



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 30. September 2023** **UniRenta**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| Jahresbericht des UniRenta zum 30.9.2023                                     | 6     |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger                                 | 33    |
| Vorteile Wiederanlage  | 34    |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 35    |

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

## Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniRenta ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus verzinslichen Wertpapieren bestehen muss. Der Erwerb von Aktien ist nur vorübergehend aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus verzinslichen Wertpapieren zulässig. So erworbene Aktien sind jedoch innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu verkaufen. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. In Wertpapiere und Geldmarktinstrumente des Ausstellers Vereinigte Staaten von Amerika dürfen darüber hinaus mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens angelegt werden. Derzeit wird das Fondsvermögen an den weltweiten Rentenmärkten internationaler Währung angelegt. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung der Zins- und Währungsentwicklung der jeweiligen Anlagesegmente. Währungsabsicherungen sind möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRenta investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 37 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent, im asiatisch-pazifischen Raum bei 15 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15 Prozent. Davon

wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Kleinere Engagements im globalen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Asien und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 87 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates), gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 76 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 37 Prozent und der Japanische Yen mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und elf Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,07 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRenta bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) eingegangen. Durch die Investition in

Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken

kommen.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von chinesischen Staatsanleihen sowie derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus japanischen, französischen und britischen Staatsanleihen sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der UniRenta erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 7,52 Prozent (nach BVI-Methode).

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

## Vermögensübersicht

|   | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|---|-----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                  |                       |   |
| <b>1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                       |   |
| Neuseeland  | 3.625.126,34          | 1,04  |
| Ungarn  | 3.666.855,58          | 1,05  |
| Mexiko  | 3.692.995,38          | 1,06  |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 112.534.603,04        | 32,21   |
| Japan   | 38.789.629,48         | 11,10   |
| Supranationale Institutionen                                    | 17.572.152,75         | 5,03  |
| Italien   | 16.416.640,00         | 4,70  |
| China   | 14.904.428,70         | 4,27  |
| Frankreich  | 13.753.335,00         | 3,94  |
| Spanien   | 12.745.150,00         | 3,65  |
| Deutschland   | 12.597.789,62         | 3,61  |
| Kanada  | 10.287.894,74         | 2,94  |
| Großbritannien  | 8.715.447,16          | 2,49  |
| Australien  | 7.906.797,50          | 2,26  |
| Südkorea  | 6.240.301,41          | 1,79  |
| Polen   | 5.892.928,40          | 1,69  |
| Griechenland  | 5.472.660,00          | 1,57  |
| Brasilien   | 5.252.235,12          | 1,50  |
| Asien Development Bank  | 3.781.764,88          | 1,08  |
| Sonstige <sup>2)</sup>  | 26.794.455,08         | 7,67  |
| <b>Summe</b>  | <b>330.643.190,18</b> | <b>94,65</b>                                    |
| <b>2. Investmentanteile</b>                                     | <b>5.248.800,00</b>   | <b>1,50</b>                                     |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>-2.650.119,01</b>  | <b>-0,76</b>                                    |
| <b>4. Bankguthaben</b>  | <b>12.970.593,10</b>  | <b>3,71</b>                                     |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                         | <b>3.532.296,67</b>   | <b>1,01</b>                                     |
| <b>Summe</b>  | <b>349.744.760,94</b> | <b>100,11</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                    | <b>-359.107,25</b>    | <b>-0,11</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                       | <b>349.385.653,69</b> | <b>100,00</b>                                   |

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,04 %.



## Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>419.389.523,20</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -6.512.378,88         |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |                | -33.561.408,96        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 12.460.816,21  |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -46.022.225,17 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -165.118,86           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | -29.764.962,81        |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 9.126.998,77   |                       |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | -23.872.355,38 |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>349.385.653,69</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                       |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 170.348,67            |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 6.228.676,40          |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 732.948,57            |
| 4. Erträge aus Investmentanteilen                            | 114.328,28            |
| 5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 207.166,21            |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -1.990,23             |
| 7. Sonstige Erträge  | 3.094.878,80          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>10.546.356,70</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                       |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | 746,28                |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      | 3.226.493,84          |
| 3. Sonstige Aufwendungen                                     | 487.170,56            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>3.714.410,68</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>6.831.946,02</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                       |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 31.501.991,72         |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -53.353.543,94        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>-21.851.552,22</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>-15.019.606,20</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 9.126.998,77          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | -23.872.355,38        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>-14.745.356,61</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>-29.764.962,81</b> |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR insgesamt       | EUR je Anteil |
|---|---------------------|---------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |               |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 37.763.413,16       | 1,76          |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | -15.019.606,20      | -0,70         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |               |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 214.497,97          | 0,01          |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 15.877.798,72       | 0,74          |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>6.651.510,27</b> | <b>0,31</b>   |
| 1. Endausschüttung                              | 6.651.510,27        | 0,31          |
| a) Barausschüttung                              | 6.651.510,27        | 0,31          |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|----------------|
| 30.09.2020 | 539.670.150,35                                | 20,18          |
| 30.09.2021 | 503.282.047,63                                | 19,65          |
| 30.09.2022 | 419.389.523,20                                | 17,89          |
| 30.09.2023 | 349.385.653,69                                | 16,28          |

## Stammdaten des Fonds

| UniRenta                                |                 |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum                         | 30.12.1968      |
| Fondswährung                            | EUR             |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 24,82           |
| Ertragsverwendung                       | Ausschüttend    |
| Anzahl der Anteile                      | 21.456.484,750  |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 16,28           |
| Anleger                                 | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 3,00            |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | -               |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 0,90            |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung)   | -               |

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### AUD

|              |                                     |     |              |              |        |         |                     |             |
|--------------|-------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------|---------|---------------------|-------------|
| AU000XCLWAP3 | 3,250% Australien Reg.S. v.15(2039) | AUD | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 % | 83,8150 | 1.533.481,73        | 0,44        |
| AU0000018442 | 2,750% Australien Reg.S. v.18(2041) | AUD | 5.000.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 75,9750 | 2.316.734,77        | 0,66        |
|              |                                     |     |              |              |        |         | <b>3.850.216,50</b> | <b>1,10</b> |

##### BRL

|              |                              |     |              |              |        |            |                     |             |
|--------------|------------------------------|-----|--------------|--------------|--------|------------|---------------------|-------------|
| BRSTNCNTF170 | 10,000% Brasilien v.14(2025) | BRL | 1.800.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 1.015,2115 | 3.449.645,63        | 0,99        |
| BRSTNCNTF204 | 10,000% Brasilien v.20(2031) | BRL | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 954,8857   | 1.802.589,49        | 0,52        |
|              |                              |     |              |              |        |            | <b>5.252.235,12</b> | <b>1,51</b> |

##### CAD

|              |                          |     |              |              |        |         |                     |             |
|--------------|--------------------------|-----|--------------|--------------|--------|---------|---------------------|-------------|
| CA135087M763 | 0,500% Kanada v.21(2023) | CAD | 1.500.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 99,6560 | 1.044.612,16        | 0,30        |
| CA135087M920 | 0,750% Kanada v.21(2024) | CAD | 8.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0,00 % | 98,5840 | 5.511.334,73        | 1,58        |
|              |                          |     |              |              |        |         | <b>6.555.946,89</b> | <b>1,88</b> |

##### CHF

|              |   |     |              |      |              |         |                     |             |
|--------------|---|-----|--------------|------|--------------|---------|---------------------|-------------|
| XS2333565815 | 3,625% Dufry One BV Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup> | CHF | 1.000.000,00 | 0,00 | 500.000,00 % | 97,8430 | 1.010.566,00        | 0,29        |
|              |   |     |              |      |              |         | <b>1.010.566,00</b> | <b>0,29</b> |

##### CNY

|              |                         |     |               |      |        |          |                      |             |
|--------------|-------------------------|-----|---------------|------|--------|----------|----------------------|-------------|
| CND100003NCO | 4,310% China v.11(2041) | CNY | 15.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 120,2832 | 2.333.662,73         | 0,67        |
| CND10003VNX4 | 3,270% China v.20(2030) | CNY | 30.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 104,4858 | 4.054.342,03         | 1,16        |
| CND10003N750 | 3,810% China v.20(2050) | CNY | 40.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 113,7369 | 5.884.414,21         | 1,68        |
| CND10004NCC6 | 2,910% China v.21(2028) | CNY | 20.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,7456 | 2.632.009,73         | 0,75        |
|              |                         |     |               |      |        |          | <b>14.904.428,70</b> | <b>4,26</b> |

##### COP

|              |                             |     |                  |      |        |         |                   |             |
|--------------|-----------------------------|-----|------------------|------|--------|---------|-------------------|-------------|
| COL17CT02914 | 6,000% Kolumbien v.12(2028) | COP | 3.500.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,5750 | 675.051,77        | 0,19        |
|              |                             |     |                  |      |        |         | <b>675.051,77</b> | <b>0,19</b> |

##### CZK

|              |                              |     |               |      |        |         |                     |             |
|--------------|------------------------------|-----|---------------|------|--------|---------|---------------------|-------------|
| CZ0001004600 | 0,450% Tschechien v.15(2023) | CZK | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,5520 | 2.044.440,79        | 0,59        |
|              |                              |     |               |      |        |         | <b>2.044.440,79</b> | <b>0,59</b> |

