

Halbjahresbericht Ungeprüfter Abschluss



für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Federated Unit Trust

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

Dieser Halbjahresbericht wird gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	2
Sonstige wichtige Informationen.....	2
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.....	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien	2
Aufgaben des Managers.....	2
Mitteilung des Vorsitzenden	3
Wirtschaftsüberblick.....	3
Bilanz (ungeprüft).....	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft).....	9
Veränderungen des Nettovermögens für Anteilinhaber (ungeprüft).....	13
Anhang zum ungeprüften Abschluss.....	17
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft).....	25
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft).....	63
Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich.....	75
Wichtige Hinweise.....	76
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Federated Unit Trust (der „Trust“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust), errichtet per Treuhandvertrag vom 1. November 1999, der durch einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. August 2006, einen überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. April 2010, einen ersten ergänzenden Treuhandvertrag vom 9. August 2017 sowie durch weitere Überarbeitung und Aktualisierung mit Wirkung zum 1. Januar 2022 geändert wurde (der „Treuhandvertrag“). Der Trust ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“ oder „HFML“) ist der Manager des Trusts. Der Manager übernimmt sämtliche Aufgaben eines Managers des Trusts. Der Manager gehört dem Konzern Federated Hermes, Inc. an und ist von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen.

Als Treuhänder des Trusts fungiert J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin (der „Treuhänder“).

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2023 aus sieben Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („Anteile“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilsklassen angeboten werden. Der Trust bietet drei Anteilsklassen an: LVM-Anteile, Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile. LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trusts angeboten. Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile werden lediglich für den Euro-Kurzläufer angeboten.

Mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank ist es dem Manager in Bezug auf den Trust gestattet, zusätzliche Teilfonds einzurichten.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Mindestbetrag für Erstanlagen in jeden Fonds ist EUR 1.500, außer bei folgenden Anteilsklassen des Fonds Euro-Kurzläufer: Der Mindestbetrag für Erstanlagen in Federated Hermes-Anteile des Euro-Kurzläufer ist EUR 100.000 und der Mindestbetrag für Erstanlagen in R EUR Accumulating-Anteile des Euro-Kurzläufer ist EUR 1.000. Für jeden der Fonds kann ein Konto mit einem niedrigeren Betrag eröffnet werden, sofern der Mindestbetrag binnen zwölf Monaten nach Einrichtung des Kontos erreicht wird. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist EUR 50.

Den Anlegern eines Fonds (die „Anteilsinhaber“) kann bei der Anteilszeichnung der folgende Ausgabeaufschlag berechnet werden: bis zu 5% der anfänglichen Bruttoanlage für Europa-Aktien und Inter-Aktien; bis zu 3,5% der anfänglichen Bruttoanlage für ProBasis und ProFutur; bis zu 3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Renten und Inter-Renten; und bis zu 0,3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Kurzläufer. Alle Anteilszeichnungen müssen in Euro erfolgen.

Der Nettoinventarwert („NAV“) der Anteile wird zum Geschäftsschluss oder einer anderen Zeit, die der Manager mit Genehmigung von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) festlegt, an dem entsprechenden Handelstag (wie im Prospekt des Trusts definiert) berechnet, jedoch keinesfalls früher als zum Fristablauf für den Handel (wie ebenfalls im Prospekt des Trusts definiert).

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sind Seite 25 zu entnehmen.

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR („SFDR“)

Bei den Fonds handelt es sich um Finanzprodukte, die nicht Artikel 8 oder Artikel 9 der SFDR unterliegen. Daher wurden bei den diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investments während des Berichtszeitraums die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Gemäß Regulation 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 („Restrictions on transactions with Connected Persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilsinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers (der „Verwaltungsrat“) ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien (wie in Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank definiert) angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

AUFGABEN DES MANAGERS

Der Manager ist für die Erstellung des Halbjahresberichts des Trusts (der „Halbjahresbericht“) sowie der Abschlüsse des Trusts jeweils gemäß den geltenden Rechtsvorschriften verantwortlich.

Das irische Recht verlangt vom Manager, die Abschlüsse für jeden Berichtszeitraum zu erstellen. Der Manager hat sich dazu entschieden, die Abschlüsse nach dem Rechnungslegungsstandard FRS 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) zu erstellen.

Die Abschlüsse müssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage des Trusts sowie der Veränderungen des den Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den jeweiligen Berichtszeitraum vermitteln.

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen und diese konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abzugeben, die angemessen und sorgfältig erstellt werden;
- die Abschlüsse nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, die Annahme, dass der Trust seine Geschäfte weiterführen wird, ist nicht angemessen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt werden, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die finanzielle Situation des Trusts ersichtlich ist und die es dem Manager ermöglichen sicherzustellen, dass die Abschlüsse in Einklang mit den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt werden.

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trusts für das am 31. Oktober 2022 endende Geschäftsjahr, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilhabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2023. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Bilanz, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Anteilhaber der jeweiligen Fonds.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in den Trust und in die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Patrick M. Wall
Vorsitzender

Datum: 22. Juni 2023

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS

Patrick M. Wall
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Überblick:

Während des Berichtszeitraums beschäftigte die Finanzmärkte weiterhin in erster Linie die Zentralbankpolitik. Die Notenbanken standen vor der schwierigen Aufgabe, die Kerninflation einzudämmen, ohne die Zinszügel zu stark zu straffen und damit das Wirtschaftswachstum zu belasten.

Nach dem Rückgang der Gesamtinflation in Europa sowie in den USA wuchs die Hoffnung, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreicht hatte. Aus Sorge vor einem zu starken Anziehen der Zinsschraube reduzierten die Europäische Zentralbank („EZB“), die Bank of England („BoE“) und die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) ihre Zinsschritte im Dezember 2022 von 0,75% auf 0,50%. Nachdem der Dollar-Index gegenüber den wichtigsten Währungen auf ein 20-Jahres-Hoch geklettert war, gab er im weiteren Jahresverlauf wieder nach. Da die Zentralbanken außerhalb der USA allmählich auch auf den Zinserhöhungskurs der Fed einschwenkten, verlor der Dollar unter Renditegesichtspunkten an Attraktivität.

Ein ungewöhnlich milder Winter und Energiesparmaßnahmen bewahrten Europa vor einer kurzfristigen Energiekrise infolge der russischen Invasion in die Ukraine, lag der Speicherstand zum Jahresende doch über dem historischen Durchschnitt. Der Einbruch der Gaslieferungen aus Russland und frühere Angriffe auf die Nord Stream-Pipeline hatten Ängste vor einer Angebotsverknappung im Vorfeld der Heizperiode im Winter geschürt. Die europäischen Länder bemühten sich jedoch intensiv um eine Füllung ihrer Gasspeicher, sodass schließlich auskömmliche Gasmengen zur Verfügung standen, was dazu beitrug, die Erdgaspreis fast bis auf ein 1-Jahres-Tief zu drücken. Die EZB erhöhte den Leitzins im Dezember 2022 auf 2,50%. Überraschender war die aggressive und unbestreitbar einen weiter restriktiven Kurs implizierende Rhetorik von EZB-Präsidentin Christine Lagarde: „Wer glaubt, die EZB bereitet einen Kurswechsel vor, der irrt.“ Europa ist es gelungen, Anfang 2023 eine ganze Reihe von Risikofaktoren erfolgreich zu umschiffen, die der internationalen Anlegergemeinde zuvor große Sorgen bereitet hatten. So ist der Economic Surprise Index für die Eurozone auf den höchsten Stand seit fast zwei Jahren geklettert. Da in den europäischen Daten Energie-, Wachstums- und Inflationsrisiken weiterhin keinen Niederschlag fanden, blieb die EZB bei ihrer restriktiven Haltung. Trotz der Turbulenzen an den Finanzmärkten hat sie angesichts anhaltenden Inflationsdrucks weitere Zinserhöhungen vorgenommen.

Der globale Bankensektor war im späten Berichtszeitraum eine Hauptursache für Turbulenzen. Der Kollaps der Silicon Valley Bank („SVB“) im März löste eine globale Bankenpanik aus, die rasch auf den schon länger angeschlagenen europäischen Bankenriesen Credit Suisse übergriff. Geplagt von Verluste kam es zu einem Ausverkauf von Credit Suisse-Aktien. Als der größte Aktionär des Bankhauses erklärte, dass er aufgrund aufsichtsrechtlicher Beschränkungen, die bei Beteiligungen von mehr als 10% greifen, keine weiteren Credit Suisse-Aktien kaufen könne, erhöhte sich der Verkaufsdruck nochmals, sodass es schließlich zu einer Zwangsfusion mit der anderen Schweizer Großbank UBS kam.

Die Volatilität erfasste zwar auch die britischen Finanzmärkte, die aber relativ unabhängig von den Problemen im Bankensektor waren. Die Konjunkturdaten fielen sogar besser aus als erwartet und standen damit in Kontrast zu dem düsteren Ausblick, den sowohl Volkswirte als auch die BoE gezeichnet hatten. Insbesondere der britische Einkaufsmanagerindex fiel sowohl für den Dienstleistungssektor als auch für die Industrie sehr positiv aus. Der Anstieg beschränkte sich nicht auf den Gesamtwert. Auch der Wert für die Industrieproduktion lag über der neutralen Marke von 50 Zählern. Das Geschäftsklima verbesserte sich deutlich. Die

Unternehmen begründeten dies mit der geringeren politischen Unsicherheit und einem aufgehellten globalen Umfeld. Die globalen Märkte reagierten auch positiv auf Anzeichen für eine konjunkturelle Erholung in China. Der abrupte Kurswechsel in der staatlichen Coronapolitik und die Aufhebung der Null-Covid-Beschränkungen Ende 2022 hatten hier Katalysatorwirkung. Starke Zahlen aus dem verarbeitenden Gewerbe und dem Dienstleistungssektor lieferten im Februar Anhaltspunkte dafür, dass das Wirtschaftswachstum an Fahrt gewinnt. Auf der Eröffnungssitzung des chinesischen Volkskongresses im März setzten Regierungsvertreter ein Wachstumsziel von 5% fest und blieben damit unter den 5,5% des vergangenen Jahres.

Aktien

Rückläufige Inflationsraten und steigende Erwartungen, dass die Geldpolitik weniger schnell gestrafft wird, sorgten an den internationalen Aktienmärkten während des Berichtszeitraums wieder für steigende Kurse, wenngleich das Marktgeschehen den ganzen Zeitraum über volatil blieb.

Eine befürchtete Nachfrageschwäche führte zu sinkenden Energiepreisen, da sich in vielen Teilen der Welt wieder deflationäre Tendenzen bemerkbar machten. Die Inflation bewegte sich jedoch weiterhin auf relativ hohem Niveau, sowohl im Vergleich zum historischen Durchschnitt als auch zu den Inflationszielen der Zentralbanken. Dies ermutigte die Notenbanken zu weiteren Zinsschritten, wenn auch in etwas gedrosseltem Tempo, was wiederum Ängste vor einer potenziellen globalen Rezession schürte. Nach einer starken Rally in der ersten Jahreshälfte 2022 gab der Dollar im weiteren Jahresverlauf nach, und eine ganze Reihe fundamentaler und technischer Faktoren lassen auf eine Dollarschwäche-Phase schließen. Der Ausfall der SVB in den USA löste im März eine Verkaufswelle bei Bankaktien aus, was eine Destabilisierung der Aktienmärkte auf breiter Front zur Folge hatte. Innerhalb von zwei Wochen waren die Schweizer Behörden de facto gezwungen, eine Rettungsaktion für die Credit Suisse Group in die Wege zu leiten, indem sie eine Übernahme durch die UBS Gruppe erzwangen, während Regierungsvertreter in den USA und Europa Sicherungsmechanismen ankündigten, um am Markt das Vertrauen in die Sicherheit der Einlagen zu stärken. Doch es gab auch positive Entwicklungen. Der sich nach der Abkehr von der Null-Covid-Politik in China abzeichnende Aufschwung erfreute Aktienanleger. Von einem stärkeren China dürften sowohl Industrie- als auch Schwellenländer profitieren. Auch japanische Aktien waren im Aufwind. Der Tokyo Stock Price Index bewegte sich zum Ende des Berichtszeitraums in Richtung Allzeithochs. Aktien in dieser Region profitierten von einer starken Berichtssaison, verbesserter Preissetzungsmacht und einem Vertrauensbeweis des milliardenschweren Investors Warren Buffett.

Renten

Der Berichtszeitraum war geprägt von unterdurchschnittlicher Liquiditätsdynamik, was letztlich zu Bewertungsverzerrungen bei einer Vielzahl von Rentenwerten führte. Sowohl Inflation als auch Zinsen bewegten sich weiterhin auf hohem Niveau, was Rezessionsängste nährte und die Anleiherenditen auf relativ hohem Niveau verharren ließ. Während Banken normalerweise von Zinserhöhungen profitieren, kamen mit der jüngsten Zinswende Solvenzsorgen auf, da das Tempo der Zinsschritte zu hohen Bewertungsverlusten bei Anleihen führte.

Anfang 2023 wuchs an den internationalen Märkten zunächst wieder die Risikobereitschaft, als sich die Renditen bei US-Staatsanleihen stabilisierten und Hoffnung auf einen starken Aufschwung in China aufkam. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums machte die Angst vor einer globalen Bankenkrise diesen Optimismus jedoch wieder zunichte. Nach dem schnellen Kollaps der SVB ging die Angst vor einer Bankenkrise um, was für einen sprunghaften Anstieg der Volatilität sorgte. Dies löste einen massiven Schuldenabbau aus. Der Zusammenbruch der SVB sendete Schockwellen durch den Bankensektor, wo die Angst vor Ansteckungsrisiken wuchs. Die Auswirkungen in Europa waren erheblich. Credit Suisse geriet unter massiven Verkaufsdruck und wurde schließlich Mitte März von der UBS übernommen.

Ausblick

Auf dem Weg in das zweite Halbjahr 2023 sehen wir weiterhin optimistische Perspektiven für die internationalen Aktien- und Rentenmärkte. Die Inflationsbekämpfung wird auch in den kommenden Monaten noch ein Thema bleiben, insbesondere in Europa. Das Inflationsniveau ist in Europa und dem Vereinigten Königreich höher als in den Vereinigten Staaten, sodass sich der Zinserhöhungszyklus von EZB und BoE noch bis zum Ende des zweiten/Anfang des dritten Quartals 2023 ziehen wird. Dies könnte den Dollar unter Druck setzen, wovon wiederum US-Anlagen an Auslandsmärkten profitieren dürften. Kurz vor Ende der Zinserhöhungsrunde der Zentralbanken sehen die Total Return-Perspektiven für Anleihen im Vergleich mit dem historisch besonders schlechten Jahr 2022 wesentlich besser aus. Anleger kommen jetzt endlich in den Genuss positiver Nominalrenditen bei Kurzläufem und erzielen auch in Phasen von Marktturbulenzen noch Erträge.

Das Wirtschaftswachstum wird in den internationalen Industrieländern wahrscheinlich unter dem Trend bleiben, wobei einige europäische Märkte möglicherweise schrumpfen werden. Niedrige Arbeitslosigkeit, ein robuster privater Verbrauch und die Rückkehr chinesischer Touristen nach Europa dürften ausreichen, um eine harte Landung abzuwenden. Die Wiedereröffnung Chinas dürfte das Wachstum schneller als im Rest der Welt unterstützen und auch die Konjunktur in anderen asiatischen und lateinamerikanischen Ländern stützen. Niedrigere Bewertungen, höhere Dividenden und ein schwächerer Dollar geben zusammen den internationalen Aktien Auftrieb, die nach wie vor weitgehend unterbewertet sind.

