010
TWD / USD	TWD	61.000
USD / BRL	BRL	117.485
USD / EGP	USD	649
USD / IDR	IDR	62.628.600
USD / INR	USD	1.500
USD / KRW	KRW	8.063.710
USD / KZT	USD	500
USD / MYR	MYR	20.000
USD / NGN	USD	292
USD / PEN	USD	1.563
USD / PHP	USD	2.000
USD / TWD	USD	3.858
USD / VND	USD	1.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	VND / USD	VND	12.300.000		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	83
Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	74

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	40
-------------------------------------	-----	----

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	43
------------------------------------	-----	----

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	EUR	17.500
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	--------

Zinsswaps

Basiswert(e) 2,0100%/KORIBOR (KRW) 3 Monate	KRW	35.000.000
Basiswert(e) 5,7422%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index	NZD	88.000
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/	USD	10.000

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	1.969
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.082
3,000 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)	EUR	1.007
0,000 % Frankreich Reg.S. v.23(2024)	EUR	12.954
3,900 % Griechenland Reg.S. v.17(2033)	EUR	1.557
1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.776
1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	1.156
4,000 % Polen v.14(2024)	USD	5.030
0,946 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	USD	1.698
5,634 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	USD	3.066

Unbefristet

Basiswert(e)		
0,000 % Italien v.23(2024)	EUR	4.938

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	16,48
Umlaufende Anteile	STK	20.786.053,487

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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	91.904.725,23	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	26,84 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.241.500,25	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.861.222,15	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.628.494,30	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.031.129,92	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.781.325,25	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
6. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.971.050,92	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.353.320,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.036.682,44	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	91.904.725,23	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+ A A- BBB BBB- BB+ BB BB- B+ B	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	CNY		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	14.554.188,48	n.a.	n.a.
unbefristet	90.801.667,36	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	58.459,30	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	29.225,33	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	29.225,33	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

27,66 %

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

1. Name	Microsoft Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.994.581,52
2. Name	Capstone Copper Corp.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.394.971,13
3. Name	SBI Holdings Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.330.352,18
4. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.256.481,92
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.098.744,00
6. Name	MongoDB Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.529.426,12
7. Name	TenneT Holding B.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.423.526,22
8. Name	Yum China Holdings Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.157.509,12
9. Name	Griechenland, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.887.585,01
10. Name	Nufarm Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.353.162,32

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Verwahrter Betrag absolut	105.355.855,84
------------------------------	----------------

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.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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
Carola Schroeder
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
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
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