##### EUR

|              |   |     |              |              |                |         |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|----------------|---------|--------------|------|
| XS2577127884 | 3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)              | EUR | 4.100.000,00 | 4.100.000,00 | 0,00 %         | 98,9410 | 4.056.581,00 | 1,16 |
| ES0413211A75 | 3,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027) <sup>2)</sup> | EUR | 5.000.000,00 | 7.000.000,00 | 2.000.000,00 % | 97,5850 | 4.879.250,00 | 1,40 |
| BE0000336454 | 1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) <sup>2)</sup>  | EUR | 1.500.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 79,2250 | 1.188.375,00 | 0,34 |
| BE0000350596 | 0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)  | EUR | 750.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 57,9360 | 434.520,00   | 0,12 |

| ISIN          | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23  | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR      | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| DE000BHYOGK6  | 1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)             |                             | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4260  | 954.260,00           | 0,27                      |
| DE0001135143  | 6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 00(2030) <sup>2)</sup>       |                             | 1.500.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 119,8890 | 1.798.335,00         | 0,51                      |
| DE0001135432  | 3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 10(2042) <sup>2)</sup>       |                             | 1.000.000,00      | 0,00                              | 500.000,00                           | % 102,7960 | 1.027.960,00         | 0,29                      |
| DE0001102432  | 1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 17(2048)                     |                             | 750.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 69,8310  | 523.732,50           | 0,15                      |
| DE000A3MQY1   | 3,000% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 23(2026) <sup>3)</sup>   |                             | 1.000.000,00      | 1.200.000,00                      | 200.000,00                           | % 98,5740  | 985.740,00           | 0,28                      |
| FR0010371401  | 4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)  | EUR                         | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 103,2130 | 1.032.130,00         | 0,30                      |
| FR0013154044  | 1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 76,4370  | 382.185,00           | 0,11                      |
| FR0013407236  | 0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>2)</sup>                            | EUR                         | 2.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 86,4260  | 1.728.520,00         | 0,49                      |
| FR0014009062  | 1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)  | EUR                         | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 72,5900  | 725.900,00           | 0,21                      |
| GR0114031561  | 3,450% Griechenland Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>                          | EUR                         | 2.500.000,00      | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 99,9400  | 2.498.500,00         | 0,72                      |
| GR0124035693  | 3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>                          | EUR                         | 1.000.000,00      | 1.000.000,00                      | 750.000,00                           | % 99,4300  | 994.300,00           | 0,28                      |
| GR0124036709  | 1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)  | EUR                         | 2.000.000,00      | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 85,1000  | 1.702.000,00         | 0,49                      |
| GR0138017836  | 1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 55,5720  | 277.860,00           | 0,08                      |
| IE00BH35Q895  | 1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,5350  | 447.675,00           | 0,13                      |
| IT0003256820  | 5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)   | EUR                         | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 108,0230 | 1.080.230,00         | 0,31                      |
| IT0005421703  | 1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)   | EUR                         | 3.000.000,00      | 0,00                              | 1.500.000,00                         | % 63,0120  | 1.890.360,00         | 0,54                      |
| IT0005425233  | 1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) <sup>2)</sup>                               | EUR                         | 2.500.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 51,4800  | 1.287.000,00         | 0,37                      |
| IT0005518128  | 4,400% Italien Reg.S. v.22(2033)   | EUR                         | 5.000.000,00      | 5.000.000,00                      | 0,00                                 | % 97,9480  | 4.897.400,00         | 1,40                      |
| IT0005549388  | 0,000% Italien v.23(2024)  | EUR                         | 5.000.000,00      | 5.000.000,00                      | 0,00                                 | % 97,2500  | 4.862.500,00         | 1,39                      |
| NL0010721999  | 2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)   | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,2830  | 456.415,00           | 0,13                      |
| XS2310118893  | 1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)                                      | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 500.000,00                           | % 80,6500  | 403.250,00           | 0,12                      |
| AT0000A10683  | 2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)  | EUR                         | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,4060  | 904.060,00           | 0,26                      |
| AT0000A269M8  | 0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>                            | EUR                         | 1.500.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 86,3810  | 1.295.715,00         | 0,37                      |
| AT0000A2KQ43  | 0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)  | EUR                         | 1.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 54,0800  | 540.800,00           | 0,15                      |
| PTOTEW0E0017  | 2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,1010  | 435.505,00           | 0,12                      |
| PTOTEX0E0024  | 1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,2590  | 466.295,00           | 0,13                      |
| PTOTEC0E0037  | 1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)  | EUR                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 47,6800  | 238.400,00           | 0,07                      |
| ES0000012E69  | 1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)   | EUR                         | 1.500.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 79,7450  | 1.196.175,00         | 0,34                      |
| ES0000012G00  | 1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)   | EUR                         | 250.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 46,5540  | 116.385,00           | 0,03                      |
| ES0000012H41  | 0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)   | EUR                         | 2.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 76,5720  | 1.531.440,00         | 0,44                      |
| ES0000012K20  | 0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032)   | EUR                         | 4.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 77,8750  | 3.115.000,00         | 0,89                      |
| ES0000012L60  | 3,900% Spanien Reg.S. v.23(2039)   | EUR                         | 2.000.000,00      | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 95,3450  | 1.906.900,00         | 0,55                      |
|               |  |                             |                   |                                   |                                      |            | <b>52.261.653,50</b> | <b>14,94</b>              |
| <b>GBP</b>    |  |                             |                   |                                   |                                      |            |                      |                           |
| XS11811047080 | 1,625% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)                                    | GBP                         | 2.000.000,00      | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 93,2630  | 2.151.147,50         | 0,62                      |
| XS2036242803  | 0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)      | GBP                         | 2.000.000,00      | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 94,9620  | 2.190.335,60         | 0,63                      |
| GB00B84Z9V04  | 3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)                                      | GBP                         | 3.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 78,9840  | 2.732.695,19         | 0,78                      |
| GB00BYMZ75    | 2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)                                      | GBP                         | 2.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 59,6970  | 1.376.934,61         | 0,39                      |
| GB00BFMCN652  | 1,625% Großbritannien Reg.S. v.18(2071)                                      | GBP                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 43,0820  | 248.425,79           | 0,07                      |
| GB00BMGR2791  | 0,125% Großbritannien Reg.S. v.20(2024)                                      | GBP                         | 1.500.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,4000  | 1.702.225,81         | 0,49                      |
| GB00BJQWYH73  | 1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)                                      | GBP                         | 2.250.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 57,4440  | 1.490.589,32         | 0,43                      |
| GB00BMBL1D50  | 0,500% Großbritannien Reg.S. v.20(2061)                                      | GBP                         | 500.000,00        | 0,00                              | 0,00                                 | % 27,0340  | 155.887,44           | 0,04                      |
| XS2430324405  | 1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)                 | GBP                         | 2.000.000,00      | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 93,2120  | 2.149.971,17         | 0,62                      |
|               |  |                             |                   |                                   |                                      |            | <b>14.198.212,43</b> | <b>4,07</b>               |
| <b>HUF</b>    |  |                             |                   |                                   |                                      |            |                      |                           |
| HU0000403571  | 2,500% Ungarn v.18(2024)   | HUF                         | 500.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,0280  | 1.211.139,16         | 0,35                      |
|               |  |                             |                   |                                   |                                      |            | <b>1.211.139,16</b>  | <b>0,35</b>               |
| <b>IDR</b>    |  |                             |                   |                                   |                                      |            |                      |                           |
| XS1734551275  | 6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v. 17(2028)                         | IDR                         | 36.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,8460  | 2.175.711,10         | 0,62                      |
| XS2128389850  | 5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025) | IDR                         | 35.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,1450  | 2.121.673,19         | 0,61                      |
|               |  |                             |                   |                                   |                                      |            | <b>4.297.384,29</b>  | <b>1,23</b>               |
| <b>ILS</b>    |  |                             |                   |                                   |                                      |            |                      |                           |
| IL0011661803  | 1,500% Israel v.20(2037)   | ILS                         | 4.000.000,00      | 0,00                              | 0,00                                 | % 71,5900  | 710.711,80           | 0,20                      |
|               |  |                             |                   |                                   |                                      |            | <b>710.711,80</b>    | <b>0,20</b>               |