Die Volatilität wird sich voraussichtlich normalisieren, da die Fremdkapitalkosten bald ihren Zenit erreicht haben dürften. Damit dürfte sich ganz von selbst wieder die negative Korrelation von Anleihen und Aktien einstellen. Die Rückkehr zu einem „60/40“-Portfolio dürfte eine wachsende Zahl von Anlegern von den Geldmärkten an die Anleihemärkte zurückholen. Die Korrelation von Zinssätzen und Credit Spreads ist weiter in Auflösung begriffen. Damit dürften Fundamentalanalyse und Einzeltitelauswahl wieder an Bedeutung gewinnen.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR	30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	581.287	3.805.442	125.925	275.514
Forderungen gegenüber Brokern	4	60.645	393	137.270	130.035
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		43.300.824	262.869.992	35.509.389	36.363.287
Finanzderivate		2.207.002	1.089.437	7.700	—
Forderungen		779.512	2.045.869	374.491	263.284
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		46.929.270	269.811.133	36.154.775	37.032.120
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	374.214	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		753.652	6.709.171	—	83.421
Verbindlichkeiten		99.857	550.900	88.076	112.148
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		853.509	7.634.285	88.076	195.569
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	46.075.761	262.176.848	36.066.699	36.836.551

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR	30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	1.150.090	1.531.344	520.110	559.061
Forderungen gegenüber Brokern	4	83.025	80.912	137.931	130.035
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		30.184.162	31.103.851	49.725.567	48.582.702
Finanzderivate		90.666	340.171	7.040	—
Forderungen		248.576	317.801	538.937	355.315
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		31.756.519	33.374.079	50.929.585	49.627.113
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	—	10.036	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	2.146	24.555	—	—
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		247.393	772.058	—	83.421
Verbindlichkeiten		55.734	117.049	277.977	176.283
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		305.273	913.662	288.013	259.704
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		16	31.451.246	50.641.572	49.367.409

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR	30. April 2023 EUR	31. Oktober 2022 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	6.751.571	753.430	3.722.629	2.538.613
Forderungen gegenüber Brokern	4	222.485	108.360	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		195.003.885	101.467.197	143.930.607	99.643.941
Finanzderivate		13.140	–	–	–
Forderungen		2.208.238	1.077.825	1.668.749	533.712
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		204.199.319	103.406.812	149.321.985	102.716.266
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	104.149	–	45.061	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		–	69.518	–	–
Verbindlichkeiten		2.098.091	679.118	2.217.420	1.430.641
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		2.202.240	748.636	2.262.481	1.430.641
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER	16	201.997.079	102.658.176	147.059.504	101.285.625

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2023	31. Oktober 2022	30. April 2023	31. Oktober 2022
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	8.673.099	9.212.638	21.524.711	18.676.042
Forderungen gegenüber Brokern	4	—	—	641.356	449.735
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		209.862.249	110.280.548	707.516.683	690.311.518
Finanzderivate		—	—	2.325.548	1.429.608
Forderungen		2.985.085	359.124	8.803.588	4.952.930
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		221.520.433	119.852.310	740.811.886	715.819.833
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	—	2.152	159.246	2.152
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4	—	—	2.146	398.769
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Finanzderivate		—	—	1.001.045	7.717.589
Verbindlichkeiten		3.118.372	807.136	7.955.527	3.873.275
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ohne Nettovermögen für Anteilsinhaber)		3.118.372	809.288	9.117.964	11.991.785
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER		16	218.043.022	731.693.922	703.828.048

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	905.975	451.534	342.924	332.661
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	1.714.992	(4.170.662)	178.015	(4.576.068)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	2.620.967	(3.719.128)	520.939	(4.243.407)
Betriebskosten	(261.031)	(329.712)	(278.818)	(368.547)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	2.359.936	(4.048.840)	242.121	(4.611.954)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(11)	(51.391)	—	(3.389)
Summe Finanzierungskosten	(11)	(51.391)	—	(3.389)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	2.359.925	(4.100.231)	242.121	(4.615.343)
Steuern	—	—	—	—
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	2.359.925	(4.100.231)	242.121	(4.615.343)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilinhaber aus Geschäftstätigkeit	2.359.925	(4.100.231)	242.121	(4.615.343)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	318.986	242.749	523.862	438.358
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(994.407)	(2.530.988)	1.792.508	(4.921.546)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	(675.421)	(2.288.239)	2.316.370	(4.483.188)
Betriebskosten	(263.666)	(306.007)	(433.334)	(488.815)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	(939.087)	(2.594.246)	1.883.036	(4.972.003)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(840)	(2.375)	—	(8.131)
Summe Finanzierungskosten	(840)	(2.375)	—	(8.131)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	(939.927)	(2.596.621)	1.883.036	(4.980.134)
Steuern	(1.858)	(1.170)	(9.050)	(18.794)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	(941.785)	(2.597.791)	1.873.986	(4.998.928)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilinhaber aus Geschäftstätigkeit	(941.785)	(2.597.791)	1.873.986	(4.998.928)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	2.335.148	1.462.510	1.797.738	1.309.100
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	11.496.392	(13.026.696)	14.945.456	(9.731.624)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	13.831.540	(11.564.186)	16.743.194	(8.422.524)
Betriebskosten	(1.373.322)	(1.369.620)	(1.236.930)	(1.242.636)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	12.458.218	(12.933.806)	15.506.264	(9.665.160)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(67)	(17.748)	(127)	(10.972)
Summe Finanzierungskosten	(67)	(17.748)	(127)	(10.972)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	12.458.151	(12.951.554)	15.506.137	(9.676.132)
Steuern	(86.918)	(117.664)	(93.677)	(128.884)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	12.371.233	(13.069.218)	15.412.460	(9.805.016)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilhaber aus Geschäftstätigkeit	12.371.233	(13.069.218)	15.412.460	(9.805.016)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe	
	30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.411.208	766.781	7.635.841	5.003.693
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	960.466	(27.201.110)	30.093.422	(66.158.694)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	2.371.674	(26.434.329)	37.729.263	(61.155.001)
Betriebskosten	(1.407.996)	(1.631.983)	(5.255.097)	(5.737.320)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	963.678	(28.066.312)	32.474.166	(66.892.321)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1)	(36.253)	(1.046)	(130.259)
Summe Finanzierungskosten	(1)	(36.253)	(1.046)	(130.259)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	963.677	(28.102.565)	32.473.120	(67.022.580)
Steuern	(291.478)	(107.955)	(482.981)	(374.467)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	672.199	(28.210.520)	31.990.139	(67.397.047)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilinhaber aus Geschäftstätigkeit	672.199	(28.210.520)	31.990.139	(67.397.047)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen. Bezüglich der Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind alle Beträge aus laufender Geschäftstätigkeit entstanden.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2023 EUR	30. April 2022 EUR	30. April 2023 EUR	30. April 2022 EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		262.176.848	64.381.766	36.836.551	50.732.039
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		2.359.925	(4.100.231)	242.121	(4.615.343)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		5.971.573	294.521.932	117.186	119.819
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(224.432.585)	(74.790.496)	(1.129.159)	(3.327.931)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(218.461.012)	219.731.436	(1.011.973)	(3.208.112)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	46.075.761	280.012.971	36.066.699	42.908.584

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) –
Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		32.460.417	38.287.595	49.367.409	58.472.360
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		(941.785)	(2.597.791)	1.873.986	(4.998.928)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		28.227	104.169	382.321	1.073.526
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(95.613)	(215.442)	(982.144)	(1.069.639)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		(67.386)	(111.273)	(599.823)	3.887
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	31.451.246	35.578.531	50.641.572	53.477.319

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) –
Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2023 EUR	30. April 2022 EUR	30. April 2023 EUR	30. April 2022 EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		102.658.176	212.381.179	101.285.625	148.618.253
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		12.371.233	(13.069.218)	15.412.460	(9.805.016)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		89.576.045	2.828.853	33.143.376	981.090
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(2.608.375)	(94.060.608)	(2.781.957)	(35.451.981)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		86.967.670	(91.231.755)	30.361.419	(34.470.891)
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	201.997.079	108.080.206	147.059.504	104.342.346

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) –
Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Beginn des Berichtszeitraums		119.043.022	235.209.572	703.828.048	808.082.764
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Anteilsinhaber aus Geschäftstätigkeit		672.199	(28.210.520)	31.990.139	(67.397.047)
Transaktionen der Anteilsinhaber:					
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		100.644.464	5.655.768	229.863.192	305.285.157
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von Anteilen		(1.957.624)	(93.339.483)	(233.987.457)	(302.255.580)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens aus Transaktionen der Anteilsinhaber		98.686.840	(87.683.715)	(4.124.265)	3.029.577
Nettovermögen für Anteilsinhaber zum Ende des Berichtszeitraums	16	218.402.061	119.315.337	731.693.922	743.715.294

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein integraler Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden gemäß Financial Reporting Standard 104, Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt.

Bewertungsgrundlage

Der Abschluss des Trusts wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2022 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Summe des Marktwerts sämtlicher Wertpapiere und sonstiger Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dividiert wird.

(4) BARMITTEL UND AN/VON BROKER(N) ZAHLBARE BARMITTEL

Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Das Langfristig-Rating von Moody's für die oberste Muttergesellschaft des Treuhänders zum 30. April 2023 ist A1 (31. Oktober 2022: A1). Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten.

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

Der Manager erhält eine maximale Jahresgebühr, die prozentual am auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögen der nachstehend aufgeführten Vermögenswerte berechnet wird:

Euro-Kurzläufer	0,85%
Euro-Renten	1,10%
Inter-Renten	1,10%
ProBasis	1,25%
ProFutur	1,25%
Europa-Aktien	1,50%
Inter-Aktien	1,50%

Die Managementgebühr fällt täglich an und ist monatlich rückwirkend zur Zahlung fällig. Der Manager hat zudem Anspruch auf die Rückerstattung seiner Auslagen in angemessener Höhe. Der Manager kann freiwillig auf seine Managementgebühr verzichten oder diese herabsetzen oder sonstige Vereinbarungen zum Zweck der Verringerung der Kosten eines Fonds treffen, insoweit diese Kosten die untere Beschränkung für Aufwendungen überschreiten, die der Manager durch Mitteilung an den Trust freiwillig für wirksam erklären kann. Der Manager kann diesen freiwilligen Verzicht bzw. diese freiwillige Übernahme jederzeit beenden.

Federated Administrative Services, Inc. („FAST“) stellt dem Manager im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögenswerte aller von Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) verwalteter, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierter Fonds („Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,10% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von bis zu USD 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated Hermes-Fonds von mehr als USD 50 Mrd. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trusts berechnet und aus dem Vermögen des Trusts an den Manager (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit der Manager die an FAST zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust dem Manager im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%.

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Einzelheiten zu den Fondsverwaltungs- und Transferstellengebühren sind dem Prospekt zu entnehmen.

(7) ANLAGEBERATUNGSGEBÜHREN

Gemäß einem Anlageberatungsvertrag zwischen dem Manager, Federated Global Investment Management Corp. („FGIMC“) und Federated Investment Counseling („FIC“) (zusammen die „Anlageberater“) fungiert FGIMC in Bezug auf ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien als Anlageberaterin und FIC fungiert als Anlageberaterin für Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur und Inter-Aktien.

Die Gebühren und Aufwendungen der Anlageberater werden von dem Manager aus seinen Managementgebühren beglichen.

(8) VERTRIEBSGEBÜHREN

LVM Finanzdienstleistungen GmbH („LVM“) als Vertriebsstelle für die LVM-Anteile und Hermes Investment Management Limited („HIML“) als Vertriebsstelle für die Federated Hermes-Anteile und die R EUR Accumulating-Anteile des Euro-Kurzläufers erhalten u. U. eine Vertriebsgebühr und eine Erstattung von Aufwendungen, die der Manager während des Berichtszeitraums mit seinen Managementgebühren decken muss. Diese Vertriebs- oder Vertriebsstellengebühren und -aufwendungen fallen als Vergütung für ihren Kunden erbrachte Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung und der Betreuung der Anteilhaber sowie sonstige Dienstleistungen zusätzlich zu der bei Erwerb der Anteile an LVM und HIML entrichteten Verkaufsprovision an und basieren auf dem Nettoinventarwert der Anteile ihrer Kunden.

(9) TREUHANDGEBÜHREN

Der Treuhänder erhält von jedem Fonds eine Jahresgebühr (zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer) in Höhe von 0,015% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Fonds, zuzüglich Gebühren für die Verwahrung der Vermögenswerte (zu handelsüblichen Sätzen) sowie Transaktionsgebühren und Auslagen. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 *Related Party Disclosures* (Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind. Alle Transaktionen mit verbundenen Unternehmen werden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt.

Der Manager erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von EUR 4.081.243 (30. April 2022: EUR 4.385.982), von denen zum 30. April 2023 EUR 745.031 (31. Oktober 2022: EUR 682.458) ausstanden. Darüber hinaus erstattete der Manager sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von EUR 60.133 während des Berichtszeitraums.

FASI erhielt während des Berichtszeitraums EUR 278.812 (30. April 2022: EUR 305.934), wovon zum 30. April 2023 EUR 46.604 (31. Oktober 2022: EUR 46.046) ausstanden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 2.921.736 (30. April 2022: EUR 3.001.494), wovon zum 30. April 2023 EUR 588.437 (31. Oktober 2022: EUR 289.759) ausstanden.

Die Anlagerater erhielten während des Berichtszeitraums EUR 497.794 (30. April 2022: EUR 518.029), wovon zum 30. April 2023 EUR 84.995 (31. Oktober 2022: EUR 74.134) ausstanden.

Verwaltungsrat der Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFMI“)

Die Mitglieder des Verwaltungsrats von HFMI, dem Manager des Trusts zum Stichtag dieses Berichts, sind Patrick M. Wall, Gregory P. Dulski, Joseph L. Kagan, Ronan Walsh, Sylvie McLaughlin und Michael Boyce (die „Verwaltungsratsmitglieder“). Herr Wall ist Vorsitzender des Managers.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited („FHL“) und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes außerhalb der USA inne. Herr Dulski ist verantwortlich für die Leitung und Aufsicht der Compliance-, Finanzkriminalitäts- und Risikofunktionen von FHL und ist als Senior Counsel von Federated Hermes zudem zuständig für die Vertretung gegenüber Entscheidungsträgern und für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated Hermes betreffen.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist General Counsel von FHL in London und für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und zudem Mitglied des Senior Management Team von FHL.

Sylvie McLaughlin, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Head of Office bei HFMI und zugelassene Anwältin.

Transaktionen zwischen Fonds

In dem per 30. April 2023 abgeschlossenen Halbjahr waren die Fonds nicht an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben. In dem per 30. April 2022 abgeschlossenen Halbjahr waren bestimmte Fonds an solchen Transaktionen beteiligt. Alle Transaktionen wurden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt. Dabei handelte es sich um folgende:

	30. April 2023		30. April 2022	
	Käufe EUR	Verkäufe EUR	Käufe EUR	Verkäufe EUR
Transaktionen zwischen den Fonds im Trust:				
Euro-Kurzläufer	—	—	3.356.124	—
Euro-Renten	—	—	133.892	222.020
ProBasis	—	—	355.911	—
ProFutur	—	—	—	3.623.907
Transaktionen mit sonstigen verbundenen Unternehmen:	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer	—	—	3.771.139	—
Euro-Renten	—	—	—	101.215
ProFutur	—	—	—	101.215

(11) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditesteigerung) verwenden. Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2023 und am 30. April 2022 endenden Halbjahre setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte, Optionen und Futures ein. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Transaktionen mit Finanzderivaten während des Berichtszeitraums sind in der ungeprüften Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten“ erfasst.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Vorschriften einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 26-64 aufgelistet.

Die verpfändeten Sicherheiten in Form von Barmitteln und gleichwertigen Zahlungsmitteln in Bezug auf Futures-Positionen beliefen sich im am 30. April 2023 endenden Berichtszeitraum beim Euro-Kurzläufer auf EUR 30.080 (31. Oktober 2022: EUR 477.040), beim Euro-Renten auf EUR 144.965 (31. Oktober 2022: EUR 130.331), beim Inter-Renten auf EUR 40.554 (31. Oktober 2022: EUR 44.012), beim ProBasis auf EUR 144.965 (31. Oktober 2022: EUR 85.105) und beim ProFutur auf EUR 235.617 (31. Oktober 2022: EUR 70.919).

Am Bilanzstichtag bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehaltene Margin-Barmittel im Zusammenhang mit Derivateanlagen sind in der Bilanz als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen.

Die Fonds nehmen momentan keine Wertpapierfinanzierungen oder Total Return Swaps vor.

Einem Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Fonds auf den Seiten 9-12 aufgeführt.

(12) FINANZBERICHTERSTATTUNG

Der Trust hat von der für offene Investmentfonds gemäß Section 7 von FRS 102 möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen.

(13) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Anlagepolitik der Verwaltungsratsmitglieder sieht keine Erklärung oder Zahlung von Dividenden auf die Anteile vor. Von einem Fonds gegebenenfalls realisierte Nettoveräußerungsgewinne werden nicht ausgezahlt. Die Fonds behalten alle Dividenden und Veräußerungsgewinne ein und legen sie wieder an.

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden zum Marktwert ausgewiesen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten werden zu Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten unrealisierten Verlusten aus Derivaten und Spot-Devisengeschäften sowie von zum Rücknahmewert erfassten Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern.

Der Trust kategorisiert Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt.

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- An aktiven Märkten notierte Preise, welche zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die keinerlei Beschränkungen unterliegen, zur Verfügung stehen (Stufe 1).
- Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. als von Preisen abgeleitete Werte) feststellen lassen (Stufe 2).
- Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Daten) (Stufe 3).

Euro-Kurzläufer				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	43.300.824	—	43.300.824
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	2.207.002	—	2.207.002
SUMME	—	45.507.826	—	45.507.826
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(723.096)	—	(723.096)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(30.556)	—	—	(30.556)
SUMME	(30.556)	(723.096)	—	(753.652)

Euro-Renten				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	35.509.389	—	35.509.389
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	7.700	—	—	7.700
SUMME	7.700	35.509.389	—	35.517.089

Inter-Renten				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	30.177.385	6.777	30.184.162
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	—	177	—	177
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	86.164	—	86.164
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	4.325	—	—	4.325
SUMME	4.325	30.263.726	6.777	30.274.828
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Optionen	—	(2.037)	—	(2.037)
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(200.708)	—	(200.708)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(44.648)	—	—	(44.648)
SUMME	(44.648)	(202.745)	—	(247.393)

ProBasis				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	13.900.688	—	—	13.900.688
Anleihen	—	35.824.879	—	35.824.879
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	7.040	—	—	7.040
SUMME	13.907.728	35.824.879	—	49.732.607

ProFutur				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	136.572.071	—	—	136.572.071
Anleihen	—	58.431.814	—	58.431.814
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	13.140	—	—	13.140
SUMME	136.585.211	58.431.814	—	195.017.025

Europa-Aktien				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	143.930.607	—	—	143.930.607
SUMME	143.930.607	—	—	143.930.607

Inter-Aktien				
Zum 30. April 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	209.862.249	—	—	209.862.249
SUMME	209.862.249	—	—	209.862.249

Euro-Kurzläufer				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	262.862.142	7.850	262.869.992
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	1.089.437	—	—	1.089.437
SUMME	1.089.437	262.862.142	7.850	263.959.429
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(6.709.171)	—	(6.709.171)
SUMME	—	(6.709.171)	—	(6.709.171)

Euro-Renten				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	36.363.287	—	36.363.287
SUMME	—	36.363.287	—	36.363.287
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(83.421)	—	—	(83.421)
SUMME	(83.421)	—	—	(83.421)

Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	—	31.019.235	84.616	31.103.851
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	—	291.731	—	291.731
Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	48.440	—	—	48.440
SUMME	48.440	31.310.966	84.616	31.444.022
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	—	(765.008)	—	(765.008)
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(7.050)	—	—	(7.050)
SUMME	(7.050)	(765.008)	—	(772.058)

ProBasis				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	12.702.925	—	—	12.702.925
Anleihen	—	35.879.777	—	35.879.777
SUMME	12.702.925	35.879.777	—	48.582.702

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(83.421)	—	—	(83.421)
SUMME	(83.421)	—	—	(83.421)

ProFutur				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	71.902.410	—	—	71.902.410
Anleihen	—	29.564.787	—	29.564.787
SUMME	71.902.410	29.564.787	—	101.467.197

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(69.518)	—	—	(69.518)
SUMME	(69.518)	—	—	(69.518)

Europa-Aktien				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	99.643.941	—	—	99.643.941
SUMME	99.643.941	—	—	99.643.941

Inter-Aktien				
Zum 31. Oktober 2022 ermittelter beizulegender Zeitwert				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	110.280.548	—	—	110.280.548
SUMME	110.280.548	—	—	110.280.548

Zu den Anlagen, deren Bewertung auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren und die daher Stufe 1 zugeordnet werden, gehören Aktien und Terminkontrakte. Die Fonds nehmen keine Anpassung des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, deren Bewertung jedoch auf Basis von notierten Marktpreisen, Quotierungen von Händlern oder alternativen Preisstellen unter Hinzuziehung beobachtbarer Daten erfolgt, werden Stufe 2 zugeordnet. Hierzu zählen Schuldinstrumente, Optionen und Devisenterminkontrakte.

Die Bewertung von Stufe 3 zugeordneten Anlagen hängt in hohem Maße von nicht beobachtbaren Daten ab. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die gegebenenfalls nicht häufig gehandelt werden, deren Preise sich über einen Zeitraum gegebenenfalls nicht verändert haben oder deren Wert von einem Bewertungskomitee festgesetzt wurde, an das sich der Manager gewandt hat und das sich aus dem Anlageberater und anderen mit Federated Hermes verbundene Unternehmen zusammensetzt (das „Bewertungskomitee“). Wenn für eine Anlage eine Marktnotierung oder eine Preisbewertung nicht zur Verfügung stehen, bestimmt das Bewertungskomitee den Marktwert der Anlage nach von dem Manager festgelegten Verfahren.

In dem zum 30. April 2023 endenden Sechsmonatszeitraum fanden keine Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen Stufe 1, Stufe 2 und Stufe 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt.

Im zum 31. Oktober 2022 endenden Geschäftsjahr fanden folgende Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 2 zu Stufe 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt:

Übertragung von Stufe 2 zu Stufe 3				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
	EUR	EUR	EUR	
Euro-Kurzläufer				
Anleihen	—	—	—	7.850
Übertragung von Stufe 2 zu Stufe 3				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
	EUR	EUR	EUR	
Inter-Renten				
Anleihen	—	—	—	84.616

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums zum 30. April 2023 dargestellt:

	Euro-Kurzläufer	Inter-Renten
	Summe	Summe
	EUR	EUR
Anfangsbestand	7.850	84.616
Käufe	—	—
Verkäufe	(7.850)	—
Realisierter Wert	—	—
Nicht realisierter Wert	—	(77.839)
Nettoübertragungen	—	—
Erfolgswirksamer Verlust	—	—
Endbestand	—	6.777

In der folgenden Tabelle ist die Überleitung aller Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von der Stufe 3 zugeordneten Finanzinstrumenten von Anfang bis Ende des Berichtszeitraums zum 31. Oktober 2022 dargestellt:

	Euro-Kurzläufer	Inter-Renten
	Summe	Summe
	EUR	EUR
Anfangsbestand	—	—
Käufe	206.529	163.736
Verkäufe	(4.300)	—
Realisierter Wert	(40.104)	—
Nicht realisierter Wert	(154.275)	(79.120)
Endbestand	7.850	84.616

(15) RECHTE DER ANTEILSINHABER

Alle Anteile, außer Bruchteilen, sind mit den gleichen Stimmrechten ausgestattet. Der Treuhandvertrag erlaubt es den Inhabern von Anteilen an einem Fonds, mit Zustimmung des Managers ihre Anteile in Anteile an einem anderen von dem Trust errichteten Fonds umzutauschen, sofern der Manager entsprechend der von ihm festgelegten Form informiert wird.

Bei Abwicklung des Trusts stehen die Vermögenswerte des Trusts zur Ausschüttung zur Verfügung (nach Erfüllung aller Ansprüche der Gläubiger) und werden anteilig an die Anteilsinhaber des Trusts verteilt. Die Vermögenswerte, die keinem bestimmten Fonds zugewiesen werden können, werden auf die Weise und auf der Grundlage auf einen oder mehrere Fonds verteilt, die vom Manager nach eigenem Ermessen als fair und angemessen erachtet und vom Treuhänder genehmigt werden.

Der Trust ist als Einheit gesehen Dritten gegenüber nicht haftbar. Jeder Fonds ist für seine eigenen Verbindlichkeiten und seinen Anteil an den ihm zugewiesenen Verbindlichkeiten zuständig und für keine weiteren Verbindlichkeiten haftbar.

Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds sind ausschließlich Eigentum des betreffenden Fonds, werden von den anderen Fonds des Trusts getrennt und nicht dazu verwendet, die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds des Trusts oder die Ansprüche gegenüber einem anderen Fonds direkt oder indirekt zu erfüllen und werden für derartige Zwecke auch nicht zur Verfügung gestellt. LVM-Anteile, Federated Hermes-Anteile und R EUR Accumulating-Anteile sind mit den gleichen Rechten ausgestattet.

(16) NETTOVERMÖGEN FÜR ANTEILSINHABER

		30. April 2023	31. Oktober 2022	31. Oktober 2021
Euro-Kurzläufer				
Federated Hermes-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	21.048.756	22.827.475	39.729.475
Ausgegebene Anteile		1.465.893	1.620.105	2.738.466
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14,36	14,09	14,51
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	25.026.904	239.349.274	24.652.291
Ausgegebene Anteile		878.021	8.547.008	852.928
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	28,50	28,00	28,90
R EUR Accumulating-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	102	99	—
Ausgegebene Anteile		10	10	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,15	9,87	—
Euro-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	36.066.699	36.836.551	50.732.039
Ausgegebene Anteile		1.193.040	1.226.477	1.382.636
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	30,23	30,03	36,69
Inter-Renten				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	31.451.246	32.460.417	38.287.595
Ausgegebene Anteile		1.129.225	1.131.601	1.138.042
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	27,85	28,69	33,64
ProBasis				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	50.641.572	49.367.409	58.472.360
Ausgegebene Anteile		1.846.826	1.869.047	1.873.697
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	27,42	26,41	31,21
ProFutur				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	201.997.079	102.658.176	212.381.179
Ausgegebene Anteile		5.837.511	3.228.602	5.959.070
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	34,60	31,80	35,64
Europa-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	147.059.504	101.285.625	148.618.253
Ausgegebene Anteile		4.878.849	3.794.259	5.048.444
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	30,14	26,69	29,44
Inter-Aktien				
LVM-Anteile				
Nettoinventarwert	EUR	218.402.061	119.043.022	235.209.572
Ausgegebene Anteile		5.914.556	3.276.480	5.518.560
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	36,93	36,33	42,62

(17) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

Währung	30. April 2023	31. Oktober 2022
EUR = 1	Wechselkurs	Wechselkurs
AUD – Australischer Dollar	1,6706	1,5456
CAD – Kanadischer Dollar	1,4974	1,3482
CHF – Schweizer Franken	0,9826	0,9891
CZK – Tschechische Krone	23,4800	24,4820
DKK – Dänische Krone	7,4534	7,4448
GBP–Pfund Sterling	0,8784	0,8584
HKD – Hongkong-Dollar	8,6663	7,7584
HUF – Ungarischer Forint	373,1251	410,0750
JPY – Japanischer Yen	150,3262	146,9034
KRW – Südkoreanischer Won	1.477,5936	1.407,8551
MXN – Mexikanischer Peso	19,9151	19,6178
NOK – Norwegische Krone	11,8030	10,2757
NZD – Neuseeländischer Dollar	1,7874	1,7013
PLN – Polnischer Zloty	4,5810	4,7158
RON – Rumänischer Leu	4,9297	4,9104
RUB–Russischer Rubel	88,5408	60,9812
SEK – Schwedische Krone	11,3240	10,9217
SGD – Singapur-Dollar	1,4729	1,3986
USD – US-Dollar	1,1040	0,9883

(18) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Der Manager wies seinen verbundenen Unternehmen, FGIMC und FIC, die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen der Fonds zu. FGIMC und FIC sind für die Wahl der Broker zuständig, mit denen sie handeln und mit denen sie in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen haben. FGIMC und FIC erhalten im Rahmen dieser Vereinbarungen Dienste oder Leistungen von Dritten, die aus den Provisionen der Broker bezahlt werden. Diese Dienste oder Leistungen stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit Performancemessungen, Bewertungen und Research-Diensten. FGIMC und FIC sind überzeugt, dass die Transaktionen, die zu Soft Commissions führen, unter Bedingungen durchgeführt werden, die sowohl die Preis- als auch die Abrechnungsbedingungen erfüllen.

(19) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Eine durch ein neuartiges Coronavirus (COVID-19) verursachte Lungenkrankheit brach zuerst in China im Dezember 2019 aus und verbreitete sich anschließend weltweit. Zum Datum der Veröffentlichung dieses Abschlusses hat das Virus die Schließung von Grenzen, verstärkte Gesundheitsprüfungen, Engpässe in der Vorbereitung und Bereitstellung von Gesundheitsdienstleistungen, Quarantänen, Stornierungen, Unterbrechungen in Lieferketten, Geschäftsabläufen und Konsumaktivitäten sowie Besorgnis und Unsicherheit mit sich gebracht und kann auch in Zukunft dazu führen. Die Auswirkungen von COVID-19 haben zu erheblichen Konjunkturschwankungen geführt. Durch Ausbrüche wie die Coronawelle verursachte krankheitsbezogene Krisen können sich bereits zuvor bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen. Die Folgen dieses Ausbruchs sowie andere Epidemien und Pandemien, die es in Zukunft geben könnte, können die Weltwirtschaft sowie die Volkswirtschaften der einzelnen Länder, einzelne Unternehmen (darunter bestimmte Dienstleister für die Fonds und Emittenten von Anlagen der Fonds) sowie die Märkte allgemein in erheblicher und unvorhersehbarer Weise auch weiterhin beeinträchtigen. Darüber hinaus können Regierungen, ihre Aufsichtsbehörden oder Selbstregulierungsorganisationen Maßnahmen ergreifen und u. a. starke Änderungen an der Fiskal- und Geldpolitik vornehmen, die Auswirkungen auf die Instrumente haben können, in die die Fonds investieren, oder auf die Emittenten solcher Instrumente. All dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.

Die Entwicklungen im durch den militärischen Angriff Russlands ausgelösten Ukraine Konflikt können sich auf Wertpapiere auswirken, die im Zusammenhang mit in Russland ansässigen und/oder an einer Börse in Russland, einschließlich der Moskauer Börse, notierten Unternehmen stehen. Der Manager beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion genau und behält dabei auch mögliche Reaktionen ausländischer Regierungen und die gegen Russland verhängten Wirtschaftssanktionen im Blick.

(20) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trusts wurden vom Verwaltungsrat am 22. Juni 2023 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2022: 100,26%)						
Autokreditforderungen (2022: 0,77%)						
CA Auto Bank SPA	0,13%	16.11.2023	EUR	400.000	392.914	0,85
SUMME AUTOKREDIT-FORDERUNGEN					392.914	0,85
Automobile (2022: 7,70%)						
Nissan Motor Co. Ltd.	1,94%	15.09.2023	EUR	1.300.000	1.288.819	2,80
SUMME AUTOMOBILE					1.288.819	2,80
Banken (2022: 27,48%)						
AHB Sukuk Co. Ltd.	4,38%	19.09.2023	USD	1.450.000	1.304.675	2,83
Arion Banki HF	0,63%	27.05.2024	EUR	1.393.000	1.328.613	2,88
Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa	4,13%	06.06.2024	USD	1.500.000	1.336.325	2,90
Credit Suisse Group AG	3,80%	09.06.2023	USD	1.570.000	1.410.867	3,06
Islandsbanki HF	0,50%	20.11.2023	EUR	1.360.000	1.330.744	2,89
Landsbankinn HF	1,00%	30.05.2023	EUR	200.000	199.455	0,43
Landsbankinn HF	0,50%	20.05.2024	EUR	700.000	658.058	1,43
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	5,88%	27.11.2023	EUR	1.800.000	1.755.697	3,81
Societe Generale SA	1,25%	15.02.2024	EUR	1.200.000	1.177.192	2,56
Wells Fargo & Co.	0,50%	26.04.2024	EUR	700.000	677.746	1,47
SUMME BANKEN					11.179.372	24,26
Chemie & Kunststoffe (2022: 2,02%)						
Alpek SAB de CV	5,38%	08.08.2023	USD	953.000	859.306	1,86
Equate Sukuk Spc Ltd.	3,94%	21.02.2024	USD	1.500.000	1.344.724	2,92
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					2.204.030	4,78
Konsumgüter (2022: 0,77%)						
SEB SA	1,50%	31.05.2024	EUR	1.500.000	1.447.777	3,14
SUMME KONSUMGÜTER					1.447.777	3,14
Container & Glasprodukte (2022: 0,00%)						
DS Smith plc	1,38%	26.07.2024	EUR	1.200.000	1.163.832	2,53
SUMME CONTAINER & GLASPRODUKTE					1.163.832	2,53
Finanzwesen (2022: 5,82%)						
AMCO - Asset Management Co. SpA	2,63%	13.02.2024	EUR	1.000.000	987.646	2,14
MAF Global Securities Ltd., REIT	4,75%	07.05.2024	USD	1.500.000	1.347.645	2,93
Morgan Stanley	1,75%	11.03.2024	EUR	700.000	688.500	1,49
UBS Group AG	1,50%	30.11.2024	EUR	470.000	449.053	0,98
SUMME FINANZWESEN					3.472.844	7,54
Finanzwesen – Automobile (2022: 5,07%)						
FCE Bank plc	1,62%	11.05.2023	EUR	900.000	899.325	1,95
Volkswagen Leasing GmbH	0,00%	19.07.2024	EUR	1.500.000	1.433.511	3,11
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					2.332.836	5,06

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 100,26%) – Fortsetzung						
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 5,25%)						
Bacardi Ltd.	2,75%	03.07.2023	EUR	1.250.000	1.247.275	2,71
Imperial Brands Finance plc, FRN	1,13%	14.08.2023	EUR	1.300.000	1.291.168	2,80
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					2.538.443	5,51
Forstprodukte (2022: 0,77%)						
Inversiones CMPC SA	4,38%	15.05.2023	USD	1.511.000	1.367.989	2,97
SUMME FORSTPRODUKTE					1.367.989	2,97
Industriegüter & Ausrüstung (2022: 1,00%)						
Highland Holdings SARL	0,00%	12.11.2023	EUR	1.325.000	1.298.982	2,82
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSRÜSTUNG					1.298.982	2,82
Versicherungen (2022: 0,27%)						
Metropolitan Life Global Funding I	0,38%	09.04.2024	EUR	800.000	775.441	1,68
Scottish Widows Ltd.	5,50%	16.06.2023	GBP	600.000	682.559	1,48
SUMME VERSICHERUNGEN					1.458.000	3,16
Metalle & Bergbau (2022: 3,21%)						
Fresnillo plc	5,50%	13.11.2023	USD	500.000	451.368	0,98
POSCO	0,50%	17.01.2024	EUR	1.400.000	1.367.468	2,97
SUMME METALLE & BERGBAU					1.818.836	3,95
Öl & Gas (2022: 6,45%)						
ORLEN Capital AB	2,50%	07.06.2023	EUR	650.000	649.394	1,41
Petroleos Mexicanos	3,75%	21.02.2024	EUR	700.000	691.250	1,50
Reliance Industries Ltd.	4,13%	28.01.2025	USD	1.500.000	1.334.699	2,90
SUMME ÖL & GAS					2.675.343	5,81
Arzneimittel (2022: 0,00%)						
Bayer US Finance II LLC	3,88%	15.12.2023	USD	200.000	179.308	0,39
Sanofi	3,38%	19.06.2023	USD	396.000	357.645	0,78
SUMME ARZNEIMITTEL					536.953	1,17
Immobilien (2022: 3,63%)						
Akelius Residential Property AB, REIT	1,13%	14.03.2024	EUR	1.200.000	1.161.137	2,52
Esic Sukuk Ltd., REIT	3,94%	30.07.2024	USD	430.000	380.295	0,82
Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT	0,25%	13.10.2024	EUR	1.500.000	1.357.640	2,95
SUMME IMMOBILIEN					2.899.072	6,29
Telekommunikation & Mobilfunk (2022: 3,69%)						
CK Hutchison Group Telecom Finance SA	0,38%	17.10.2023	EUR	1.300.000	1.280.596	2,78
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					1.280.596	2,78
Transport (2022: 3,20%)						
Ceske Drahy A/S	1,88%	25.05.2023	EUR	1.400.000	1.398.054	3,03
DP World Crescent Ltd.	3,91%	31.05.2023	USD	1.500.000	1.356.609	2,95
SUMME TRANSPORT					2.754.663	5,98