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert in EUR      | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------|
| <b>INR</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| XS2122895159 | 6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)  | INR                         | 150.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 94,1170  | 1.606.053,78         | 0,46                      |
| XS2589830095 | 6,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.23(2033) | INR                         | 250.000.000,00   | 250.000.000,00                    | 0,00 %                               | 91,2690  | 2.595.757,10         | 0,74                      |
| US45950VEM46 | 6,300% International Finance Corporation v.14(2024)                                     | INR                         | 950.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,6760  | 10.664.386,86        | 3,05                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>14.866.197,74</b> | <b>4,25</b>               |
| <b>JPY</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| XS0257403278 | 2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)   | JPY                         | 500.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 104,8060 | 3.317.617,76         | 0,95                      |
| JP1201491E67 | 1,500% Japan v.14(2034)   | JPY                         | 300.000.000,00   | 0,00                              | 300.000.000,00 %                     | 106,1640 | 2.016.363,02         | 0,58                      |
| JP1300481F92 | 1,400% Japan v.15(2045)   | JPY                         | 600.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,1690  | 3.729.029,46         | 1,07                      |
| JP1201561G37 | 0,400% Japan v.16(2036)   | JPY                         | 1.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00 %                               | 93,3190  | 5.907.997,09         | 1,69                      |
| JP1400101H56 | 0,900% Japan v.17(2057)   | JPY                         | 250.000.000,00   | 0,00                              | 250.000.000,00 %                     | 80,4980  | 1.274.075,88         | 0,36                      |
| JP1201671K12 | 0,500% Japan v.19(2038)   | JPY                         | 1.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00 %                               | 90,6430  | 5.738.580,36         | 1,64                      |
| JP1103591L73 | 0,100% Japan v.20(2030)   | JPY                         | 2.000.000.000,00 | 1.000.000.000,00                  | 0,00 %                               | 97,4770  | 12.342.477,57        | 3,53                      |
| JP1201771M76 | 0,400% Japan v.21(2041)   | JPY                         | 250.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 85,3450  | 1.350.791,40         | 0,39                      |
| JP1300701M48 | 0,700% Japan v.21(2051)   | JPY                         | 500.000.000,00   | 0,00                              | 0,00 %                               | 79,5210  | 2.517.224,98         | 0,72                      |
| JP1201851P76 | 1,100% Japan v.23(2043)   | JPY                         | 100.000.000,00   | 100.000.000,00                    | 0,00 %                               | 94,0570  | 595.471,96           | 0,17                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>38.789.629,48</b> | <b>11,10</b>              |
| <b>KRW</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| KR103502G3C1 | 3,750% Korea v.13(2033)   | KRW                         | 2.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00 %                               | 97,3647  | 1.363.400,33         | 0,39                      |
| KR103502G768 | 2,125% Korea v.17(2027)   | KRW                         | 5.000.000.000,00 | 0,00                              | 0,00 %                               | 94,5660  | 3.310.524,51         | 0,95                      |
| KR103502G966 | 1,875% Korea v.19(2029)   | KRW                         | 2.500.000.000,00 | 0,00                              | 0,00 %                               | 89,4879  | 1.566.376,57         | 0,45                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>6.240.301,41</b>  | <b>1,79</b>               |
| <b>MXN</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| MX0MGO0000J5 | 8,500% Mexiko v.08(2038)  | MXN                         | 10.000.000,00    | 0,00                              | 0,00 %                               | 88,6605  | 481.981,52           | 0,14                      |
| MX0MGO000151 | 8,000% Mexiko v.19(2024)  | MXN                         | 40.000.000,00    | 40.000.000,00                     | 0,00 %                               | 97,0140  | 2.109.573,25         | 0,60                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>2.591.554,77</b>  | <b>0,74</b>               |
| <b>NOK</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| N00010930522 | 1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)   | NOK                         | 14.000.000,00    | 0,00                              | 0,00 %                               | 81,4350  | 1.012.351,49         | 0,29                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>1.012.351,49</b>  | <b>0,29</b>               |
| <b>PLN</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| PL0000114021 | 0,000% Polen v.21(2024)   | PLN                         | 5.750.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,2710  | 1.198.048,37         | 0,34                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>1.198.048,37</b>  | <b>0,34</b>               |
| <b>SGD</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| SG3263998209 | 2,875% Singapur v.14(2029)  | SGD                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 97,3260  | 1.347.445,66         | 0,39                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>1.347.445,66</b>  | <b>0,39</b>               |
| <b>THB</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| TH062303FC01 | 1,585% Thailand v.20(2035)  | THB                         | 100.000.000,00   | 100.000.000,00                    | 0,00 %                               | 83,2490  | 2.160.067,46         | 0,62                      |
|              |   |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>2.160.067,46</b>  | <b>0,62</b>               |
| <b>USD</b>   |   |                             |                  |                                   |                                      |          |                      |                           |
| XS2057865896 | 2,125% Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)  | USD                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,4450  | 911.061,78           | 0,26                      |
| XS2199321113 | 4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)  | USD                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,4700  | 455.648,97           | 0,13                      |
| US857524AC63 | 4,000% Polen v.14(2024)   | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,4000  | 4.694.880,03         | 1,34                      |
| XS2357493860 | 1,375% QatarEnergy Reg.S. v.21(2026)  | USD                         | 500.000,00       | 0,00                              | 1.500.000,00 %                       | 88,8750  | 419.776,12           | 0,12                      |
| XS2352861574 | 0,946% SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)   | USD                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 1.000.000,00 %                       | 96,3950  | 910.589,46           | 0,26                      |
| US912810QU51 | 3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 78,4844  | 3.706.989,18         | 1,06                      |
| US912810RE01 | 3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)  | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 83,0898  | 3.924.515,59         | 1,12                      |
| US912810RN00 | 2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)  | USD                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 72,3359  | 1.708.292,51         | 0,49                      |
| US912828Y792 | 2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 5.000.000,00     | 2.500.000,00                      | 5.000.000,00 %                       | 96,0703  | 4.537.611,61         | 1,30                      |
| US9128286L99 | 2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 10.000.000,00    | 0,00                              | 0,00 %                               | 93,7539  | 8.856.405,25         | 2,53                      |
| US9128286T26 | 2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 88,9141  | 4.199.606,23         | 1,20                      |
| US912810SH23 | 2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 71,3125  | 1.010.473,74         | 0,29                      |
| US912828ZQ64 | 0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 12.500.000,00    | 0,00                              | 0,00 %                               | 77,2969  | 9.127.252,39         | 2,61                      |
| US912810SL35 | 2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 58,3125  | 1.652.536,37         | 0,47                      |
| US91282CBM29 | 0,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)  | USD                         | 15.000.000,00    | 15.000.000,00                     | 0,00 %                               | 98,0273  | 13.890.139,43        | 3,98                      |
| US91282CCH25 | 1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 5.000.000,00     | 2.500.000,00                      | 2.500.000,00 %                       | 85,5117  | 4.038.906,06         | 1,16                      |
| US91282CDJ71 | 1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) <sup>2)</sup>                          | USD                         | 7.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 78,3828  | 5.553.288,29         | 1,59                      |
| US912810SW99 | 1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)  | USD                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 2.000.000,00 %                       | 64,4375  | 1.826.114,68         | 0,52                      |

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| US912810SY55  | 2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) <sup>2)</sup> | USD                         | 10.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 68,5586  | 6.476.345,55          | 1,85                      |
| US912810TB44  | 1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)               | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 55,7539  | 2.633.379,27          | 0,75                      |
| US912810SX72  | 2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)               | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 1.500.000,00                         | % 63,6250  | 3.005.148,31          | 0,86                      |
| US912810TK43  | 3,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2042)               | USD                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 81,0703  | 1.531.651,48          | 0,44                      |
| US91282CGG06  | 4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)               | USD                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00                                 | % 98,4766  | 2.790.758,45          | 0,80                      |
| US91282CHV63  | 5,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025) <sup>2)</sup> | USD                         | 5.000.000,00     | 5.000.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7734  | 4.712.518,33          | 1,35                      |
| US912810FE39  | 5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) <sup>2)</sup> | USD                         | 20.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 103,5469 | 19.562.984,13         | 5,60                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>112.136.873,21</b> | <b>32,08</b>              |
| <b>ZAR</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| ZAG000077470  | 7,000% Südafrika v.10(2031)                                    | ZAR                         | 25.000.000,00    | 25.000.000,00                     | 0,00                                 | % 78,4840  | 984.026,68            | 0,28                      |
| ZAG000096173  | 8,750% Südafrika v.12(2048)                                    | ZAR                         | 25.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 69,4940  | 871.310,71            | 0,25                      |
| ZAG000125972  | 8,875% Südafrika v.15(2035)                                    | ZAR                         | 25.000.000,00    | 25.000.000,00                     | 0,00                                 | % 78,8860  | 989.066,93            | 0,28                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>2.844.404,32</b>   | <b>0,81</b>               |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>290.158.860,86</b> | <b>83,02</b>              |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>290.158.860,86</b> | <b>83,02</b>              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| <b>EUR</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| FR0127613497  | 0,000% Frankreich Reg.S. v.23(2024) <sup>2)</sup>              | EUR                         | 10.000.000,00    | 15.000.000,00                     | 5.000.000,00                         | % 98,8460  | 9.884.600,00          | 2,83                      |
| XS1268430201  | 3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)                            | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,4150  | 590.490,00            | 0,17                      |
| IT0005542797  | 3,700% Italien Reg.S. v.23(2030)                               | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 95,9660  | 2.399.150,00          | 0,69                      |
| XS2407357768  | 0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)             | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,6990  | 1.008.689,00          | 0,29                      |
| XS2334361271  | 0,250% Philippinen v.21(2025)                                  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 900.000,00                           | % 93,2500  | 466.250,00            | 0,13                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>14.349.179,00</b>  | <b>4,11</b>               |
| <b>HUF</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| HU0000524673  | 0,000% Ungarn v.23(2024)                                       | HUF                         | 1.000.000.000,00 | 1.000.000.000,00                  | 0,00                                 | % 95,3260  | 2.455.716,42          | 0,70                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>2.455.716,42</b>   | <b>0,70</b>               |
| <b>MXN</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| MX0MGO0000R8  | 7,750% Mexiko v.11(2042)                                       | MXN                         | 25.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 81,0440  | 1.101.440,61          | 0,32                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>1.101.440,61</b>   | <b>0,32</b>               |
| <b>NZD</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| NZGOVDT531C0  | 1,500% Neuseeland v.19(2031)                                   | NZD                         | 750.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 76,5000  | 325.790,70            | 0,09                      |
| NZGOVDT524C5  | 0,500% Neuseeland v.20(2024)                                   | NZD                         | 6.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,8410  | 3.299.335,64          | 0,94                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>3.625.126,34</b>   | <b>1,03</b>               |
| <b>PHP</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| US718286BM88  | 6,250% Philippinen v.11(2036)                                  | PHP                         | 25.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,5846  | 399.125,90            | 0,11                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>399.125,90</b>     | <b>0,11</b>               |
| <b>USD</b>  |  |                             |                  |                                   |                                      |            |                       |                           |
| US251526CG20  | 1,447% Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)                    | USD                         | 500.000,00       | 500.000,00                        | 0,00                                 | % 97,2475  | 459.321,27            | 0,13                      |
| US251526CM97  | 0,962% Dte. Bank AG v.21(2023)                                 | USD                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,4760  | 4.698.469,68          | 1,34                      |
| US532457CE69  | 5,000% Eli Lilly and Company v.23(2026)                        | USD                         | 700.000,00       | 700.000,00                        | 0,00                                 | % 99,7690  | 659.723,22            | 0,19                      |
| USC42970AH34  | 1,000% Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)                    | USD                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,1060  | 1.375.958,81          | 0,39                      |
| US44891CBV46  | 0,875% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)               | USD                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,3200  | 1.819.761,95          | 0,52                      |
| US44891CBY84  | 1,000% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)               | USD                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,1120  | 1.796.939,35          | 0,51                      |
| US78016FZR80  | 5,660% Royal Bank of Canada v.22(2024)                         | USD                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7620  | 2.355.989,04          | 0,67                      |
| US874054AE98  | 3,300% Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2024)           | USD                         | 8.000,00         | 0,00                              | 192.000,00                           | % 98,6850  | 7.457,77              | 0,00                      |
| US89236TKN45  | 4,800% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2025)              | USD                         | 1.800.000,00     | 1.800.000,00                      | 0,00                                 | % 98,9680  | 1.682.811,26          | 0,48                      |
| USH7220NAJ93  | 0,450% UBS AG Reg.S. v.21(2024)                                | USD                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,0860  | 1.389.845,08          | 0,40                      |
| USU9273ADD47  | 0,875% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023)  | USD                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,3270  | 938.286,42            | 0,27                      |
|   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>17.184.563,85</b>  | <b>4,90</b>               |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>39.115.152,12</b>  | <b>11,17</b>              |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>39.115.152,12</b>  | <b>11,17</b>              |