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 100,26%) – Fortsetzung						
Versorger (2022: 0,90%)						
Eesti Energia A/S	2,38%	22.09.2023	EUR	1.200.000	1.189.523	2,58
SUMME VERSORGER					1.189.523	2,58
SUMME RENTENWERTE					43.300.824	93,98
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					43.300.824	93,98

**ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
DEISENTERMINKONTRAKTE¹**

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fällig- keits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
EUR	2.428.149	USD	2.450.000	21.06.2023	215.352	0,47
EUR	8.965.448	USD	9.815.000	21.06.2023	100.711	0,22
EUR	13.618.223	USD	13.900.000	20.09.2023	1.120.466	2,43
EUR	1.381.206	USD	1.400.000	20.09.2023	122.439	0,26
EUR	19.642.896	USD	21.214.000	20.12.2023	648.034	1,41
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2022: 0,00%)					2.207.002	4,79
EUR	717.790	GBP	633.000	16.06.2023	(1.690)	—
USD	342.000	EUR	315.111	21.06.2023	(6.222)	(0,01)
USD	2.323.000	EUR	2.142.368	21.06.2023	(44.275)	(0,10)
USD	9.600.000	EUR	8.885.728	21.06.2023	(215.175)	(0,47)
USD	15.300.000	EUR	14.094.673	20.09.2023	(338.149)	(0,73)
USD	17.000	EUR	15.468	20.12.2023	(246)	—
USD	1.311.000	EUR	1.176.460	20.12.2023	(2.600)	(0,01)
USD	1.125.300	EUR	1.036.136	20.12.2023	(28.551)	(0,06)
USD	4.200.000	EUR	3.846.837	20.12.2023	(86.188)	(0,19)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN (2022: (2,56)%)					(723.096)	(1,57)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten						
2-jähr. US-Treasury Note 30.06.2023	(17)	USD	3.174.628	3.400.000	(30.556)	(0,07)
SUMME VEREINIGTE STAATEN					(30.556)	(0,07)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: 0,00%)					(30.556)	(0,07)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					45.507.826	98,77
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(753.652)	(1,64)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					641.932	1,39
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					679.655	1,48
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER					46.075.761	100,00

Zum 30. April 2023

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	86,38
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	5,89
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	4,70
Sonstige Anlagen	3,03
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, BNP Paribas, Citibank, Credit Lyonnais und State Street.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2022: 98,72%)						
Lufttransport (2022: 0,00%)						
Azzurra Aeroporti SpA	2,13%	30.05.2024	EUR	455.000	443.593	1,23
SUMME LUFTVERKEHR					443.593	1,23
Flughäfen (2022: 1,60%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	600.000	581.943	1,61
SUMME FLUGHÄFEN					581.943	1,61
Banken (2022: 12,49%)						
Arion Banki HF	0,63%	27.05.2024	EUR	397.000	378.650	1,05
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	400.000	316.760	0,88
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	800.000	775.372	2,15
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	850.000	812.569	2,25
Landsbankinn HF	0,50%	20.05.2024	EUR	350.000	329.029	0,91
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	675.000	649.689	1,80
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	600.000	576.856	1,60
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	700.000	617.337	1,71
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	600.000	581.817	1,61
SUMME BANKEN					5.038.079	13,96
Chemie & Kunststoffe (2022: 0,00%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	250.000	197.980	0,55
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					197.980	0,55
Konsumgüter (2022: 1,79%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	750.000	717.019	1,99
SUMME KONSUMGÜTER					717.019	1,99
Finanzwesen (2022: 2,07%)						
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	990.000	777.924	2,16
SUMME FINANZWESEN					777.924	2,16
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 2,05%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	303.735	0,84
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	395.000	382.455	1,06
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					686.190	1,90
Industriegüter & Ausrüstung (2022: 1,05%)						
Highland Holdings SARL	0,00%	12.11.2023	EUR	100.000	98.037	0,27
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSRÜSTUNG					98.037	0,27
Versicherungen (2022: 1,19%)						
HDI Assicurazioni SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	448.922	1,24
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	400.000	413.194	1,15
SUMME VERSICHERUNGEN					862.116	2,39

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 98,72%) – Fortsetzung						
Öl & Gas (2022: 2,69%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	21.02.2024	EUR	550.000	543.125	1,51
SUMME ÖL & GAS					543.125	1,51
Staatliche Kreditnehmer (2022: 69,45%)						
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	875.000	754.718	2,09
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	260.000	179.401	0,50
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	550.000	546.018	1,51
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	350.000	280.044	0,78
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	340.000	239.760	0,66
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	280.000	190.624	0,53
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	300.000	157.671	0,44
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	625.000	588.016	1,63
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	470.000	448.446	1,24
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.300.000	1.092.676	3,03
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	970.000	886.968	2,46
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.520.000	1.224.618	3,40
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.650.000	1.069.926	2,97
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	250.000	250.120	0,69
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	450.000	242.563	0,67
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	310.000	120.026	0,33
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	200.000	173.612	0,48
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	680.000	692.430	1,92
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	540.000	288.112	0,80
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	630.000	536.168	1,49
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.120.000	1.106.227	3,07
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	920.000	886.063	2,46
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	600.000	546.045	1,51
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	920.000	857.403	2,38
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	1.000.000	947.120	2,63
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	995.000	821.012	2,28
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	600.000	525.583	1,46
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	615.000	487.291	1,35
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	525.000	357.592	0,99
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	400.000	275.463	0,76
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	255.000	146.576	0,41
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2026	EUR	600.000	558.675	1,55
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.075.000	929.616	2,58
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	225.000	209.164	0,58
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	750.000	727.102	2,02
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	200.000	127.580	0,35
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	856.000	852.576	2,36
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	600.000	537.675	1,49

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 98,72%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2022: 69,45%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.430.000	2.247.993	6,23
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.275.000	671.837	1,86
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					23.780.510	65,94
Technologiedienstleistungen (2022: 0,75%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	300.000	277.938	0,77
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					277.938	0,77
Telekommunikation & Mobilfunk (2022: 0,26%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	97.223	0,27
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					97.223	0,27
Transport (2022: 0,00%)						
Skill Bidco ApS, FRN	9,45%	02.03.2028	EUR	700.000	682.850	1,90
SUMME TRANSPORT					682.850	1,90
Versorger (2022: 1,89%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	775.000	724.862	2,01
SUMME VERSORGER					724.862	2,01
SUMME RENTENWERTE					35.509.389	98,46
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					35.509.389	98,46

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn-betrag	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2023	32	EUR	4.337.920	3.200.000	7.700	0,02
SUMME DEUTSCHLAND					7.700	0,02
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: 0,00%)					7.700	0,02
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					35.517.089	98,48
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					263.195	0,73
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					286.415	0,79
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER					36.066.699	100,00

	% des Gesamt- -vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	98,21
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,02
Sonstige Anlagen	1,77
GESAMTVERMÖGEN	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2022: 95,82%)						
Grundstoffindustrie – Metalle & Bergbau (2022: 0,06%)						
Glencore Funding LLC	1,63%	01.09.2025	USD	20.000	16.728	0,05
SUMME GRUNDSTOFFINDUSTRIE – METALLE & BERGBAU					16.728	0,05
Investitionsgüter – Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2022: 0,24%)						
Boeing Co. (The)	2,95%	01.02.2030	USD	25.000	20.111	0,07
Boeing Co. (The)	3,95%	01.08.2059	USD	10.000	6.687	0,02
Leidos, Inc., FRN	5,75%	15.03.2033	USD	10.000	9.251	0,03
Northrop Grumman Corp.	3,20%	01.02.2027	USD	15.000	13.056	0,04
SUMME INVESTITIONSGÜTER – LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					49.105	0,16
Investitionsgüter – Fertigung Div. (2022: 0,30%)						
Parker-Hannifin Corp.	4,50%	15.09.2029	USD	30.000	26.909	0,08
Roper Technologies, Inc.	1,40%	15.09.2027	USD	20.000	15.876	0,05
Roper Technologies, Inc.	2,95%	15.09.2029	USD	10.000	8.168	0,03
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	USD	30.000	24.620	0,08
Vontier Corp.	2,40%	01.04.2028	USD	25.000	18.977	0,06
SUMME INVESTITIONSGÜTER – FERTIGUNG DIV.					94.550	0,30
Kommunikation – Kabel & Satellit (2022: 0,12%)						
Comcast Corp.	3,97%	01.11.2047	USD	28.000	21.551	0,07
SUMME KOMMUNIKATION – KABEL & SATELLIT					21.551	0,07
Kommunikation – Medien & Unterhaltung (2022: 0,47%)						
Meta Platforms, Inc.	3,85%	15.08.2032	USD	40.000	34.326	0,11
Netflix, Inc., FRN	4,88%	15.04.2028	USD	30.000	27.353	0,09
S&P Global, Inc.	2,90%	01.03.2032	USD	20.000	16.070	0,05
Warnermedia Holdings, Inc.	6,41%	15.03.2026	USD	10.000	9.136	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.	5,05%	15.03.2042	USD	45.000	33.425	0,10
SUMME KOMMUNIKATION – MEDIEN & UNTERHALTUNG					120.310	0,38
Kommunikation – Mobilfunk (2022: 0,11%)						
T-Mobile USA, Inc.	2,40%	15.03.2029	USD	30.000	23.849	0,07
T-Mobile USA, Inc.	4,50%	15.04.2050	USD	15.000	11.917	0,04
SUMME KOMMUNIKATION – MOBILFUNK					35.766	0,11
Kommunikation – Festnetz (2022: 0,23%)						
AT&T, Inc.	3,50%	01.06.2041	USD	25.000	17.835	0,05
Rogers Communications, Inc.	4,50%	15.03.2042	USD	15.000	11.569	0,04
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	USD	25.000	21.458	0,07
SUMME KOMMUNIKATION – FESTNETZ					50.862	0,16

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Zyklischer Konsum – Automobile (2022: 0,05%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	USD	20.000	15.349	0,05
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – AUTOMOBILE					15.349	0,05
Zyklischer Konsum – Dienstleistungen (2022: 0,05%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	USD	10.000	8.717	0,03
SUMME ZYKLISCHER KONSUM – DIENSTLEISTUNGEN					8.717	0,03
Nichtzyklischer Konsum – Lebensmittel & Getränke (2022: 0,15%)						
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,60%	15.04.2048	USD	30.000	26.051	0,08
Kraft Heinz Foods Co.	4,38%	01.06.2046	USD	20.000	15.849	0,05
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					41.900	0,13
Nichtzyklischer Konsum – Gesundheitswesen (2022: 0,28%)						
Becton Dickinson and Co.	1,96%	11.02.2031	USD	20.000	14.966	0,05
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	USD	25.000	21.108	0,07
Danaher Corp.	2,60%	01.10.2050	USD	20.000	12.318	0,04
HCA, Inc.	3,50%	15.07.2051	USD	25.000	15.804	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,75%	15.10.2028	USD	30.000	24.107	0,07
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – GESUNDHEITSWESEN					88.303	0,28
Nichtzyklischer Konsum – Arzneimittel (2022: 0,17%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	USD	19.000	17.145	0,05
AbbVie, Inc.	2,95%	21.11.2026	USD	30.000	25.774	0,08
Bristol-Myers Squibb Co.	3,40%	26.07.2029	USD	10.000	8.650	0,03
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – ARZNEIMITTEL					51.569	0,16
Nichtzyklischer Konsum – Tabak (2022: 1,50%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	530.000	506.693	1,61
Philip Morris International, Inc.	5,63%	17.11.2029	USD	10.000	9.444	0,03
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	USD	25.000	20.430	0,07
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – TABAK					536.567	1,71
Nichtzyklischer Konsum – Arzneimittel (2022: 0,00%)						
Amgen, Inc.	5,25%	02.03.2033	USD	40.000	37.231	0,12
SUMME NICHTZYKLISCHER KONSUM – ARZNEIMITTEL					37.231	0,12
Nichtzyklische Konsumgüter (2022: 0,00%)						
Kenvue, Inc.	5,05%	22.03.2028	USD	20.000	18.735	0,06
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER					18.735	0,06

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Energie – Unabhängige Versorger (2022: 0,14%)						
Hess Corp.	5,60%	15.02.2041	USD	25.000	22.067	0,07
Marathon Oil Corp.	4,40%	15.07.2027	USD	10.000	8.838	0,03
SUMME ENERGIE – UNABHÄNGIGE VERSORGER					30.905	0,10
Energie – Integrierte Versorger (2022: 0,10%)						
BP Capital Markets America, Inc.	1,75%	10.08.2030	USD	15.000	11.399	0,03
Cenovus Energy, Inc.	5,40%	15.06.2047	USD	25.000	21.118	0,07
SUMME ENERGIE – INTEGRIERTE VERSORGER					32.517	0,10
Energie – Midstream-Industrie (2022: 0,27%)						
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.	3,00%	15.11.2029	USD	15.000	12.349	0,04
Energy Transfer LP	4,90%	01.02.2024	USD	25.000	22.507	0,07
MPLX LP	4,50%	15.04.2038	USD	20.000	16.238	0,05
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	USD	20.000	15.426	0,05
Targa Resources Corp.	4,20%	01.02.2033	USD	10.000	8.218	0,03
SUMME ENERGIE – MIDSTREAM-INDUSTRIE					74.738	0,24
Energie – Raffinerien (2022: 0,06%)						
Valero Energy Corp.	2,80%	01.12.2031	USD	25.000	19.106	0,06
SUMME ENERGIE – RAFFINERIEN					19.106	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2022: 4,39%)						
FHLMC, FRN 1N1492	3,84%	01.01.2037	USD	4.310	3.916	0,01
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	USD	829	781	–
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	USD	2.955	2.741	0,01
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	USD	4.000	3.702	0,01
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	USD	6.013	5.687	0,02
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	USD	4.179	3.984	0,01
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	USD	2.510	2.414	0,01
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	USD	5.828	5.287	0,02
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	USD	20.261	18.406	0,06
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	USD	32.175	27.790	0,09
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	USD	4.901	4.459	0,01
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	USD	706	660	–
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	USD	99	91	–
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	USD	8.279	7.810	0,02
FHLMC E02703	4,00%	01.07.2025	USD	1.608	1.437	–
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	USD	30.918	27.403	0,09
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	USD	46.060	39.684	0,13
FHLMC J12412	4,00%	01.06.2025	USD	636	569	–
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	USD	4.941	4.380	0,01
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	USD	43.966	37.731	0,12
FHLMC QC1805	2,00%	01.05.2051	USD	528.152	401.251	1,28
FHLMC QE6969	5,50%	01.08.2052	USD	69.357	63.433	0,20