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### PEN

|              |                               |     |              |      |      |   |         |                   |             |
|--------------|-------------------------------|-----|--------------|------|------|---|---------|-------------------|-------------|
| USP78024AE96 | 5,940% Peru Reg.S. v.18(2029) | PEN | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,0516 | 484.470,98        | 0,14        |
|              |                               |     |              |      |      |   |         | <b>484.470,98</b> | <b>0,14</b> |

#### USD

|              |  |     |              |      |            |   |         |                   |             |
|--------------|--|-----|--------------|------|------------|---|---------|-------------------|-------------|
| US04686E3M22 | 1,716% Athene Global Funding Reg.S. v.22(2025) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 500.000,00 | % | 93,6550 | 884.706,22        | 0,25        |
|              |  |     |              |      |            |   |         | <b>884.706,22</b> | <b>0,25</b> |

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe nicht notierte Wertpapiere

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

|              |                                    |     |            |      |      |     |         |              |      |
|--------------|------------------------------------|-----|------------|------|------|-----|---------|--------------|------|
| LU0006041197 | UniFavorit: Renten A <sup>3)</sup> | ANT | 243.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 21,6000 | 5.248.800,00 | 1,50 |
|--------------|------------------------------------|-----|------------|------|------|-----|---------|--------------|------|

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

#### Summe Wertpapiervermögen

### 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 Dezember 2023    | CBT | USD | 2.500.000   |  |  |  |  | -11.808,05         | 0,00         |
| CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023     | CBT | USD | 41.000.000  |  |  |  |  | -8.413,25          | 0,00         |
| CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2023 | CBT | USD | -10.000.000 |  |  |  |  | -66.420,27         | -0,02        |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2023     | CBT | USD | 25.000.000  |  |  |  |  | -129.519,60        | -0,04        |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023   | EUX | EUR | 10.000.000  |  |  |  |  | -36.734,90         | -0,01        |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023     | EUX | EUR | 12.000.000  |  |  |  |  | -113.424,32        | -0,03        |
| LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2023    | LIF | GBP | 3.000.000   |  |  |  |  | -22.258,10         | -0,01        |
| MON 10YR Kanada Future Dezember 2023       | MON | CAD | 2.500.000   |  |  |  |  | 13.801,54          | 0,00         |
| SFE 10YR Australien Future Dezember 2023   | SFE | AUD | 5.000.000   |  |  |  |  | -89.570,53         | -0,03        |
| TIF 10YR Japan-Bond Future Dezember 2023   | TIF | JPY | 500.000.000 |  |  |  |  | -9.179,91          | 0,00         |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>             |     |     |             |  |  |  |  | <b>-473.527,39</b> | <b>-0,14</b> |

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

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

|     |  |                   |  |  |  |  |  |             |       |
|-----|--|-------------------|--|--|--|--|--|-------------|-------|
| CAD |  | -4.314.231,90     |  |  |  |  |  | -13.262,04  | 0,00  |
| CNH |  | -23.832.846,00    |  |  |  |  |  | -78.926,07  | -0,02 |
| GBP |  | -3.700.000,00     |  |  |  |  |  | 60.791,19   | 0,02  |
| HUF |  | -1.000.000.000,00 |  |  |  |  |  | -1.527,01   | 0,00  |
| JPY |  | -1.411.144.260,00 |  |  |  |  |  | 43.746,54   | 0,01  |
| NOK |  | -101.907.207,00   |  |  |  |  |  | 31.039,00   | 0,01  |
| USD |  | -45.157.033,60    |  |  |  |  |  | -906.041,50 | -0,26 |
| ZAR |  | -80.925.671,50    |  |  |  |  |  | -48.561,70  | -0,01 |

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

|     |  |                  |  |  |  |  |  |             |       |
|-----|--|------------------|--|--|--|--|--|-------------|-------|
| CAD |  | 4.332.442,50     |  |  |  |  |  | 25.981,18   | 0,01  |
| CNH |  | 103.922.793,00   |  |  |  |  |  | 334.860,36  | 0,10  |
| GBP |  | 4.451.054,70     |  |  |  |  |  | 29.793,00   | 0,01  |
| JPY |  | 3.417.465.100,00 |  |  |  |  |  | -656.841,19 | -0,19 |
| MXN |  | 101.270.381,80   |  |  |  |  |  | -16.871,33  | 0,00  |
| NOK |  | 45.065.056,80    |  |  |  |  |  | 574,26      | 0,00  |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|
|      |                     |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |
| SEK  |                     |                             | 11.607.808,20    |                             |                             |      | 9.865,51        | 0,00                       |
| USD  |                     |                             | 44.417.710,80    |                             |                             |      | 1.458.159,39    | 0,42                       |
| ZAR  |                     |                             | 40.440.726,00    |                             |                             |      | 23.174,74       | 0,01                       |

#### Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

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

##### Kauf / Verkauf

|           |  |                  |                 |  |  |  |             |       |
|-----------|--|------------------|-----------------|--|--|--|-------------|-------|
| AUD / USD |  | 12.368.983,52    | -8.000.000,00   |  |  |  | -8.358,97   | 0,00  |
| CNH / USD |  | 43.654.807,50    | -6.000.000,00   |  |  |  | -23.698,80  | -0,01 |
| JPY / USD |  | 1.182.378.000,00 | -8.378.890,83   |  |  |  | -404.798,57 | -0,12 |
| MXN / USD |  | 229.399.822,85   | -13.032.745,25  |  |  |  | 74.101,96   | 0,02  |
| NOK / USD |  | 157.347.650,50   | -15.612.991,84  |  |  |  | -769.386,15 | -0,22 |
| USD / AUD |  | 7.500.000,00     | -11.539.196,50  |  |  |  | 42.426,05   | 0,01  |
| USD / CAD |  | 1.000.000,00     | -1.319.024,00   |  |  |  | 22.639,41   | 0,01  |
| USD / CNH |  | 7.500.000,00     | -54.444.820,50  |  |  |  | 45.747,25   | 0,01  |
| USD / CZK |  | 1.200.000,00     | -25.731.014,40  |  |  |  | 77.631,53   | 0,02  |
| USD / MXN |  | 20.109.027,99    | -348.257.294,40 |  |  |  | 184.997,66  | 0,05  |
| USD / NOK |  | 10.000.000,00    | -100.426.500,00 |  |  |  | 523.894,05  | 0,15  |
| USD / NZD |  | 2.715.420,40     | -4.400.000,00   |  |  |  | 66.653,93   | 0,02  |
| USD / ZAR |  | 2.022.969,65     | -38.000.000,00  |  |  |  | 8.422,93    | 0,00  |
| ZAR / USD |  | 75.345.884,50    | -4.092.629,06   |  |  |  | -93.535,20  | -0,03 |

#### Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

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

##### Kauf / Verkauf

|                                   |  |                   |                    |  |  |  |                      |              |
|-----------------------------------|--|-------------------|--------------------|--|--|--|----------------------|--------------|
| BRL / USD                         |  | 154.125.634,30    | -31.000.000,00     |  |  |  | -355.769,86          | -0,10        |
| CNY / USD                         |  | 21.039.600,00     | -3.000.000,00      |  |  |  | -95.341,45           | -0,03        |
| EGP / USD                         |  | 10.000.000,00     | -408.455,02        |  |  |  | -85.484,44           | -0,02        |
| EUR / IDR                         |  | 3.700.000,00      | -61.793.700.000,00 |  |  |  | -74.744,61           | -0,02        |
|                                   |  |                   | 0                  |  |  |  |                      |              |
| EUR / INR                         |  | 3.700.000,00      | -336.443.734,30    |  |  |  | -120.209,24          | -0,03        |
| IDR / USD                         |  | 75.114.160.700,00 | -5.000.000,00      |  |  |  | -130.743,20          | -0,04        |
| INR / USD                         |  | 744.663.700,00    | -9.000.000,00      |  |  |  | -38.945,58           | -0,01        |
| KRW / USD                         |  | 694.085.000,00    | -500.000,00        |  |  |  | 14.202,65            | 0,00         |
| MYR / USD                         |  | 10.000.000,00     | -2.166.377,82      |  |  |  | -30.839,88           | -0,01        |
| NGN / USD                         |  | 125.000.000,00    | -224.787,80        |  |  |  | -64.654,61           | -0,02        |
| PEN / USD                         |  | 2.000.000,00      | -487.864,37        |  |  |  | 37.653,92            | 0,01         |
| PHP / USD                         |  | 56.717.000,00     | -1.000.000,00      |  |  |  | 3.083,90             | 0,00         |
| TWD / USD                         |  | 61.000.000,00     | -1.985.547,82      |  |  |  | -85.469,68           | -0,02        |
| USD / BRL                         |  | 24.500.000,00     | -128.029.355,00    |  |  |  | -947.729,32          | -0,27        |
| USD / IDR                         |  | 3.000.000,00      | -46.596.140.000,00 |  |  |  | -14.954,13           | 0,00         |
|                                   |  |                   | 0                  |  |  |  |                      |              |
| USD / INR                         |  | 9.500.000,00      | -794.856.100,00    |  |  |  | -59.150,25           | -0,02        |
| USD / KRW                         |  | 1.500.000,00      | -1.948.740.000,00  |  |  |  | 50.921,77            | 0,01         |
| VND / USD                         |  | 12.360.000.000,00 | -500.000,00        |  |  |  | 9.195,27             | 0,00         |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b> |  |                   |                    |  |  |  | <b>-1.946.287,33</b> | <b>-0,55</b> |

#### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Zinsswaps

|  |                   |     |                   |  |  |  |                    |              |
|--|-------------------|-----|-------------------|--|--|--|--------------------|--------------|
| SWAP 2.0100%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023 | OTC <sup>1)</sup> | KRW | 35.000.000.000,00 |  |  |  | -105.702,47        | -0,03        |
| SWAP 3.5397%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025 | OTC <sup>1)</sup> | KRW | 30.000.000.000,00 |  |  |  | -124.601,82        | -0,03        |
| <b>Summe Zinsswaps</b>                         |                   |     |                   |  |  |  | <b>-230.304,29</b> | <b>-0,06</b> |

#### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

##### Bankguthaben <sup>3)</sup>

##### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |              |  |  |  |  |              |      |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--------------|------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 9.487.540,92 |  |  |  |  | 9.487.540,92 | 2,72 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen      | EUR | 730.730,26   |  |  |  |  | 730.730,26   | 0,21 |

| ISIN  | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR      | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|----------------------|----------------------------|
|   |                     |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                      |                            |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | AED                 |                             | 5.093,14         |                             |                             |      | 1.309,93             | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | AUD                 |                             | 141.740,03       |                             |                             |      | 86.442,66            | 0,02                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | CAD                 |                             | 25.925,00        |                             |                             |      | 18.116,70            | 0,01                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | CHF                 |                             | 100.345,05       |                             |                             |      | 103.640,83           | 0,03                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | CNH                 |                             | 27.841,50        |                             |                             |      | 3.610,06             | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | GBP                 |                             | 328.157,47       |                             |                             |      | 378.454,01           | 0,11                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | HKD                 |                             | 1.989,92         |                             |                             |      | 240,03               | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | ILS                 |                             | 157.704,38       |                             |                             |      | 39.140,37            | 0,01                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | JPY                 |                             | 55.334.476,02    |                             |                             |      | 350.320,86           | 0,10                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | MXN                 |                             | 5.196.503,62     |                             |                             |      | 282.495,44           | 0,08                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | NZD                 |                             | 2.260,55         |                             |                             |      | 1.283,60             | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | RUB                 |                             | 1.054.839,38     |                             |                             |      | 10.251,52            | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | SGD                 |                             | 2.119,29         |                             |                             |      | 1.467,04             | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | THB                 |                             | 6.470,48         |                             |                             |      | 167,89               | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | TRY                 |                             | 264.924,06       |                             |                             |      | 9.131,88             | 0,00                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | USD                 |                             | 1.376.980,47     |                             |                             |      | 1.300.756,16         | 0,37                       |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | ZAR                 |                             | 3.299.846,48     |                             |                             |      | 165.492,94           | 0,05                       |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |                     |                             |                  |                             |                             |      | <b>12.970.593,10</b> | <b>3,71</b>                |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |                     |                             |                  |                             |                             |      | <b>12.970.593,10</b> | <b>3,71</b>                |

### Sonstige Vermögensgegenstände

|  |     |  |              |  |  |  |                     |             |
|--|-----|--|--------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| Forderungen WP-Geschäfte                   | EUR |  | 227.476,35   |  |  |  | 227.476,35          | 0,07        |
| Sonstige Forderungen                       | EUR |  | 593.537,64   |  |  |  | 593.537,64          | 0,17        |
| Zinsansprüche                              | EUR |  | 2.561.458,00 |  |  |  | 2.561.458,00        | 0,73        |
| Steuerrückerstattungsansprüche             | EUR |  | 5.766,63     |  |  |  | 5.766,63            | 0,00        |
| Forderungen aus Anteilumsatz               | EUR |  | 144.058,05   |  |  |  | 144.058,05          | 0,04        |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |     |  |              |  |  |  | <b>3.532.296,67</b> | <b>1,01</b> |

### Sonstige Verbindlichkeiten

|   |     |  |             |  |  |  |                       |               |
|---|-----|--|-------------|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR |  | -248.796,44 |  |  |  | -248.796,44           | -0,07         |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz                      | EUR |  | -79.433,05  |  |  |  | -79.433,05            | -0,02         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | EUR |  | -30.877,76  |  |  |  | -30.877,76            | -0,01         |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |     |  |             |  |  |  | <b>-359.107,25</b>    | <b>-0,10</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                    |     |  |             |  |  |  | <b>349.385.653,69</b> | <b>100,00</b> |

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

|                    |     |  |  |  |  |  |                |  |
|--------------------|-----|--|--|--|--|--|----------------|--|
| Anteilwert         | EUR |  |  |  |  |  | 16,28          |  |
| Umlaufende Anteile | STK |  |  |  |  |  | 21.456.484,750 |  |

|   |  |  |  |  |  |  |  |       |
|---|--|--|--|--|--|--|--|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |  |  |  |  |  |  |  | 96,08 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |  |  |  |  |  |  |  | -0,76 |

### 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  |              |
| FR0127613497 | 0,000 % Frankreich Reg.S. v.23(2024)                                       | EUR                | 10.000.000         |                                     | 9.884.600,00 | 9.884.600,00 |
| FR0013407236 | 0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)                                       | EUR                | 2.000.000          |                                     | 1.728.520,00 | 1.728.520,00 |
| AT0000A269M8 | 0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029)                                       | EUR                | 1.500.000          |                                     | 1.295.715,00 | 1.295.715,00 |
| US912828ZQ64 | 0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)                          | USD                | 12.500.000         |                                     | 9.127.252,39 | 9.127.252,39 |
| US91282CCH25 | 1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)                          | USD                | 2.500.000          |                                     | 2.019.453,03 | 2.019.453,03 |
| US91282CDJ71 | 1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)                          | USD                | 5.000.000          |                                     | 3.702.192,19 | 3.702.192,19 |
| IT0005425233 | 1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)  | EUR                | 2.500.000          |                                     | 1.287.000,00 | 1.287.000,00 |
| BE0000336454 | 1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)  | EUR                | 1.500.000          |                                     | 1.188.375,00 | 1.188.375,00 |
| US9128105L35 | 2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)                          | USD                | 3.000.000          |                                     | 1.652.536,37 | 1.652.536,37 |
| US9128286L99 | 2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)                          | USD                | 10.000.000         |                                     | 8.856.405,25 | 8.856.405,25 |
| US9128105Y55 | 2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)                          | USD                | 10.000.000         |                                     | 6.476.345,55 | 6.476.345,55 |
| US9128286T26 | 2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)                          | USD                | 5.000.000          |                                     | 4.199.606,23 | 4.199.606,23 |
| US912828Y792 | 2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)                          | USD                | 2.500.000          |                                     | 2.268.805,81 | 2.268.805,81 |
| US9128105H23 | 2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)                          | USD                | 1.500.000          |                                     | 1.010.473,74 | 1.010.473,74 |
| ES0413211A75 | 3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR                | 2.200.000          |                                     | 2.146.870,00 | 2.146.870,00 |
| US912810QU51 | 3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)                          | USD                | 4.000.000          |                                     | 2.965.591,34 | 2.965.591,34 |
| DE0001135432 | 3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)                       | EUR                | 1.000.000          |                                     | 1.027.960,00 | 1.027.960,00 |
| GR0114031561 | 3,450 % Griechenland Reg.S. v.19(2024)                                     | EUR                | 2.500.000          |                                     | 2.498.500,00 | 2.498.500,00 |
| XS2333565815 | 3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)                                     | CHF                | 1.000.000          |                                     | 1.010.566,00 | 1.010.566,00 |



| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                  | Stück<br>bzw.<br>Währung | Stück<br>bzw.<br>Nominal | Wertpapier-Darlehen<br>Kurswert in EUR |                      | Gesamt               |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--|----------------------|----------------------|
|   |  |                          |                          | befristet                              | unbefristet          |                      |
| GR0124035693  | 3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)               | EUR                      | 1.000.000                |  | 994.300,00           | 994.300,00           |
| US91282CHV63  | 5,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)    | USD                      | 5.000.000                |  | 4.712.518,33         | 4.712.518,33         |
| US912810FE39  | 5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)    | USD                      | 20.000.000               |  | 19.562.984,13        | 19.562.984,13        |
| DE0001135143  | 6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030) | EUR                      | 1.500.000                |  | 1.798.335,00         | 1.798.335,00         |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |  |                          |                          |  | <b>91.414.905,36</b> | <b>91.414.905,36</b> |

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                                   |     |                              |
|-----------------------------------|-----|------------------------------|
| Ägyptisches Pfund                 | EGP | 32,657800 = 1 Euro (EUR)     |
| Arabische Emirate Dirham          | AED | 3,888100 = 1 Euro (EUR)      |
| Australischer Dollar              | AUD | 1,639700 = 1 Euro (EUR)      |
| Brasilianischer Real              | BRL | 5,297300 = 1 Euro (EUR)      |
| Britisches Pfund                  | GBP | 0,867100 = 1 Euro (EUR)      |
| Chinesischer Renminbi (Off Shore) | CNH | 7,712200 = 1 Euro (EUR)      |
| Chinesischer Renminbi Yuan        | CNY | 7,731400 = 1 Euro (EUR)      |
| Hongkong Dollar                   | HKD | 8,290300 = 1 Euro (EUR)      |
| Indische Rupie                    | INR | 87,902100 = 1 Euro (EUR)     |
| Indonesische Rupiah               | IDR | 16.355,370003 = 1 Euro (EUR) |
| Israelischer Schekel              | ILS | 4,029200 = 1 Euro (EUR)      |
| Japanischer Yen                   | JPY | 157,953700 = 1 Euro (EUR)    |
| Kanadischer Dollar                | CAD | 1,431000 = 1 Euro (EUR)      |
| Kolumbianischer Peso              | COP | 4.281,338299 = 1 Euro (EUR)  |
| Malaysischer Ringit               | MYR | 4,968500 = 1 Euro (EUR)      |
| Mexikanischer Peso                | MXN | 18,395000 = 1 Euro (EUR)     |
| Neuseeländischer Dollar           | NZD | 1,761100 = 1 Euro (EUR)      |
| Nigerianischer Naira              | NGN | 844,762800 = 1 Euro (EUR)    |
| Norwegische Krone                 | NOK | 11,261800 = 1 Euro (EUR)     |
| Peruanischer Nuevo Sol            | PEN | 4,006500 = 1 Euro (EUR)      |
| Philippinischer Peso              | PHP | 59,871200 = 1 Euro (EUR)     |
| Polnischer Zloty                  | PLN | 4,620500 = 1 Euro (EUR)      |
| Rumänischer Leu                   | RON | 4,973000 = 1 Euro (EUR)      |
| Russischer Rubel                  | RUB | 102,895900 = 1 Euro (EUR)    |
| Schwedische Krone                 | SEK | 11,499900 = 1 Euro (EUR)     |
| Schweizer Franken                 | CHF | 0,968200 = 1 Euro (EUR)      |
| Singapur Dollar                   | SGD | 1,444600 = 1 Euro (EUR)      |
| Südafrikanischer Rand             | ZAR | 19,939500 = 1 Euro (EUR)     |
| Südkoreanischer Won               | KRW | 1.428,263099 = 1 Euro (EUR)  |
| Taiwan Dollar                     | TWD | 34,167400 = 1 Euro (EUR)     |
| Thailändischer Baht               | THB | 38,540000 = 1 Euro (EUR)     |
| Tschechische Krone                | CZK | 24,347000 = 1 Euro (EUR)     |
| Türkische Lira                    | TRY | 29,010900 = 1 Euro (EUR)     |
| Ungarischer Forint                | HUF | 388,180000 = 1 Euro (EUR)    |
| US Amerikanischer Dollar          | USD | 1,058600 = 1 Euro (EUR)      |
| Vietnam Dong                      | VND | 25.702,807942 = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

|                |  |
|----------------|--|
| A) Terminbörse |  |
| CBT            | Chicago Board of Trade                         |
| EUX            | EUREX, Frankfurt                               |
| LIF            | London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE) |
| MON            | Montreal Stock Exchange                        |
| SFE            | Sydney Futures Exchange                        |
| 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. Antelle bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|-------------------------------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>AUD</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| AU0000143901                        | 1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)                                      | AUD                         |                  | 3.000.000,00       | 3.000.000,00          |
| <b>BRL</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| BRSTNCNTF147                        | 10,000% Brasilien v.12(2023)   | BRL                         |                  | 0,00               | 6.000.000,00          |
| <b>CAD</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| CA135087XW98                        | 5,000% Kanada v.04(2037)   | CAD                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| CA135087H722                        | 2,000% Kanada v.17(2051)   | CAD                         |                  | 0,00               | 1.400.000,00          |
| CA135087K379                        | 1,250% Kanada v.19(2030)   | CAD                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| CA135087L856                        | 0,250% Kanada v.21(2023)   | CAD                         |                  | 0,00               | 4.000.000,00          |
| <b>CNY</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| CND10003C6F7                        | 2,360% China v.20(2023)  | CNY                         |                  | 0,00               | 25.000.000,00         |
| CND10003W0P5                        | 3,280% China v.20(2027)  | CNY                         |                  | 0,00               | 45.000.000,00         |
| <b>EUR</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| BE0000341504                        | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)   | EUR                         |                  | 0,00               | 2.500.000,00          |
| BE0000348574                        | 1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)   | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| DE0001102341                        | 2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)                      | EUR                         |                  | 0,00               | 250.000,00            |
| DE0001102465                        | 0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)                      | EUR                         |                  | 0,00               | 5.000.000,00          |
| XS1811024543                        | 1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)                          | EUR                         |                  | 0,00               | 200.000,00            |
| FR0013234333                        | 1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)                           | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| FR0011317783                        | 2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027)                                      | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| FR0013341682                        | 0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028)                                      | EUR                         |                  | 0,00               | 3.500.000,00          |
| FR0013404969                        | 1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050)                                      | EUR                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| FR0014004J31                        | 0,750% Frankreich Reg.S. v.21(2053)                                      | EUR                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| GR0114032577                        | 0,000% Griechenland Reg.S. v.21(2026)                                    | EUR                         |                  | 1.500.000,00       | 1.500.000,00          |
| GR0124037715                        | 0,750% Griechenland Reg.S. v.21(2031)                                    | EUR                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| IT0005514473                        | 3,500% Italien Reg.S. v.22(2026)   | EUR                         |                  | 2.500.000,00       | 2.500.000,00          |
| IT0001174611                        | 6,500% Italien Reg.S. v.97(2027)   | EUR                         |                  | 0,00               | 2.500.000,00          |
| NL0012171458                        | 0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027)                                     | EUR                         |                  | 0,00               | 2.500.000,00          |
| NL0012818504                        | 0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028)                                     | EUR                         |                  | 0,00               | 2.500.000,00          |
| ES0000012E51                        | 1,450% Spanien Reg.S. v.19(2029)   | EUR                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| <b>GBP</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| GB0004893086                        | 4,250% Großbritannien Reg.S. v.00(2032)                                  | GBP                         |                  | 0,00               | 4.500.000,00          |
| GB00BMGR2809                        | 0,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2031)                                  | GBP                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| <b>JPY</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| XS0171578502                        | 1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)                              | JPY                         |                  | 0,00               | 250.000.000,00        |
| JP1103341E67                        | 0,600% Japan v.14(2024)  | JPY                         |                  | 0,00               | 1.500.000.000,00      |
| JP1400151N57                        | 1,000% Japan v.22(2062)  | JPY                         |                  | 100.000.000,00     | 100.000.000,00        |
| <b>MXN</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| MX0MGO0000H98                       | 5,500% Mexiko v.08(2029)   | MXN                         |                  | 40.000.000,00      | 75.000.000,00         |
| <b>SEK</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| SE0009496367                        | 0,750% Schweden Reg.S. v.16(2028)  | SEK                         |                  | 0,00               | 20.000.000,00         |
| <b>USD</b>                          |  |                             |                  |                    |                       |
| XS2079842485                        | 4,550% Ägypten Reg.S. v.19(2023)   | USD                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| XS0956406135                        | 6,125% Bahrain Reg.S. v.13(2023)   | USD                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| US30216KAG76                        | 0,000% Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033) | USD                         |                  | 7.500.000,00       | 7.500.000,00          |
| XS2393949065                        | 1,625% ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)                | USD                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| XS2399149694                        | 2,000% JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)         | USD                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| XS1910826996                        | 7,625% Nigeria Reg.S. v.18(2025)   | USD                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| XS2445169985                        | 8,375% Nigeria Reg.S. v.22(2029)   | USD                         |                  | 0,00               | 1.900.000,00          |