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2022: 4,39%) – Fortsetzung						
FHLMC SD0578	2,50%	01.03.2051	USD	344.714	271.355	0,86
FHLMC SD1581	2,50%	01.09.2052	USD	86.879	68.138	0,22
FHLMC SD8006	4,00%	01.08.2049	USD	21.313	18.677	0,06
FHLMC SD8211	2,00%	01.05.2052	USD	191.972	144.343	0,46
FHLMC SD8213	3,00%	01.05.2052	USD	166.860	135.854	0,43
FHLMC SD8214	3,50%	01.05.2052	USD	85.253	71.866	0,23
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	USD	26.820	23.588	0,08
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP. SUMME					1.397.437	4,44
Federal National Mortgage Association (2022: 4,16%)						
FNMA 453107	6,00%	01.01.2029	USD	1.245	1.151	–
FNMA 535332	8,50%	01.04.2030	USD	185	179	–
FNMA 580144	6,50%	01.07.2031	USD	90	85	–
FNMA 606217	6,50%	01.11.2031	USD	471	447	–
FNMA 615089	7,00%	01.01.2032	USD	853	814	–
FNMA 628210	6,50%	01.03.2032	USD	4.183	3.977	0,01
FNMA 724859	5,50%	01.07.2033	USD	14.196	13.308	0,04
FNMA, FRN 948421	3,53%	01.08.2037	USD	10.151	9.273	0,03
FNMA AD7856	4,50%	01.06.2040	USD	3.668	3.332	0,01
FNMA AE0949	4,00%	01.02.2041	USD	34.742	30.772	0,10
FNMA AE7912	4,00%	01.11.2040	USD	49.076	43.466	0,14
FNMA AJ1589	4,00%	01.10.2041	USD	9.481	8.393	0,03
FNMA AK8211	3,50%	01.04.2042	USD	25.686	22.132	0,07
FNMA AO5158	3,00%	01.06.2027	USD	17.520	15.374	0,05
FNMA AS2976	4,00%	01.08.2044	USD	30.554	27.026	0,09
FNMA AW0029	3,50%	01.07.2044	USD	9.080	7.805	0,02
FNMA BH7058	3,50%	01.12.2047	USD	41.414	35.386	0,11
FNMA BJ9889	3,00%	01.10.2049	USD	62.371	51.271	0,16
FNMA CA6412	2,50%	01.07.2050	USD	90.591	71.415	0,23
FNMA CB2398	2,50%	01.12.2051	USD	235.250	184.637	0,59
FNMA CB4211	4,50%	01.07.2052	USD	121.219	107.348	0,34
FNMA FM4380	2,00%	01.10.2035	USD	91.287	74.890	0,24
FNMA FM5086	2,00%	01.12.2050	USD	122.621	92.430	0,29
FNMA MA1957	3,50%	01.06.2044	USD	42.365	36.414	0,12
FNMA MA3007	3,00%	01.04.2047	USD	70.381	58.369	0,19
FNMA MA3774	3,00%	01.09.2049	USD	26.876	22.093	0,07
FNMA MA4228	1,50%	01.01.2036	USD	106.680	85.137	0,27
FNMA MA4737	5,00%	01.08.2052	USD	118.274	106.550	0,34
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					1.113.474	3,54
Finanzwesen (2022: 0,97%)						
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	407.000	319.813	1,02
SUMME FINANZWESEN					319.813	1,02

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Finanzinstitute – Banken (2022: 1,37%)						
Associated Banc-Corp.	4,25%	15.01.2025	USD	20.000	17.350	0,05
Bank of America Corp., FRN	4,95%	22.07.2028	USD	25.000	22.546	0,07
Bank of America Corp., FRN	3,19%	23.07.2030	USD	25.000	20.154	0,06
Bank of America Corp., FRN	2,69%	22.04.2032	USD	35.000	26.492	0,09
Citigroup, Inc.	3,40%	01.05.2026	USD	50.000	43.636	0,14
Fifth Third Bancorp, FRN	6,36%	27.10.2028	USD	25.000	23.284	0,07
FNB Corp.	5,15%	25.08.2025	USD	20.000	17.410	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	USD	25.000	21.917	0,07
Huntington Bancshares, Inc.	2,55%	04.02.2030	USD	20.000	14.739	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	USD	20.000	17.022	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN	2,96%	13.05.2031	USD	25.000	19.609	0,06
Morgan Stanley, FRN	4,68%	17.07.2026	USD	10.000	8.981	0,03
Morgan Stanley, FRN	2,70%	22.01.2031	USD	25.000	19.530	0,06
Northern Trust Corp.	4,00%	10.05.2027	USD	10.000	8.898	0,03
Northern Trust Corp.	6,13%	02.11.2032	USD	20.000	19.352	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN	4,63%	06.06.2033	USD	30.000	25.142	0,08
Wells Fargo & Co., FRN	2,88%	30.10.2030	USD	50.000	39.568	0,13
Finanzinstitute SUMME BANKEN					365.630	1,16
Finanzinstitute Broker/Vermögensverwaltung (2022: 0,04%)						
BlackRock, Inc.	1,90%	28.01.2031	USD	15.000	11.399	0,04
Finanzinstitute SUMME BROKER/VERMÖGENSVERWALTUNG					11.399	0,04
Finanzinstitute – Finanzgesellschaften (2022: 0,03%)						
Air Lease Corp.	0,70%	15.02.2024	USD	10.000	8.699	0,03
Finanzinstitute SUMME FINANZGESELLSCHAFTEN					8.699	0,03
Finanzinstitute – Versicherungen – Gesundheit (2022: 0,14%)						
Centene Corp.	2,45%	15.07.2028	USD	25.000	19.706	0,06
UnitedHealth Group, Inc.	5,88%	15.02.2053	USD	25.000	25.581	0,08
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – GESUNDHEIT					45.287	0,14
Finanzinstitute – Versicherungen – Leben (2022: 0,05%)						
Prudential Financial, Inc.	3,91%	07.12.2047	USD	20.000	14.724	0,05
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – LEBEN					14.724	0,05
Finanzinstitute – Versicherungen – P&C (2022: 0,10%)						
CNA Financial Corp.	3,95%	15.05.2024	USD	25.000	22.299	0,07
Travelers Cos., Inc. (The)	2,55%	27.04.2050	USD	15.000	9.003	0,03
Finanzinstitute SUMME VERSICHERUNGEN – P&C					31.302	0,10

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Finanzinstitute – Real Estate Investment Trusts (2022: 0,25%)						
Healthcare Realty Holdings LP, REIT	2,00%	15.03.2031	USD	25.000	17.681	0,06
Piedmont Operating Partnership LP, REIT	2,75%	01.04.2032	USD	10.000	6.346	0,02
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	USD	5.000	4.327	0,01
UDR, Inc., REIT	3,10%	01.11.2034	USD	20.000	14.937	0,05
Welltower OP LLC, REIT	2,75%	15.01.2032	USD	35.000	26.074	0,08
Finanzinstitute SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					69.365	0,22
Government National Mortgage Association (2022: 0,28%)						
GNMA 368796	6,50%	15.01.2024	USD	138	125	–
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	USD	958	919	–
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	USD	16.627	14.792	0,05
GNMA MA6283	3,00%	20.11.2049	USD	76.627	64.030	0,20
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					79.866	0,25
Staatliche Kreditnehmer (2022: 77,79%)						
Australien (Staat)	2,75%	21.04.2024	AUD	270.000	160.670	0,51
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	201.462	0,64
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	200.000	183.633	0,58
Belgien (Staat)	0,80%	22.06.2025	EUR	350.000	336.017	1,07
Belgien (Staat)	1,00%	22.06.2031	EUR	200.000	173.371	0,55
Kanada (Staat)	2,25%	01.03.2024	CAD	940.000	617.046	1,96
Kanada (Staat)	2,25%	01.06.2025	CAD	300.000	195.014	0,62
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	125.000	97.042	0,31
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	545.000	454.594	1,45
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	136.220	0,43
Kanada (Staat)	2,00%	01.12.2051	CAD	400.000	216.957	0,69
Tschechische Republik (Staat)	1,20%	13.03.2031	CZK	9.000.000	298.230	0,95
Dänemark (Staat)	1,75%	15.11.2025	DKK	1.800.000	235.736	0,75
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	1.800.000	220.515	0,70
Dänemark (Staat)	0,00%	15.11.2031	DKK	2.000.000	217.356	0,69
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.800.000	299.301	0,95
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	12.000	11.450	0,04
Frankreich (Staat)	1,00%	25.05.2027	EUR	250.000	234.148	0,74
Frankreich (Staat)	5,50%	25.04.2029	EUR	250.000	288.345	0,92
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	EUR	190.000	235.832	0,75
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	EUR	130.000	109.187	0,35
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	EUR	150.000	176.203	0,56
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	EUR	100.000	67.687	0,21
Deutschland (Staat)	1,75%	15.02.2024	EUR	150.000	148.710	0,47
Deutschland (Staat)	0,50%	15.02.2025	EUR	350.000	336.571	1,07
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	EUR	100.000	123.213	0,39
Deutschland (Staat)	1,00%	15.05.2038	EUR	150.000	122.433	0,39

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2022: 77,79%) – Fortsetzung						
Deutschland (Staat)	1,25%	15.08.2048	EUR	150.000	118.702	0,38
Ungarn (Staat)	6,75%	22.10.2028	HUF	60.000.000	147.710	0,47
Italien (Staat)	1,60%	01.06.2026	EUR	610.000	577.569	1,84
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	EUR	170.000	178.878	0,57
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	200.000	165.028	0,52
Italien (Staat)	5,00%	01.08.2039	EUR	150.000	159.150	0,51
Japan (Staat)	1,90%	20.12.2023	JPY	45.000.000	303.178	0,96
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	75.000.000	537.017	1,71
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.406.903	4,47
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	135.000.000	971.399	3,09
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	188.000.000	1.397.152	4,44
Japan (Staat)	0,80%	20.03.2048	JPY	55.000.000	335.102	1,07
Japan (Staat)	0,50%	20.03.2059	JPY	80.000.000	406.388	1,29
Niederlande (Staat)	2,50%	15.01.2033	EUR	240.000	237.113	0,75
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	2.280.000	448.555	1,43
Russland (Staat)	7,05%	19.01.2028	RUB	12.000.000	6.777	0,02
Slowakei (Staat)	3,38%	15.11.2024	EUR	190.000	190.659	0,61
Slowakei (Staat)	1,00%	14.05.2032	EUR	200.000	161.157	0,51
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	550.000	508.805	1,62
Spanien (Staat)	4,20%	31.01.2037	EUR	100.000	106.524	0,34
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	4.800.000	401.376	1,28
Schweden (Staat)	2,25%	01.06.2032	SEK	3.500.000	307.179	0,98
Vereinigtes Königreich (Staat)	2,75%	07.09.2024	GBP	530.000	592.204	1,88
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.12.2027	GBP	1.600.000	1.865.294	5,93
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,63%	22.10.2028	GBP	650.000	667.981	2,12
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	690.000	823.709	2,62
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	440.000	521.427	1,66
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	880.000	883.054	2,81
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.500.000	1.031.990	3,28
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	USD	25.000	25.267	0,08
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	USD	80.000	57.706	0,18
US-Treasury Bond	3,00%	15.02.2048	USD	75.000	59.281	0,19
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	USD	125.000	105.986	0,34
US-Treasury Bond	2,38%	15.11.2049	USD	35.000	24.512	0,08
US-Treasury Bond	2,00%	15.02.2050	USD	30.000	19.273	0,06
US-Treasury Bond	1,38%	15.08.2050	USD	30.000	16.339	0,05
US-Treasury Bond	1,88%	15.02.2051	USD	25.000	15.484	0,05
US-Treasury Bond	2,00%	15.08.2051	USD	75.000	47.795	0,15
US-Treasury Bond	1,88%	15.11.2051	USD	100.000	61.694	0,20
US-Treasury Bond	2,25%	15.02.2052	USD	80.000	54.049	0,17
US-Treasury Bond	2,88%	15.05.2052	USD	220.000	170.461	0,54
US-Treasury Bond	4,00%	15.11.2052	USD	10.000	9.615	0,03

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2022: 77,79%) – Fortsetzung						
US-Treasury Note	0,13%	31.05.2023	USD	25.000	22.560	0,07
US-Treasury Note	1,25%	31.07.2023	USD	125.000	112.137	0,36
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2023	USD	200.000	180.141	0,57
US-Treasury Note	0,25%	30.09.2023	USD	55.000	48.870	0,15
US-Treasury Note	0,38%	15.04.2024	USD	125.000	108.548	0,34
US-Treasury Note	2,50%	31.05.2024	USD	200.000	176.793	0,56
US-Treasury Note	1,75%	30.06.2024	USD	125.000	109.530	0,35
US-Treasury Note	3,00%	30.06.2024	USD	15.000	13.330	0,04
US-Treasury Note	3,00%	31.07.2024	USD	150.000	133.244	0,42
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2024	USD	35.000	30.430	0,10
US-Treasury Note	4,25%	31.12.2024	USD	120.000	108.631	0,35
US-Treasury Note	0,25%	31.08.2025	USD	25.000	20.805	0,07
US-Treasury Note	0,50%	28.02.2026	USD	50.000	41.334	0,13
US-Treasury Note	0,75%	30.04.2026	USD	75.000	62.217	0,20
US-Treasury Note	1,88%	30.06.2026	USD	50.000	42.824	0,14
US-Treasury Note	0,75%	31.08.2026	USD	40.000	32.912	0,10
US-Treasury Note	0,88%	30.09.2026	USD	175.000	144.411	0,46
US-Treasury Note	1,63%	31.10.2026	USD	75.000	63.419	0,20
US-Treasury Note	1,25%	30.11.2026	USD	125.000	104.132	0,33
US-Treasury Note	1,75%	31.12.2026	USD	30.000	25.423	0,08
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	USD	45.000	38.796	0,12
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2027	USD	50.000	42.459	0,13
US-Treasury Note	2,50%	31.03.2027	USD	100.000	86.891	0,28
US-Treasury Note	2,75%	30.04.2027	USD	60.000	52.599	0,17
US-Treasury Note	2,63%	31.05.2027	USD	50.000	43.606	0,14
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2027	USD	150.000	131.405	0,42
US-Treasury Note	3,88%	30.11.2027	USD	50.000	45.933	0,15
US-Treasury Note	1,13%	31.08.2028	USD	30.000	24.017	0,08
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	USD	65.000	57.646	0,18
US-Treasury Note	1,88%	28.02.2029	USD	50.000	41.374	0,13
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2029	USD	25.000	21.237	0,07
US-Treasury Note	1,50%	15.02.2030	USD	50.000	39.951	0,13
US-Treasury Note	1,13%	15.02.2031	USD	25.000	19.229	0,06
US-Treasury Note	1,25%	15.08.2031	USD	60.000	45.950	0,15
US-Treasury Note	1,38%	15.11.2031	USD	15.000	11.549	0,04
US-Treasury Note	1,88%	15.02.2032	USD	210.000	168.097	0,53
US-Treasury Note	2,88%	15.05.2032	USD	190.000	164.663	0,52
US-Treasury Note	2,75%	15.08.2032	USD	160.000	137.127	0,44
US-Treasury Note	3,50%	15.02.2033	USD	135.000	122.999	0,39
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					24.899.604	79,17

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 95,82%) – Fortsetzung						
Technologie (2022: 0,75%)						
Apple, Inc.	2,90%	12.09.2027	USD	20.000	17.384	0,06
Broadcom, Inc., FRN	4,93%	15.05.2037	USD	24.000	19.812	0,06
CDW LLC	2,67%	01.12.2026	USD	10.000	8.236	0,03
Dell International LLC, FRN	6,02%	15.06.2026	USD	10.000	9.315	0,03
Keysight Technologies, Inc.	4,55%	30.10.2024	USD	25.000	22.453	0,07
KLA Corp.	4,65%	15.07.2032	USD	25.000	22.971	0,07
Oracle Corp.	3,65%	25.03.2041	USD	40.000	28.105	0,09
Verisk Analytics, Inc.	4,00%	15.06.2025	USD	30.000	26.602	0,08
VMware, Inc.	2,20%	15.08.2031	USD	20.000	14.340	0,05
SUMME TECHNOLOGIE					169.218	0,54
Technologiedienstleistungen (2022: 0,07%)						
VeriSign, Inc.	2,70%	15.06.2031	USD	30.000	23.113	0,07
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					23.113	0,07
Transport – Dienstleistungen (2022: 0,09%)						
GXO Logistics, Inc.	1,65%	15.07.2026	USD	35.000	27.478	0,09
SUMME TRANSPORT – DIENSTLEISTUNGEN					27.478	0,09
Transport – Eisenbahn (2022: 0,08%)						
Canadian Pacific Railway Co.	4,70%	01.05.2048	USD	30.000	25.226	0,08
SUMME TRANSPORT – EISENBAHN					25.226	0,08
Versorgung – Elektrizität (2022: 0,63%)						
American Electric Power Co., Inc.	3,25%	01.03.2050	USD	15.000	9.640	0,03
Constellation Energy Generation LLC	5,80%	01.03.2033	USD	25.000	23.618	0,07
Emera US Finance LP	4,75%	15.06.2046	USD	20.000	15.070	0,05
Exelon Corp.	4,70%	15.04.2050	USD	10.000	8.264	0,03
Fortis, Inc.	3,06%	04.10.2026	USD	19.000	16.241	0,05
Indiana Michigan Power Co.	5,63%	01.04.2053	USD	20.000	19.294	0,06
MidAmerican Energy Co.	6,75%	30.12.2031	USD	75.000	78.722	0,25
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,88%	15.01.2027	USD	30.000	24.668	0,08
NiSource, Inc.	4,38%	15.05.2047	USD	10.000	7.980	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	2,88%	15.06.2024	USD	10.000	8.819	0,03
Virginia Electric and Power Co.	3,50%	15.03.2027	USD	15.000	13.137	0,04
SUMME VERSORGUNG – ELEKTRIZITÄT					225.453	0,72
Versorgung – Erdgas (2022: 0,04%)						
Southern Co. Gas Capital Corp.	3,15%	30.09.2051	USD	20.000	12.565	0,04
SUMME VERSORGUNG – ERDGAS					12.565	0,04
SUMME RENTENWERTE					30.184.162	95,97
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					30.184.162	95,97

Zum 30. April 2023

**ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
ERWORBENE OPTIONEN (2022: 0,00%)**

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
50.000	Devisen AUD/USD, Put, 1,392	13.07.2023	USD	J.P. Morgan	69.600	38	–
50.000	Devisen CAD/USD, Put, 1,323	14.07.2023	USD	J.P. Morgan	66.150	139	–
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS ERWORBENEN OPTIONEN (2022: 0,00%)						177	–

VERKAUFTE OPTIONEN (2022: 0,00%)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits-termin	Währung	Kontrahent	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
(50.000)	Devisen USD/AUD, Call, 1,473	13.07.2023	USD	J.P. Morgan	73.650	(1.424)	(0,01)
(50.000)	Devisen USD/CAD, Call, 1,359	14.07.2023	USD	J.P. Morgan	67.950	(425)	–
(50.000)	Devisen USD/EUR, Call, 0,932	13.07.2023	USD	BNY Mellon	46.600	(188)	–
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS VERKAUFTEN OPTIONEN (2022: 0,00%)						(2.037)	(0,01)

DEWISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fällig- keits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
CAD	898.147	AUD	1.000.000	06.07.2023	340	—
CAD	229.260	AUD	250.000	31.08.2023	3.038	0,01
CAD	229.111	AUD	250.000	31.08.2023	2.939	0,01
CAD	53.418	USD	38.852	31.08.2023	564	—
CAD	53.008	USD	38.840	31.08.2023	301	—
CAD	79.233	USD	58.319	31.08.2023	214	—
CAD	52.663	USD	38.844	31.08.2023	69	—
CAD	52.574	USD	38.800	31.08.2023	49	—
CHF	24.805	USD	26.926	31.08.2023	1.185	—
CHF	16.467	USD	17.896	31.08.2023	767	—
CHF	16.458	USD	17.935	31.08.2023	723	—
CHF	16.255	USD	17.945	31.08.2023	506	—
CHF	16.041	USD	17.915	31.08.2023	313	—
CHF	15.692	USD	17.845	31.08.2023	19	—
CZK	3.768.618	USD	175.000	07.07.2023	1.496	0,01
EUR	350.000	JPY	51.109.328	06.07.2023	7.851	0,03
EUR	155.265	USD	165.402	31.08.2023	6.409	0,02
EUR	102.653	USD	110.142	31.08.2023	3.529	0,01
EUR	102.672	USD	110.243	31.08.2023	3.458	0,01
EUR	102.105	USD	110.101	31.08.2023	3.019	0,01
EUR	101.744	USD	110.192	31.08.2023	2.576	0,01
EUR	99.317	USD	109.837	31.08.2023	469	—
GBP	175.000	JPY	28.242.046	06.07.2023	9.705	0,03
GBP	175.000	JPY	28.249.568	06.07.2023	9.655	0,03
GBP	175.000	JPY	28.767.050	06.07.2023	6.190	0,02
GBP	46.870	USD	56.212	31.08.2023	2.534	0,01
GBP	31.026	USD	37.477	31.08.2023	1.437	—
GBP	30.921	USD	37.367	31.08.2023	1.417	—
GBP	30.783	USD	37.429	31.08.2023	1.205	—
GBP	30.636	USD	37.465	31.08.2023	1.006	—
GBP	30.069	USD	37.392	31.08.2023	428	—
MXN	895.882	USD	46.910	31.08.2023	1.398	—

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
RON	795.189	USD	175.000	06.07.2023	2.564	0,01
USD	34.131	AUD	50.889	31.08.2023	296	—
USD	16.859	AUD	24.942	31.08.2023	262	—
USD	25.305	AUD	37.697	31.08.2023	239	—
USD	16.748	AUD	25.087	31.08.2023	76	—
USD	20.149	CAD	27.233	31.08.2023	20	—
USD	99.187	JPY	12.834.202	31.08.2023	2.846	0,01
USD	50.061	JPY	6.440.386	31.08.2023	1.686	0,01
USD	50.206	JPY	6.500.261	31.08.2023	1.414	—
USD	47.882	JPY	6.200.000	31.08.2023	1.345	—
USD	27.019	JPY	3.521.166	31.08.2023	607	—
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN (2022: 0,88%)					86.164	0,24
AUD	250.000	CAD	227.021	06.07.2023	(1.741)	(0,01)
AUD	1.000.000	CAD	908.477	06.07.2023	(7.223)	(0,02)
AUD	500.000	CAD	457.424	31.08.2023	(5.348)	(0,02)
AUD	25.565	USD	17.015	31.08.2023	(30)	—
AUD	25.324	USD	17.008	31.08.2023	(169)	—
AUD	25.195	USD	16.979	31.08.2023	(219)	—
AUD	25.087	USD	16.990	31.08.2023	(294)	—
AUD	24.942	USD	16.995	31.08.2023	(385)	—
AUD	37.697	USD	25.524	31.08.2023	(436)	—
CAD	134.286	USD	100.000	06.07.2023	(773)	—
CAD	52.373	USD	38.811	31.08.2023	(95)	—
JPY	50.257.529	EUR	350.000	06.07.2023	(13.553)	(0,04)
JPY	114.732.261	GBP	700.000	06.07.2023	(27.010)	(0,09)
JPY	518.657.158	USD	3.955.000	06.07.2023	(97.121)	(0,31)
JPY	6.500.261	USD	48.822	31.08.2023	(170)	—
JPY	6.462.720	USD	48.802	31.08.2023	(403)	—
JPY	6.440.386	USD	48.753	31.08.2023	(510)	—
JPY	9.721.166	USD	73.301	31.08.2023	(510)	—
JPY	6.349.622	USD	48.429	31.08.2023	(830)	—
JPY	6.371.482	USD	48.740	31.08.2023	(962)	—
NOK	1.951.991	GBP	150.000	06.07.2023	(5.088)	(0,02)
USD	38.366	CAD	52.000	31.08.2023	(58)	—
USD	38.609	CAD	52.663	31.08.2023	(280)	—
USD	38.254	CAD	52.574	31.08.2023	(540)	—
USD	77.788	CAD	106.426	31.08.2023	(779)	—
USD	10.858	CHF	9.805	31.08.2023	(276)	—
USD	18.360	CHF	16.458	31.08.2023	(340)	—
USD	16.571	CHF	15.000	31.08.2023	(457)	—
USD	18.097	CHF	16.467	31.08.2023	(586)	—
USD	35.604	CHF	32.296	31.08.2023	(1.049)	—
USD	1.176.970	EUR	1.075.000	06.07.2023	(12.825)	(0,04)
USD	60.558	EUR	55.265	31.08.2023	(765)	—
USD	109.401	EUR	100.000	31.08.2023	(1.544)	—
USD	111.096	EUR	102.672	31.08.2023	(2.690)	(0,01)
USD	110.599	EUR	102.653	31.08.2023	(3.118)	(0,01)
USD	221.348	EUR	203.849	31.08.2023	(4.645)	(0,01)
USD	20.935	GBP	16.870	31.08.2023	(280)	—
USD	37.063	GBP	30.000	31.08.2023	(647)	—
USD	38.054	GBP	30.921	31.08.2023	(798)	—
USD	37.285	GBP	30.783	31.08.2023	(1.334)	—
USD	75.539	GBP	61.662	31.08.2023	(1.906)	(0,01)
USD	47.200	MXN	895.882	31.08.2023	(1.138)	—
USD	175.000	RON	791.319	06.07.2023	(1.783)	(0,01)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN (2022: (2,34%))					(200.708)	(0,60)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2023	(1)	EUR	135.560	100.000	730	–
SUMME DEUTSCHLAND					730	–
Vereinigte Staaten						
2-jähr. US-Treasury Note 30.06.2023	2	USD	373.486	400.000	3.595	0,01
SUMME VEREINIGTE STAATEN					3.595	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: 0,15%)					4.325	0,01
Deutschland						
Euro-Schatz 08.06.2023	9	EUR	951.075	900.000	(2.505)	(0,01)
SUMME DEUTSCHLAND					(2.505)	(0,01)
Vereinigte Staaten						
10-jähr. US-Treasury Note 21.06.2023	(5)	USD	521.753	500.000	(15.132)	(0,05)
10-jähr. US-Ultra Bond 21.06.2023	(7)	USD	770.083	700.000	(26.891)	(0,08)
5-jähr. US-Treasury Note 30.06.2023	(1)	USD	99.404	100.000	(120)	–
SUMME VEREINIGTE STAATEN					(42.143)	(0,13)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: (0,02)%)					(44.648)	(0,14)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					30.274.828	96,26
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(247.393)	(0,79)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					1.230.969	3,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					192.842	0,62
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER					31.451.246	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	84,37
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	10,68
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,01
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,27
Sonstige Anlagen	4,67
GESAMTVERMÖGEN	100,00

¹ Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Credit Lyonnais, J.P. Morgan, Morgan Stanley und State Street.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2022: 25,73%)				
Automobile & Autoteile (2022: 0,27%)				
Dowlais Group plc	GBP	26.833	40.508	0,08
Faurecia SE	EUR	7.345	137.719	0,27
Renault SA	EUR	4.260	143.264	0,29
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			321.491	0,64
Banken (2022: 1,09%)				
Barclays plc	GBP	92.600	168.553	0,33
BNP Paribas SA	EUR	4.310	252.523	0,50
HSBC Holdings plc	GBP	36.850	240.730	0,48
NatWest Group plc	GBP	27.964	83.413	0,16
Nordea Bank Abp	SEK	9.550	95.989	0,19
SUMME BANKEN			841.208	1,66
Investitionsgüter (2022: 3,35%)				
Airbus SE	EUR	1.715	218.045	0,43
Alstom SA	EUR	4.510	102.557	0,20
CNH Industrial NV	USD	7.125	90.999	0,18
Melrose Industries plc	GBP	26.833	124.947	0,25
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	115.400	199.898	0,40
Schneider Electric SE	EUR	1.133	178.810	0,35
Siemens AG, Namensaktie	EUR	3.042	452.954	0,89
Thales SA	EUR	790	109.336	0,22
Vinci SA	EUR	2.335	261.987	0,52
SUMME INVESTITIONSGÜTER			1.739.533	3,44
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2022: 0,24%)				
Teleperformance	EUR	1.099	198.699	0,39
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			198.699	0,39
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2022: 0,61%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered 'A'	CHF	1.550	231.802	0,46
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	246	214.266	0,42
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			446.068	0,88
Verbraucherdienste (2022: 1,40%)				
Accor SA	EUR	10.170	326.660	0,64
Entain plc	GBP	12.050	198.101	0,39
SSP Group plc	GBP	125.224	367.538	0,73
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			892.299	1,76
Finanzen div. (2022: 0,73%)				
Euronext NV	EUR	1.720	124.012	0,25
SUMME FINANZEN DIV.			124.012	0,25

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 25,73%) – Fortsetzung				
Energie (2022: 1,47%)				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	810	78.530	0,16
Halliburton Co.	USD	2.875	85.286	0,17
Schlumberger NV	USD	2.035	90.967	0,18
Shell plc	EUR	14.665	411.940	0,81
TotalEnergies SE	EUR	4.365	252.908	0,50
Var Energi ASA	NOK	31.000	73.278	0,14
SUMME ENERGIE			992.909	1,96
Finanzdienstleistungen (2022: 1,01%)				
Nexi SpA	EUR	28.550	214.296	0,42
Worldline SA	EUR	4.825	190.009	0,38
SUMME FINANZINSTITUTE			404.305	0,80
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 3,73%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	3.905	230.786	0,46
Danone SA	EUR	1.285	77.087	0,15
Imperial Brands plc	GBP	16.050	359.519	0,71
Nestle SA, Namensaktie	CHF	4.005	466.767	0,92
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			1.134.159	2,24
Haushalts- und Pflegeprodukte (2022: 0,34%)				
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	1.905	139.598	0,27
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.175	232.427	0,46
Unilever plc	GBP	3.510	177.288	0,35
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			549.313	1,08
Versicherungen (2022: 1,45%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	695	158.077	0,31
AXA SA	EUR	4.493	132.858	0,26
NN Group NV	EUR	3.775	127.482	0,25
Prudential plc	GBP	32.939	454.324	0,90
SCOR SE	EUR	2.405	56.325	0,11
SUMME VERSICHERUNGEN			929.066	1,83
Rohstoffe (2022: 1,40%)				
Anglo American plc	GBP	8.600	239.392	0,47
ArcelorMittal SA	EUR	4.150	106.696	0,21
CRH plc	EUR	2.650	116.017	0,23
DSM-Firmenich AG	EUR	795	94.414	0,19
Glencore plc	GBP	33.950	181.278	0,36
Linde plc	USD	343	114.784	0,23
Norsk Hydro ASA	NOK	13.900	92.117	0,18
SUMME ROHSTOFFE			944.698	1,87

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 25,73%) – Fortsetzung				
Medien & Unterhaltung (2022: 0,62%)				
Informa plc	GBP	39.900	328.248	0,65
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			328.248	0,65
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2022: 4,81%)				
AstraZeneca plc	GBP	5.025	671.982	1,33
GSK plc	GBP	3.550	58.240	0,12
ICON plc	USD	327	57.074	0,11
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	441	248.547	0,49
Merck KGaA	EUR	415	67.458	0,13
Novo Nordisk A/S ‚B‘	DKK	2.960	446.615	0,88
Roche Holding AG	CHF	424	120.972	0,24
Sanofi	EUR	3.395	339.500	0,67
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	173	68.276	0,13
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			2.078.664	4,10
Einzelhandel (2022: 0,06%)				
Watches of Switzerland Group plc	GBP	17.650	167.085	0,33
SUMME EINZELHANDEL			167.085	0,33
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2022: 0,84%)				
ASM International NV	EUR	433	142.046	0,28
ASML Holding NV	EUR	448	256.928	0,51
SOITEC	EUR	882	117.923	0,23
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			516.897	1,02
Software & Dienstleistungen (2022: 1,18%)				
Capgemini SE	EUR	1.534	252.957	0,50
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			252.957	0,50
Telekommunikationsdienste (2022: 0,69%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	3.360	128.251	0,25
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	16.650	364.302	0,72
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			492.553	0,97
Versorger (2022: 0,44%)				
Engie SA	EUR	10.400	150.966	0,30
RWE AG	EUR	4.745	201.900	0,40
Veolia Environnement SA	EUR	6.750	193.658	0,38
SUMME VERSORGER			546.524	1,08
SUMME AKTIENANLAGEN			13.900.688	27,45

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 72,68%)						
Lufttransport (2022: 0,00%)						
Azzurra Aeroporti SpA	2,13%	30.05.2024	EUR	455.000	443.593	0,88
SUMME LUFTVERKEHR					443.593	0,88
Flughäfen (2022: 1,19%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	600.000	581.943	1,15
SUMME FLUGHÄFEN					581.943	1,15
Banken (2022: 8,50%)						
Arion Banki HF	0,63%	27.05.2024	EUR	392.000	373.881	0,74
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	300.000	237.570	0,47
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	800.000	775.373	1,53
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	600.000	573.578	1,13
Intesa Sanpaolo SpA	3,93%	15.09.2026	EUR	250.000	246.928	0,49
Landsbankinn HF	0,50%	20.05.2024	EUR	350.000	329.029	0,65
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	675.000	649.689	1,28
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	600.000	576.856	1,14
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	700.000	617.337	1,22
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	500.000	484.848	0,96
SUMME BANKEN					4.865.089	9,61
Chemie & Kunststoffe (2022: 0,00%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	250.000	197.980	0,39
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					197.980	0,39
Konsumgüter (2022: 1,43%)						
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	800.000	764.820	1,51
SUMME KONSUMGÜTER					764.820	1,51
Finanzwesen (2022: 1,52%)						
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	975.000	766.137	1,51
SUMME FINANZWESEN					766.137	1,51
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 1,61%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	455.000	418.786	0,83
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	430.000	416.343	0,82
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					835.129	1,65
Industriegüter & Ausrüstung (2022: 0,78%)						
Highland Holdings SARL	0,00%	12.11.2023	EUR	200.000	196.073	0,39
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSTRÜSTUNG					196.073	0,39
Versicherungen (2022: 0,69%)						
HDI Assicurazioni SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	450.000	448.922	0,89
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	400.000	413.194	0,81
SUMME VERSICHERUNGEN					862.116	1,70

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 72,68%) – Fortsetzung						
Öl & Gas (2022: 2,48%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	21.02.2024	EUR	550.000	543.125	1,07
SUMME ÖL & GAS					543.125	1,07
Staatliche Kreditnehmer (2022: 51,77%)						
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	875.000	754.718	1,49
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	260.000	179.401	0,35
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	525.000	521.199	1,03
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	350.000	280.044	0,55
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	335.000	236.234	0,47
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	210.000	142.968	0,28
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	200.000	105.114	0,21
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	525.000	493.933	0,98
Finnland (Staat)	0,00%	15.09.2030	EUR	100.000	81.445	0,16
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	450.000	429.363	0,85
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.150.000	966.598	1,91
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.200.000	1.097.280	2,17
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.595.000	1.285.044	2,54
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	1.480.000	959.691	1,89
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	325.000	325.156	0,64
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	450.000	242.563	0,48
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	260.000	100.667	0,20
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	600.000	520.836	1,03
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	665.000	677.156	1,34
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	530.000	282.776	0,56
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	620.000	527.657	1,04
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.210.000	1.195.120	2,36
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	945.000	910.140	1,80
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	525.000	477.790	0,94
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	760.000	708.290	1,40
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	1.000.000	947.120	1,87
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	1.015.000	837.515	1,65
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	600.000	525.583	1,04
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	875.000	693.300	1,37
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	500.000	340.564	0,67
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	330.000	227.257	0,45
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	235.000	135.080	0,27
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2026	EUR	600.000	558.675	1,10
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.075.000	929.616	1,84
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	165.000	153.387	0,30
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	750.000	727.102	1,44
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	200.000	127.580	0,25
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	866.000	862.536	1,70