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                              | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| XS1750113406 | 4,125% Oman Reg.S. v.18(2023)                    | USD                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| XS2396900685 | 3,250% Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)     | USD                         |                  | 0,00               | 1.500.000,00          |
| XS2580270275 | 0,000% Serbien Reg.S. v.23(2033)                 | USD                         |                  | 700.000,00         | 700.000,00            |
| US912828YX25 | 1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) | USD                         |                  | 0,00               | 5.000.000,00          |
| US912828ZU76 | 0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023) | USD                         |                  | 0,00               | 11.000.000,00         |

## ZAR

|              |                             |     |  |               |               |
|--------------|-----------------------------|-----|--|---------------|---------------|
| ZAG000106998 | 8,000% Südafrika v.13(2030) | ZAR |  | 40.000.000,00 | 90.000.000,00 |
|--------------|-----------------------------|-----|--|---------------|---------------|

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |  |            |            |
|--------------|---|-----|--|------------|------------|
| XS2528522681 | 0,000% Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027) | EUR |  | 800.000,00 | 800.000,00 |
|--------------|---|-----|--|------------|------------|

#### USD

|              |                                   |     |  |            |            |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|------------|------------|
| XS2571924070 | 0,000% Rumänien Reg.S. v.23(2053) | USD |  | 900.000,00 | 900.000,00 |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|------------|------------|

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### AUD

|              |                                     |     |  |      |              |
|--------------|-------------------------------------|-----|--|------|--------------|
| AU0000106411 | 0,500% Australien Reg.S. v.20(2026) | AUD |  | 0,00 | 2.000.000,00 |
|--------------|-------------------------------------|-----|--|------|--------------|

#### PHP

|              |                               |     |  |      |               |
|--------------|-------------------------------|-----|--|------|---------------|
| US718286BX44 | 3,900% Philippinen v.12(2022) | PHP |  | 0,00 | 50.000.000,00 |
|--------------|-------------------------------|-----|--|------|---------------|

#### USD

|              |   |     |  |            |              |
|--------------|---|-----|--|------------|--------------|
| US023135CM69 | 4,700% Amazon.com Inc. v.22(2024)   | USD |  | 400.000,00 | 400.000,00   |
| USV3856JAA17 | 5,500% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025) | USD |  | 0,00       | 2.000.000,00 |
| US91087BAU44 | 5,400% Mexiko v.23(2028)  | USD |  | 300.000,00 | 300.000,00   |
| US91087BAV27 | 0,000% Mexiko v.23(2035)  | USD |  | 800.000,00 | 800.000,00   |
| USU8336LAA62 | 1,634% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)                                      | USD |  | 0,00       | 1.250.000,00 |

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### THB

|              |                            |     |  |      |               |
|--------------|----------------------------|-----|--|------|---------------|
| TH0623037C05 | 3,580% Thailand v.12(2027) | THB |  | 0,00 | 70.000.000,00 |
|--------------|----------------------------|-----|--|------|---------------|

## 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 | 10.478    |
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe             | EUR | 41.083    |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe            | EUR | 7.001     |
| Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe            | EUR | 2.950     |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe           | EUR | 157.235   |
| Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe      | EUR | 7.750     |
| Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe | GBP | 14.579    |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe              | EUR | 21.553    |
| Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe                    | JPY | 8.087.100 |
| Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe                   | CAD | 31.828    |
| Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe             | USD | 30.947    |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe                | USD | 225.717   |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe                 | USD | 422.077   |
| Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe                | USD | 1.347     |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe                 | USD | 239.662   |

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Verkaufte Kontrakte</b>                |  |                             |                  |                    |                       |
|   | Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe                   | EUR                         | 157.484          |                    |                       |
|   | Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe                  | EUR                         | 46.616           |                    |                       |
|   | Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe                 | EUR                         | 26.577           |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe       | GBP                         | 1.389            |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe                    | EUR                         | 13.336           |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe     | EUR                         | 5.286            |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe                          | JPY                         | 8.045.548        |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe                         | CAD                         | 35.882           |                    |                       |
|   | Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe                   | USD                         | 127.502          |                    |                       |
|   | Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe                      | USD                         | 107.170          |                    |                       |
|   | Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe                       | USD                         | 76.894           |                    |                       |
|   | Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe                      | USD                         | 7.103            |                    |                       |
|   | Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe                       | USD                         | 101.901          |                    |                       |
| <b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>        |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Verkaufte Kontrakte</b>                |  |                             |                  |                    |                       |
|   | Basiswert(e) Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (EUR) | EUR                         | 234              |                    |                       |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>     |  |                             |                  |                    |                       |
|   | CAD  | EUR                         | 2.643            |                    |                       |
|   | CNH  | EUR                         | 9.805            |                    |                       |
|   | CZK  | EUR                         | 2.022            |                    |                       |
|   | GBP  | EUR                         | 7.000            |                    |                       |
|   | HUF  | EUR                         | 5.344            |                    |                       |
|   | JPY  | EUR                         | 81.010           |                    |                       |
|   | NOK  | EUR                         | 22.000           |                    |                       |
|   | NZD  | EUR                         | 5.049            |                    |                       |
|   | SEK  | EUR                         | 5.250            |                    |                       |
|   | USD  | EUR                         | 80.351           |                    |                       |
|   | ZAR  | EUR                         | 4.000            |                    |                       |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>      |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin</b>        |  |                             |                  |                    |                       |
|   | CAD  | EUR                         | 2.418            |                    |                       |
|   | CNH  | EUR                         | 8.864            |                    |                       |
|   | CZK  | EUR                         | 2.027            |                    |                       |
|   | GBP  | EUR                         | 6.616            |                    |                       |
|   | HUF  | EUR                         | 5.918            |                    |                       |
|   | JPY  | EUR                         | 68.349           |                    |                       |
|   | MXN  | EUR                         | 5.000            |                    |                       |
|   | NOK  | EUR                         | 23.775           |                    |                       |
|   | NZD  | EUR                         | 5.081            |                    |                       |
|   | SEK  | EUR                         | 5.490            |                    |                       |
|   | USD  | EUR                         | 73.290           |                    |                       |
|   | ZAR  | EUR                         | 2.500            |                    |                       |
| <b>Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'</b> |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Kauf / Verkauf</b>                     |  |                             |                  |                    |                       |
|   | CAD / USD  | USD                         | 5.968            |                    |                       |
|   | CNH / USD  | USD                         | 29.156           |                    |                       |
|   | JPY / USD  | USD                         | 19.094           |                    |                       |
|   | MXN / USD  | USD                         | 13.336           |                    |                       |
|   | NZD / USD  | USD                         | 5.513            |                    |                       |
|   | SEK / NOK  | NOK                         | 7.700            |                    |                       |
|   | SEK / USD  | USD                         | 1.059            |                    |                       |
|   | SGD / USD  | USD                         | 2.000            |                    |                       |
|   | THB / USD  | USD                         | 15.300           |                    |                       |
|   | USD / CAD  | CAD                         | 8.078            |                    |                       |
|   | USD / CNH  | CNH                         | 137.822          |                    |                       |
|   | USD / JPY  | JPY                         | 2.586.743        |                    |                       |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
|      | USD / MXN           | MXN                         | 431.031          |                    |                       |
|      | USD / NZD           | NZD                         | 4.400            |                    |                       |
|      | USD / SEK           | SEK                         | 11.000           |                    |                       |
|      | USD / SGD           | SGD                         | 3.325            |                    |                       |
|      | USD / THB           | THB                         | 448.917          |                    |                       |
|      | USD / ZAR           | ZAR                         | 422.868          |                    |                       |
|      | ZAR / USD           | USD                         | 24.430           |                    |                       |

## Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

### Kauf / Verkauf

|           |     |             |
|-----------|-----|-------------|
| BRL / USD | BRL | 237.128     |
| IDR / USD | IDR | 184.746.380 |
| INR / USD | INR | 1.028.820   |
| KRW / USD | KRW | 24.850.889  |
| USD / BRL | BRL | 123.989     |
| USD / CNY | USD | 3.000       |
| USD / EGP | USD | 497         |
| USD / IDR | IDR | 108.171.280 |
| USD / INR | USD | 12.000      |
| USD / KRW | KRW | 27.156.831  |
| USD / MYR | MYR | 10.000      |
| USD / NGN | USD | 285         |
| USD / PEN | USD | 501         |
| USD / TWD | USD | 1.930       |
| USD / VND | USD | 500         |

## Swaps

### Protection Seller

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027 | EUR | 33.000 |
|--|-----|--------|

### Protection Buyer

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027 | EUR | 49.500 |
|--|-----|--------|