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 72,68%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2022: 51,77%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	600.000	537.675	1,06
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.400.000	2.220.240	4,38
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	EUR	150.000	103.803	0,20
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.190.000	627.048	1,24
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					24.055.264	47,50
Technologiedienstleistungen (2022: 0,37%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	185.292	0,37
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					185.292	0,37
Telekommunikation & Mobilfunk (2022: 0,20%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	97.223	0,19
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					97.223	0,19
Transport (2022: 0,00%)						
Skill Bidco ApS, FRN	9,45%	02.03.2028	EUR	700.000	682.850	1,35
SUMME TRANSPORT					682.850	1,35
Versorger (2022: 1,27%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	800.000	748.245	1,48
SUMME VERSORGER					748.245	1,48
SUMME RENTENWERTE					35.824.879	70,75
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					49.725.567	98,20

**ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
FUTURES**

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2023	32	EUR	4.337.920	3.200.000	7.040	0,01
SUMME DEUTSCHLAND					7.040	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: 0,00%)					7.040	0,01
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					49.732.607	98,21
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					648.005	1,28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					260.960	0,51
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER					50.641.572	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	97,64
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,01
Sonstige Anlagen	2,35
GESAMTVERMÖGEN	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2022: 70,04%)				
Automobile & Autoteile (2022: 0,74%)				
Dowlais Group plc	GBP	267.514	403.852	0,20
Faurecia SE	EUR	72.600	1.361.250	0,67
Renault SA	EUR	42.486	1.428.804	0,71
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			3.193.906	1,58
Banken (2022: 3,09%)				
Barclays plc	GBP	921.800	1.677.886	0,83
BNP Paribas SA	EUR	42.913	2.514.273	1,24
HSBC Holdings plc	GBP	367.337	2.399.700	1,19
NatWest Group plc	GBP	277.635	828.146	0,41
Nordea Bank Abp	SEK	92.304	927.767	0,46
SUMME BANKEN			8.347.772	4,13
Investitionsgüter (2022: 9,13%)				
Airbus SE	EUR	17.176	2.183.757	1,08
Alstom SA	EUR	45.000	1.023.300	0,51
CNH Industrial NV	USD	70.600	901.685	0,44
Melrose Industries plc	GBP	267.514	1.245.665	0,62
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.154.297	1.999.499	0,99
Schneider Electric SE	EUR	11.728	1.850.913	0,91
Siemens AG, Namensaktie	EUR	29.823	4.440.645	2,20
Thales SA	EUR	6.869	950.669	0,47
Vinci SA	EUR	23.392	2.624.582	1,30
SUMME INVESTITIONSGÜTER			17.220.715	8,52
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2022: 0,68%)				
Teleperformance	EUR	10.998	1.988.438	0,98
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			1.988.438	0,98
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2022: 1,64%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered 'A'	CHF	15.475	2.314.285	1,15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.458	2.140.918	1,06
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			4.455.203	2,21
Verbraucherdienste (2022: 3,55%)				
Accor SA	EUR	101.346	3.255.234	1,61
Entain plc	GBP	120.200	1.976.074	0,98
SSP Group plc	GBP	1.146.274	3.364.364	1,67
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			8.595.672	4,26
Finanzen div. (2022: 1,95%)				
Euronext NV	EUR	17.059	1.229.954	0,61
SUMME FINANZEN DIV.			1.229.954	0,61
Energie (2022: 3,95%)				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	8.100	785.295	0,39
Halliburton Co.	USD	28.550	846.932	0,42

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 70,04%) – Fortsetzung				
Energie (2022: 3,95%) – Fortsetzung				
Schlumberger NV	USD	20.200	902.962	0,44
Shell plc	EUR	137.219	3.854.482	1,91
TotalEnergies SE	EUR	38.618	2.237.527	1,11
Var Energi ASA	NOK	309.000	730.417	0,36
SUMME ENERGIE			9.357.615	4,63
Finanzdienstleistungen (2022: 2,86%)				
Nexi SpA	EUR	283.747	2.129.805	1,06
Worldline SA	EUR	47.910	1.886.696	0,93
SUMME FINANZINSTITUTE			4.016.501	1,99
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 10,17%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	39.273	2.321.034	1,15
Danone SA	EUR	12.900	773.871	0,38
Imperial Brands plc	GBP	159.533	3.573.526	1,77
Nestle SA, Namensaktie	CHF	39.946	4.655.552	2,31
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			11.323.983	5,61
Haushalts- und Pflegeprodukte (2022: 0,92%)				
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	19.000	1.392.320	0,69
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	31.725	2.322.439	1,15
Unilever plc	GBP	35.050	1.770.354	0,88
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			5.485.113	2,72
Versicherungen (2022: 3,86%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	6.556	1.491.162	0,74
AXA SA	EUR	44.742	1.323.021	0,65
NN Group NV	EUR	37.700	1.273.129	0,63
Prudential plc	GBP	327.988	4.523.900	2,24
SCOR SE	EUR	23.900	559.738	0,28
SUMME VERSICHERUNGEN			9.170.950	4,54
Rohstoffe (2022: 3,80%)				
Anglo American plc	GBP	85.656	2.384.341	1,18
ArcelorMittal SA	EUR	41.200	1.059.252	0,52
CRH plc	EUR	26.418	1.156.580	0,57
DSM-Firmenich AG	EUR	7.900	938.204	0,47
Glencore plc	GBP	338.173	1.805.691	0,89
Linde plc	USD	3.427	1.146.834	0,57
Norsk Hydro ASA	NOK	136.870	907.057	0,45
SUMME ROHSTOFFE			9.397.959	4,65
Medien & Unterhaltung (2022: 1,68%)				
Informa plc	GBP	397.880	3.273.269	1,62
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			3.273.269	1,62

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 70,04%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2022: 13,13%)				
AstraZeneca plc	GBP	49.846	6.665.795	3,30
GSK plc	GBP	35.400	580.763	0,29
ICON plc	USD	2.615	456.417	0,23
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	4.403	2.481.522	1,23
Merck KGaA	EUR	4.150	674.583	0,33
Novo Nordisk A/S ‚B‘	DKK	29.067	4.385.729	2,17
Roche Holding AG	CHF	4.177	1.191.740	0,59
Sanofi	EUR	33.893	3.389.300	1,68
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	1.715	676.844	0,33
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			20.502.693	10,15
Einzelhandel (2022: 0,17%)				
Watches of Switzerland Group plc	GBP	174.700	1.653.814	0,82
SUMME EINZELHANDEL			1.653.814	0,82
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2022: 2,25%)				
ASM International NV	EUR	4.318	1.416.520	0,70
ASML Holding NV	EUR	3.945	2.262.458	1,12
SOITEC	EUR	8.805	1.177.228	0,58
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			4.856.206	2,40
Software & Dienstleistungen (2022: 3,19%)				
Capgemini SE	EUR	15.314	2.525.279	1,25
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			2.525.279	1,25
Telekommunikationsdienste (2022: 1,91%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	33.400	1.274.878	0,63
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	153.913	3.367.616	1,67
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			4.642.494	2,30
Versorger (2022: 1,37%)				
Engie SA	EUR	103.200	1.498.051	0,74
RWE AG	EUR	47.413	2.017.423	1,00
Veolia Environnement SA	EUR	63.404	1.819.061	0,90
SUMME VERSORGER			5.334.535	2,64
SUMME AKTIENANLAGEN			136.572.071	67,61

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 28,80%)						
Lufttransport (2022: 0,00%)						
Azzurra Aeroporti SpA	2,13%	30.05.2024	EUR	1.190.000	1.160.167	0,57
SUMME LUFTVERKEHR					1.160.167	0,57
Flughäfen (2022: 0,48%)						
Brussels Airport Co. SA	3,30%	09.09.2025	EUR	500.000	484.953	0,24
SUMME FLUGHÄFEN					484.953	0,24
Automobile & Autoteile (2022: 0,00%)						
Continental AG	2,50%	27.08.2026	EUR	300.000	291.652	0,14
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE					291.652	0,14
Banken (2022: 3,46%)						
Arion Banki HF	0,63%	27.05.2024	EUR	623.000	594.204	0,29
Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN	5,25%	27.11.2031	EUR	300.000	237.569	0,12
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	700.000	678.451	0,34
BNP Paribas SA	2,25%	11.01.2027	EUR	600.000	560.587	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	1,63%	21.04.2025	EUR	600.000	573.578	0,28
Intesa Sanpaolo SpA	3,93%	15.09.2026	EUR	750.000	740.784	0,37
Landsbankinn HF	0,50%	20.05.2024	EUR	600.000	564.050	0,28
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	07.01.2025	EUR	1.100.000	1.058.753	0,52
Santander Consumer Finance SA	0,38%	27.06.2024	EUR	1.000.000	961.426	0,48
Societe Generale SA, FRN	1,00%	24.11.2030	EUR	1.200.000	1.058.293	0,52
UniCredit SpA, FRN	1,62%	03.07.2025	EUR	400.000	387.878	0,19
UniCredit SpA, FRN	1,20%	20.01.2026	EUR	500.000	472.612	0,24
SUMME BANKEN					7.888.185	3,91
Chemie & Kunststoffe (2022: 0,00%)						
Air Products and Chemicals, Inc.	0,80%	05.05.2032	EUR	400.000	316.768	0,16
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					316.768	0,16
Konsumgüter (2022: 0,30%)						
Philip Morris International, Inc.	0,80%	01.08.2031	EUR	1.100.000	831.985	0,41
Philip Morris International, Inc.	2,88%	14.05.2029	EUR	350.000	334.609	0,17
SUMME KONSUMGÜTER					1.166.594	0,58
Finanzwesen (2022: 0,61%)						
Temasek Financial I Ltd.	0,50%	20.11.2031	EUR	1.613.000	1.267.466	0,63
SUMME FINANZWESEN					1.267.466	0,63
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 0,58%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	330.000	303.735	0,15
BAT International Finance plc	2,25%	16.01.2030	EUR	300.000	250.548	0,12
Molson Coors Beverage Co.	1,25%	15.07.2024	EUR	725.000	701.974	0,35
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.256.257	0,62

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 28,80%) – Fortsetzung						
Industriegüter & Ausrüstung (2022: 0,31%)						
Highland Holdings SARL	0,00%	12.11.2023	EUR	350.000	343.127	0,17
SUMME INDUSTRIEGÜTER & AUSRÜSTUNG					343.127	0,17
Versicherungen (2022: 0,42%)						
HDI Assicurazioni SpA, FRN	5,00%	08.06.2048	EUR	750.000	748.204	0,37
Hannover Rueck SE, FRN	5,88%	26.08.2043	EUR	600.000	619.790	0,30
SUMME VERSICHERUNGEN					1.367.994	0,67
Öl & Gas (2022: 1,06%)						
Petroleos Mexicanos	3,75%	21.02.2024	EUR	900.000	888.750	0,44
SUMME ÖL & GAS					888.750	0,44
Staatliche Kreditnehmer (2022: 20,48%)						
Österreich (Staat)	0,00%	20.10.2028	EUR	1.425.000	1.229.112	0,61
Österreich (Staat)	0,25%	20.10.2036	EUR	420.000	289.802	0,14
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	890.000	883.557	0,44
Belgien (Staat)	1,45%	22.06.2037	EUR	560.000	448.070	0,22
Belgien (Staat)	1,70%	22.06.2050	EUR	550.000	387.846	0,19
Benin (Staat)	4,95%	22.01.2035	EUR	260.000	177.008	0,09
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	400.000	210.228	0,10
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	850.000	799.701	0,40
Finnland (Staat)	0,00%	15.09.2030	EUR	170.000	138.457	0,07
Frankreich (Staat)	2,25%	25.05.2024	EUR	250.000	247.963	0,12
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	670.000	639.274	0,32
Frankreich (Staat)	0,00%	25.11.2029	EUR	1.865.000	1.567.570	0,78
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.940.000	1.773.936	0,88
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	2.410.000	1.941.665	0,96
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2040	EUR	2.600.000	1.685.944	0,83
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	425.000	425.204	0,21
Frankreich (Staat)	0,75%	25.05.2052	EUR	730.000	393.492	0,19
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2072	EUR	450.000	174.231	0,09
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2029	EUR	975.000	846.359	0,42
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	1.090.000	1.109.925	0,55
Deutschland (Staat)	0,00%	15.08.2050	EUR	875.000	466.847	0,23
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	1.020.000	868.081	0,43
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	540.000	533.359	0,26
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	2.825.000	2.720.790	1,35
Italien (Staat)	0,85%	15.01.2027	EUR	1.660.000	1.510.726	0,75
Italien (Staat)	2,00%	01.02.2028	EUR	755.000	703.630	0,35
Italien (Staat)	2,80%	15.06.2029	EUR	1.600.000	1.515.392	0,75
Italien (Staat)	1,65%	01.03.2032	EUR	2.150.000	1.774.046	0,88
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2032	EUR	500.000	437.986	0,22
Italien (Staat)	2,25%	01.09.2036	EUR	1.225.000	970.620	0,48

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2022: 28,80%) – Fortsetzung						
Staatliche Kreditnehmer (2022: 20,48%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	1,80%	01.03.2041	EUR	840.000	572.147	0,28
Italien (Staat)	2,45%	01.09.2050	EUR	560.000	385.649	0,19
Italien (Staat)	1,70%	01.09.2051	EUR	400.000	229.923	0,11
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2026	EUR	975.000	907.846	0,45
Niederlande (Staat)	0,00%	15.01.2029	EUR	1.740.000	1.504.680	0,74
Philippinen (Staat)	0,25%	28.04.2025	EUR	110.000	102.258	0,05
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	1.220.000	1.182.753	0,59
Senegal (Staat)	5,38%	08.06.2037	EUR	350.000	223.265	0,11
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.450.000	1.444.200	0,72
Spanien (Staat)	0,00%	31.01.2027	EUR	945.000	846.838	0,42
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	3.895.000	3.603.265	1,78
Spanien (Staat)	0,85%	30.07.2037	EUR	350.000	242.207	0,12
Spanien (Staat)	1,00%	31.10.2050	EUR	1.920.000	1.011.708	0,50
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					39.127.560	19,37
Technologiedienstleistungen (2022: 0,22%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	550.000	509.553	0,25
SUMME TECHNOLOGIEDIENSTLEISTUNGEN					509.553	0,25
Telekommunikation & Mobilfunk (2022: 0,09%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	97.223	0,05
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					97.223	0,05
Transport (2022: 0,00%)						
Skill Bidco ApS, FRN	9,45%	02.03.2028	EUR	1.100.000	1.073.050	0,53
SUMME TRANSPORT					1.073.050	0,53
Versorger (2022: 0,37%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	1.275.000	1.192.515	0,59
SUMME VERSORGER					1.192.515	0,59
SUMME RENTENWERTE					58.431.814	28,92
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					195.003.885	96,53

Zum 30. April 2023

**ANLAGEN IN FINANZDERIVATE
FUTURES**

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Bund 08.06.2023	52	EUR	7.049.120	5.200.000	13.140	0,01
SUMME DEUTSCHLAND					13.140	0,01
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2022: 0,00%)					13.140	0,01
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					195.017.025	96,54
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					6.869.907	3,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					110.147	0,06
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER					201.997.079	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	95,50
Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,01
Sonstige Anlagen	4,49
GESAMTVERMÖGEN	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2022: 98,38%)				
Automobile & Autoteile (2022: 1,05%)				
Dowlais Group plc	GBP	284.666	429.745	0,29
Faurecia SE	EUR	75.825	1.421.719	0,97
Renault SA	EUR	44.400	1.493.172	1,02
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			3.344.636	2,28
Banken (2022: 4,25%)				
Barclays plc	GBP	962.700	1.752.334	1,19
BNP Paribas SA	EUR	44.809	2.625.359	1,78
HSBC Holdings plc	GBP	383.688	2.506.516	1,70
NatWest Group plc	GBP	284.128	847.514	0,58
Nordea Bank Abp	SEK	103.200	1.037.285	0,71
SUMME BANKEN			8.769.008	5,96
Investitionsgüter (2022: 12,72%)				
Airbus SE	EUR	19.100	2.428.374	1,65
Alstom SA	EUR	47.050	1.069.917	0,73
CNH Industrial NV	USD	73.000	932.337	0,64
Melrose Industries plc	GBP	284.666	1.325.533	0,90
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.204.250	2.086.029	1,42
Schneider Electric SE	EUR	11.774	1.858.173	1,26
Siemens AG, Namensaktie	EUR	31.615	4.707.473	3,20
Thales SA	EUR	8.600	1.190.240	0,81
Vinci SA	EUR	24.369	2.734.202	1,86
SUMME INVESTITIONSGÜTER			18.332.278	12,47
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2022: 0,93%)				
Teleperformance	EUR	11.469	2.073.595	1,41
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			2.073.595	1,41
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2022: 2,36%)				
Cie Financiere Richemont SA, Registered 'A'	CHF	16.215	2.424.951	1,65
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.573	2.241.083	1,52
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			4.666.034	3,17
Verbraucherdienste (2022: 5,05%)				
Accor SA	EUR	105.940	3.402.793	2,31
Entain plc	GBP	125.500	2.063.206	1,40
SSP Group plc	GBP	1.255.459	3.684.827	2,51
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			9.150.826	6,22
Finanzen div. (2022: 2,79%)				
Euronext NV	EUR	17.600	1.268.960	0,86
SUMME FINANZEN DIV.			1.268.960	0,86
Energie (2022: 5,48%)				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	8.400	814.380	0,55
Halliburton Co.	USD	29.800	884.013	0,60
Schlumberger NV	USD	21.180	946.769	0,65