### Zinsswaps

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.9302% | CNY | 75.000    |
| Basiswert(e) 3.6947%/KORIBOR (KRW) 3 Monate                            | KRW | 8.000.000 |

### Zero Inflation Swaps

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 2.6400%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 11.10.2027 | EUR | 200 |
|--|-----|-----|

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

|  |     |       |
|--|-----|-------|
| Basiswert(e)<br>3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR | 9.628 |
|--|-----|-------|

| ISIN                | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---------------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
|                     | 0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)                              | EUR                         | 2.348            |                    |                       |
|                     | 3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)           | EUR                         | 1.703            |                    |                       |
|                     | 0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)           | EUR                         | 13.531           |                    |                       |
|                     | 3,000 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)       | EUR                         | 1.005            |                    |                       |
|                     | 0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)                           | EUR                         | 1.085            |                    |                       |
|                     | 3,450 % Griechenland Reg.S. v.19(2024)                         | EUR                         | 3.019            |                    |                       |
|                     | 3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)                         | EUR                         | 6.352            |                    |                       |
|                     | 0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)                         | EUR                         | 2.736            |                    |                       |
|                     | 0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)                         | EUR                         | 945              |                    |                       |
|                     | 4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)                       | GBP                         | 9.771            |                    |                       |
|                     | 8,500 % Mexiko v.08(2029)                                      | MXN                         | 73.974           |                    |                       |
|                     | 7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)                              | USD                         | 908              |                    |                       |
|                     | 4,000 % Polen v.14(2024)                                       | USD                         | 6.616            |                    |                       |
|                     | 0,946 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)                 | USD                         | 959              |                    |                       |
|                     | 0,750 % Schweden Reg.S. v.16(2028)                             | SEK                         | 10.424           |                    |                       |
|                     | 2,500 % Ungarn v.18(2024)                                      | HUF                         | 134.181          |                    |                       |
|                     | 3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)              | USD                         | 5.023            |                    |                       |
|                     | 2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)              | USD                         | 2.195            |                    |                       |
|                     | 2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)              | USD                         | 7.308            |                    |                       |
|                     | 1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)              | USD                         | 4.608            |                    |                       |
|                     | 0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)              | USD                         | 10.844           |                    |                       |
|                     | 1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)              | USD                         | 4.352            |                    |                       |
|                     | 1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)              | USD                         | 3.804            |                    |                       |
|                     | 2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)              | USD                         | 5.125            |                    |                       |
|                     | 5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)              | USD                         | 1.638            |                    |                       |
|                     | 0,875 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023) | USD                         | 960              |                    |                       |
| <b>Unbefristet</b>  |  |                             |                  |                    |                       |
| <b>Basiswert(e)</b> |  |                             |                  |                    |                       |
|                     | 2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)              | USD                         | 5.375            |                    |                       |

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 756.210.119,80

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
HSBC Continental Europe S.A.  
J.P. Morgan SE, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  
Royal Bank of Canada (London Branch)  
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm  
Société Générale S.A., Paris  
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt  
UBS AG [London Branch]

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

|  |            | Kurswert            |
|--|------------|---------------------|
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>1.316.988,12</b> |
| Davon:   |            |                     |
| Bankguthaben   | EUR        | 1.316.988,12        |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 0,00                |
| Aktien   | EUR        | 0,00                |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                       |            | <b>96,08</b>        |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                          |            | <b>-0,76</b>        |

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 3,00 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,13 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,58 %

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

- Monte-Carlo-Simulation

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

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

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

219,86 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% ICE BofA World Sovereign Bond Index (WSOV)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 91.414.905,36

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Banco Santander S.A., Madrid  
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London  
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Société Générale S.A., Paris  
UBS AG, Zürich  
Zürcher Kantonalbank

Kurswert

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>97.869.296,92</b> |
| Davon:   |            |                      |
| Bankguthaben   | EUR        | 0,00                 |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 24.038.480,40        |
| Aktien   | EUR        | 73.830.816,52        |

#### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b> | <b>EUR</b> | <b>138.343,46</b> |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>       |

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

|                           |            |                       |
|---------------------------|------------|-----------------------|
| <b>Anteilwert</b>         | <b>EUR</b> | <b>16,28</b>          |
| <b>Umlaufende Anteile</b> | <b>STK</b> | <b>21.456.484,750</b> |

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

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben.

Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,03 % |
|-------------------|--------|

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

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

|   |            |                    |
|---|------------|--------------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b> | <b>EUR</b> | <b>-361.749,26</b> |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft  |            | 0,00 %             |
| Davon für die Verwahrstelle   |            | 140,78 %           |
| Davon für Dritte  |            | 124,57 %           |

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

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

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) <sup>2)</sup>

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>3)</sup></b> | <b>EUR</b> | <b>3.093.836,08</b> |
| Wertpapierleihe Kompensationszahlungen                                   | EUR        | 3.093.836,08        |

|   |            |                    |
|---|------------|--------------------|
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>3)</sup></b> | <b>EUR</b> | <b>-361.749,26</b> |
| Pauschalgebühr  | EUR        | -361.749,26        |



|  |     |            |
|--|-----|------------|
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b> | EUR | 125.081,88 |
|--|-----|------------|

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

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

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

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

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

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

|  | Wertpapier-Darlehen  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 91.414.905,36  | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | 26,16 %  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |  |                   |                    |
| 1. Name  | Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London             | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 30.925.016,78  | 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  | 25.493.739,14  | n.a.              | n.a.               |
| 2. Sitzstaat   | Frankreich   | n.a.              | n.a.               |
| 3. Name  | Zürcher Kantonalbank   | n.a.              | n.a.               |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 10.631.224,36  | n.a.              | n.a.               |
| 3. Sitzstaat   | Schweiz  | n.a.              | n.a.               |
| 4. Name  | UBS AG, Zürich   | n.a.              | n.a.               |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 10.363.164,00  | n.a.              | n.a.               |
| 4. Sitzstaat   | Schweiz  | n.a.              | n.a.               |
| 5. Name  | Banco Santander S.A.   | n.a.              | n.a.               |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 6.064.525,08   | n.a.              | n.a.               |
| 5. Sitzstaat   | Spanien  | n.a.              | n.a.               |
| 6. Name  | BNP Paribas S.A., Paris  | n.a.              | n.a.               |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 4.779.800,00   | n.a.              | n.a.               |
| 6. Sitzstaat   | Frankreich   | n.a.              | n.a.               |
| 7. Name  | Barclays Bank Ireland PLC  | n.a.              | n.a.               |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 2.146.870,00   | n.a.              | n.a.               |
| 7. Sitzstaat   | Irland   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Name  | J.P. Morgan Securities PLC, London                                   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.010.566,00   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Sitzstaat   | Großbritannien   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |  |                   |                    |
|  | zweiseitig   | n.a.              | n.a.               |
|  | dreiseitig   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 91.414.905,36  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |  |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen                                      | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA+<br>AA<br>AA-<br>A+<br>A<br>A-<br>BBB<br>BBB-<br>BB+<br>B+ | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |  |                   |                    |
|  | AUD<br>CAD   | n.a.              | n.a.               |

|  | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
|  | CHF                 |                   |                    |
|  | DKK                 |                   |                    |
|  | EUR                 |                   |                    |
|  | GBP                 |                   |                    |
|  | HKD                 |                   |                    |
|  | JPY                 |                   |                    |
|  | SEK                 |                   |                    |
|  | 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) | 1.685.268,31  | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr                      | 22.353.212,09 | n.a. | n.a. |
| unbefristet                      | 73.830.816,52 | n.a. | n.a. |

#### Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

|  |            |      |      |
|--|------------|------|------|
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |            |      |      |
| absolut  | 138.343,46 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge   | 66,78 %    | n.a. | n.a. |
| <b>Kostenanteil des Fonds</b>  |            |      |      |
|  | 68.822,75  | n.a. | n.a. |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b> |            |      |      |
| absolut  | 68.822,75  | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge   | 33,22 %    | n.a. | n.a. |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |            |      |      |
| 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

|  |         |
|--|---------|
|  | 27,22 % |
|--|---------|

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

|   |                            |
|---|----------------------------|
| 1. Name                                       | Evolution AB [publ]        |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 18.557.436,11              |
| 2. Name                                       | Cellnex Telecom S.A.       |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 17.291.106,12              |
| 3. Name                                       | Bridgestone Corp.          |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 9.873.216,52               |
| 4. Name                                       | BlackBerry Ltd.            |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 9.142.474,68               |
| 5. Name                                       | Amundi S.A.                |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 7.281.559,00               |
| 6. Name                                       | DowLais Group Plc          |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 3.758.691,66               |
| 7. Name                                       | MTU Aero Engines AG        |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 3.327.075,92               |
| 8. Name                                       | Nordea Bank Abp            |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 2.496.166,52               |
| 9. Name                                       | Alibaba Group Holding Ltd. |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 2.450.075,72               |
| 10. Name                                      | Topdanmark AS              |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.379.709,90               |

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

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

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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1   |
| 1. Name                            | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 97.869.296,92                                   |

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| gesonderte Konten / Depots  | n.a. |
| Sammelkonten / Depots       | n.a. |
| andere Konten / Depots      | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

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

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### Prüfungsurteil

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

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer



## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 30. September 2023,  
soweit nicht anders angegeben

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

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