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 98,38%) – Fortsetzung				
Energie (2022: 5,48%) – Fortsetzung				
Shell plc	EUR	147.300	4.137.657	2,81
TotalEnergies SE	EUR	41.483	2.403.525	1,64
Var Energi ASA	NOK	322.600	762.565	0,52
SUMME ENERGIE			9.948.909	6,77
Finanzdienstleistungen (2022: 3,80%)				
Nexi SpA	EUR	294.100	2.207.515	1,50
Worldline SA	EUR	49.650	1.955.217	1,33
SUMME FINANZINSTITUTE			4.162.732	2,83
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 14,52%)				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	40.950	2.420.145	1,64
Danone SA	EUR	13.450	806.866	0,55
Imperial Brands plc	GBP	166.550	3.730.706	2,54
Nestle SA, Namensaktie	CHF	41.800	4.871.628	3,31
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			11.829.345	8,04
Haushalts- und Pflegeprodukte (2022: 1,31%)				
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	19.850	1.454.608	0,99
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	33.075	2.421.266	1,64
Unilever plc	GBP	36.600	1.848.643	1,26
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			5.724.517	3,89
Versicherungen (2022: 5,38%)				
Allianz SE, Namensaktie	EUR	7.330	1.667.209	1,13
AXA SA	EUR	46.709	1.381.185	0,94
NN Group NV	EUR	38.900	1.313.653	0,89
Prudential plc	GBP	342.444	4.723.290	3,21
SCOR SE	EUR	24.800	580.816	0,40
SUMME VERSICHERUNGEN			9.666.153	6,57
Rohstoffe (2022: 5,20%)				
Anglo American plc	GBP	89.549	2.492.707	1,70
ArcelorMittal SA	EUR	43.000	1.105.530	0,75
CRH plc	EUR	27.554	1.206.314	0,82
DSM-Firmenich AG	EUR	8.200	973.832	0,66
Glencore plc	GBP	353.200	1.885.928	1,28
Linde plc	USD	3.564	1.192.681	0,81
Norsk Hydro ASA	NOK	137.800	913.221	0,62
SUMME ROHSTOFFE			9.770.213	6,64
Medien & Unterhaltung (2022: 2,32%)				
Informa plc	GBP	409.534	3.369.144	2,29
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			3.369.144	2,29

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 98,38%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2022: 18,50%)				
AstraZeneca plc	GBP	51.650	6.907.040	4,70
GSK plc	GBP	36.950	606.192	0,41
ICON plc	USD	3.390	591.684	0,40
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	4.549	2.563.807	1,74
Merck KGaA	EUR	4.310	700.590	0,48
Novo Nordisk A/S ,B'	DKK	30.800	4.647.210	3,16
Roche Holding AG	CHF	4.408	1.257.647	0,86
Sanofi	EUR	35.344	3.534.400	2,40
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	1.777	701.313	0,48
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			21.509.883	14,63
Einzelhandel (2022: 0,34%)				
Watches of Switzerland Group plc	GBP	180.600	1.709.667	1,16
SUMME EINZELHANDEL			1.709.667	1,16
Halbleiter & Halbleiterausrüstung (2022: 3,14%)				
ASM International NV	EUR	4.509	1.479.177	1,01
ASML Holding NV	EUR	4.423	2.536.591	1,72
SOITEC	EUR	9.190	1.228.703	0,84
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			5.244.471	3,57
Software & Dienstleistungen (2022: 4,48%)				
Cappgemini SE	EUR	15.995	2.637.575	1,79
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			2.637.575	1,79
Telekommunikationsdienste (2022: 2,74%)				
Cellnex Telecom SA	EUR	34.900	1.332.133	0,91
Deutsche Telekom AG, Namensaktie	EUR	171.300	3.748.044	2,55
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			5.080.177	3,46
Versorger (2022: 2,02%)				
Engie SA	EUR	107.000	1.553.212	1,06
RWE AG	EUR	49.443	2.103.800	1,43
Veolia Environnement SA	EUR	70.250	2.015.472	1,37
SUMME VERSORGER			5.672.484	3,86
SUMME AKTIENANLAGEN			143.930.607	97,87
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			143.930.607	97,87
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			143.930.607	97,87
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			3.677.568	2,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(548.671)	(0,37)
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER			147.059.504	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				96,39
Sonstige Anlagen				3,61
GESAMTVERMÖGEN				100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2023

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2022: 92,64%)				
Automobile & Autoteile (2022: 0,43%)				
General Motors Co.	USD	36.320	1.086.968	0,50
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.086.968	0,50
Banken (2022: 7,36%)				
BNP Paribas SA	EUR	38.866	2.277.159	1,04
Citizens Financial Group, Inc.	USD	40.684	1.140.184	0,52
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	69.200	1.541.952	0,71
JPMorgan Chase & Co.	USD	39.072	4.892.494	2,24
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	146.500	831.192	0,38
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	53.200	1.963.775	0,90
SUMME BANKEN			12.646.756	5,79
Investitionsgüter (2022: 6,68%)				
Emerson Electric Co.	USD	24.229	1.827.270	0,84
Fortive Corp.	USD	40.564	2.318.100	1,06
General Electric Co.	USD	25.177	2.257.036	1,03
Howmet Aerospace, Inc.	USD	67.632	2.713.244	1,24
Johnson Controls International plc	USD	33.509	1.816.285	0,83
Quanta Services, Inc.	USD	14.660	2.252.647	1,03
Safran SA	EUR	12.668	1.785.428	0,82
Schneider Electric SE	EUR	14.516	2.290.915	1,05
United Rentals, Inc.	USD	2.874	940.064	0,43
SUMME INVESTITIONSGÜTER			18.200.989	8,33
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2022: 1,42%)				
Jacobs Solutions, Inc.	USD	13.556	1.417.732	0,65
Teleperformance	EUR	5.050	913.040	0,42
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			2.330.772	1,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2022: 2,34%)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.749	3.265.379	1,50
NIKE, Inc. ‚B‘	USD	7.316	839.750	0,38
Sony Group Corp.	JPY	22.520	1.922.031	0,88
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			6.027.160	2,76
Verbraucherdienste (2022: 2,71%)				
Accor SA	EUR	33.256	1.068.183	0,49
Booking Holdings, Inc.	USD	450	1.094.964	0,50
Delivery Hero SE	EUR	27.071	978.075	0,45
Evolution AB	SEK	13.878	1.673.350	0,76
InterContinental Hotels Group plc ADR	USD	18.775	1.178.199	0,54
Starbucks Corp.	USD	12.807	1.325.826	0,61
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			7.318.597	3,35
Nichtzyklische Konsumgüter Vertrieb & Einzelhandel (2022: 0,47%)				
Costco Wholesale Corp.	USD	1.990	907.072	0,41
Walmart, Inc.	USD	8.118	1.110.122	0,51
SUMME NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER VERTRIEB & EINZELHANDEL			2.017.194	0,92

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 92,64%) – Fortsetzung				
Finanzen div. (2022: 1,04%)				
Morgan Stanley	USD	25.549	2.082.105	0,95
SUMME FINANZEN DIV.			2.082.105	0,95
Energie (2022: 7,06%)				
Chevron Corp.	USD	25.176	3.844.357	1,76
ConocoPhillips	USD	32.161	2.997.323	1,37
Exxon Mobil Corp.	USD	61.531	6.595.633	3,02
SUMME ENERGIE			13.437.313	6,15
Finanzdienstleistungen (2022: 2,67%)				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.909	1.689.825	0,77
PayPal Holdings, Inc.	USD	15.063	1.036.946	0,48
Visa, Inc. 'A'	USD	13.378	2.820.165	1,29
Worldline SA	EUR	23.897	941.064	0,43
SUMME FINANZINSTITUTE			6.488.000	2,97
Lebensmittel, Getränke & Tabak (2022: 3,43%)				
Coca-Cola Co. (The)	USD	37.717	2.191.617	1,01
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	8.964	1.863.197	0,85
Diageo plc	GBP	33.359	1.375.603	0,63
Nestle SA, Namensaktie	CHF	18.784	2.189.202	1,00
Philip Morris International, Inc.	USD	18.534	1.678.301	0,77
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			9.297.920	4,26
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2022: 6,48%)				
Boston Scientific Corp.	USD	101.046	4.770.396	2,19
Humana, Inc.	USD	4.504	2.164.246	0,99
Terumo Corp.	JPY	79.220	2.137.461	0,98
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.286	1.464.681	0,67
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			10.536.784	4,83
Haushalts- und Pflegeprodukte (2022: 0,76%)				
Colgate-Palmolive Co.	USD	12.716	919.146	0,42
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3.784	845.642	0,39
L'Oreal SA	EUR	5.194	2.247.703	1,03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	10.686	1.513.656	0,69
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			5.526.147	2,53
Versicherungen (2022: 3,03%)				
AIA Group Ltd.	HKD	123.200	1.207.650	0,55
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	38.459	2.473.011	1,13
Intact Financial Corp.	CAD	14.757	2.019.761	0,93
SUMME VERSICHERUNGEN			5.700.422	2,61
Rohstoffe (2022: 3,07%)				
CRH plc	EUR	47.418	2.075.960	0,95
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	31.493	1.081.431	0,50
Linde plc	USD	8.410	2.814.379	1,29
PPG Industries, Inc.	USD	9.341	1.186.747	0,54

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 92,64%) – Fortsetzung				
Rohstoffe (2022: 3,07%) – Fortsetzung				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	36.000	925.108	0,42
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	19.043	803.808	0,37
SUMME ROHSTOFFE			8.887.433	4,07
Medien & Unterhaltung (2022: 4,90%)				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11.393	1.107.722	0,51
Alphabet, Inc. 'C'	USD	56.285	5.517.357	2,53
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	11.479	2.498.762	1,14
Netflix, Inc.	USD	2.167	647.607	0,30
Sea Ltd. ADR	USD	14.684	1.013.116	0,46
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	5.931	667.721	0,30
Walt Disney Co. (The)	USD	19.256	1.787.808	0,82
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			13.240.093	6,06
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2022: 11,07%)				
Argenx SE	EUR	3.990	1.411.662	0,65
AstraZeneca plc	GBP	41.550	5.556.389	2,54
Avantor, Inc.	USD	58.228	1.027.429	0,47
CSL Ltd.	AUD	6.556	1.179.595	0,54
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	58.400	1.805.306	0,83
Danaher Corp.	USD	5.189	1.113.520	0,51
Eli Lilly & Co.	USD	9.615	3.447.639	1,58
Genmab A/S ADR	USD	22.391	831.753	0,38
ICON plc	USD	9.669	1.687.608	0,77
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	3.861	2.176.052	1,00
Merck & Co., Inc.	USD	34.150	3.571.830	1,63
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	8.845	983.606	0,45
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			24.792.389	11,35
Einzelhandel (2022: 4,53%)				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	103.856	983.280	0,45
Amazon.com, Inc.	USD	28.131	2.686.969	1,23
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.754	1.021.945	0,47
Lowe's Cos., Inc.	USD	8.602	1.619.342	0,74
MercadoLibre, Inc.	USD	830	960.432	0,44
Prosus NV	EUR	21.590	1.465.313	0,67
SUMME EINZELHANDEL			8.737.281	4,00
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung (2022: 4,82%)				
Applied Materials, Inc.	USD	14.859	1.521.298	0,70
ASM International NV	EUR	4.456	1.461.791	0,67
ASML Holding NV	EUR	2.335	1.339.122	0,61
Intel Corp.	USD	32.533	915.285	0,42
Marvell Technology, Inc.	USD	25.231	902.282	0,41
NVIDIA Corp.	USD	8.150	2.048.500	0,94
Rohm Co. Ltd.	JPY	9.300	629.791	0,29
SOITEC	EUR	8.836	1.181.373	0,54
STMicroelectronics NV	EUR	23.352	900.570	0,41
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			10.900.012	4,99

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2022: 92,64%) – Fortsetzung				
Software & Dienstleistungen (2022: 8,75%)				
Adobe, Inc.	USD	1.999	683.643	0,31
Capgemini SE	EUR	5.999	989.235	0,45
Intuit, Inc.	USD	2.894	1.163.760	0,53
Microsoft Corp.	USD	35.600	9.908.022	4,54
Nice Ltd. ADR	USD	3.477	642.520	0,30
Oracle Corp.	USD	14.910	1.279.235	0,59
Salesforce, Inc.	USD	11.227	2.017.301	0,92
SAP SE	EUR	10.117	1.242.975	0,57
ServiceNow, Inc.	USD	2.602	1.082.800	0,50
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			19.009.491	8,71
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2022: 5,25%)				
Apple, Inc.	USD	58.214	8.947.239	4,10
Keyence Corp.	JPY	3.400	1.381.928	0,63
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSTRÜSTUNG			10.329.167	4,73
Telekommunikationsdienste (2022: 1,33%)				
AT&T, Inc.	USD	88.695	1.419.602	0,65
BT Group plc	GBP	725.734	1.312.491	0,60
Cellnex Telecom SA	EUR	23.038	879.360	0,40
T-Mobile US, Inc.	USD	8.148	1.062.045	0,49
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			4.673.498	2,14
Transport (2022: 1,50%)				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	51.169	3.649.668	1,67
SUMME TRANSPORT			3.649.668	1,67
Versorger (2022: 1,54%)				
NextEra Energy, Inc.	USD	42.444	2.946.090	1,35
SUMME VERSORGER			2.946.090	1,35
SUMME AKTIENANLAGEN			209.862.249	96,09
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			209.862.249	96,09
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			209.862.249	96,09
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			8.673.099	3,97
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(133.287)	(0,06)
NETTOINVENTARWERT FÜR ANTEILSINHABER			218.402.061	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				94,74
Sonstige Anlagen				5,26
GESAMTVERMÖGEN				100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
3.000.000	Reliance Industries Ltd., 4,13%, 28.01.2025	2.924.635
2.500.000	Italien (Staat), 0,00%, 14.12.2023	2.430.604
2.200.000	EDP - Energias de Portugal SA 2,38% 27.11.2023	2.183.225
2.000.000	Ceske Drahy A/S, 1,88%, 25.05.2023	1.985.400
2.000.000	SEB SA 1,50%, 31.05.2024	1.913.000
1.500.000	Chorus Ltd., 1,13%, 18.10.2023	1.474.500
1.500.000	DS Smith plc, 1,38%, 26.07.2024	1.454.055
1.225.000	Leasys SpA, 0,00%, 22.07.2024	1.149.662
1.128.000	Ecolab, Inc., 1,00%, 15.01.2024	1.102.056
1.000.000	EnBW International Finance BV, 4,88%, 16.01.2025	1.032.500
800.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0,38%, 09.04.2024	773.840
700.000	Morgan Stanley, 1,75%, 11.03.2024	688.198
700.000	Petroleos Mexicanos, 3,75%, 21.02.2024	687.750
700.000	Wells Fargo & Co., 0,50%, 26.04.2024	676.760
470.000	UBS Group AG, 1,50%, 30.11.2024	454.927
400.000	Thames Water Utilities Finance plc, 0,19%, 23.10.2023	390.336
430.000	Esic Sukuk Ltd., REIT 3,94%, 30.07.2024	383.781
396.000	Sanofi, 3,38%, 19.06.2023	361.339
200.000	Bayer US Finance II LLC 3,88% 15.12.2023	181.802

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
5.000.000	Petroleos Mexicanos, 2,50%, 24.11.2022	4.999.300
5.000.000	Italien (Staat), 1,75%, 01.07.2024	4.928.490
4.950.000	General Electric Co., 1,25%, 26.05.2023	4.920.548
5.000.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0,47%, 30.05.2024	4.813.680
5.000.000	Italien (Staat), 0,00%, 15.08.2024	4.774.900
5.000.000	Banco Santander SA, 3,85%, 12.04.2023	4.705.445
4.400.000	America Movil SAB de CV, 1,50%, 10.03.2024	4.306.768
4.252.000	BNP Paribas SA, 1,13%, 10.10.2023	4.191.239
4.225.000	Leasys SpA, 0,00%, 22.07.2024	4.006.398
4.000.000	Altria Group, Inc., 1,00%, 15.02.2023	3.983.120
4.000.000	Deutsche Bank AG, 1,13%, 30.08.2023	3.951.940
4.000.000	General Motors Financial Co., Inc., 0,96%, 07.09.2023	3.946.580
4.100.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, 3,38%, 18.01.2023	3.929.020
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,38%, 18.01.2024	3.924.489
4.000.000	BPCE SA, 0,88%, 31.01.2024	3.904.710
4.000.000	Islandsbanki HF, 0,50%, 20.11.2023	3.868.860
4.000.000	Wells Fargo & Co., 0,50%, 26.04.2024	3.860.230
3.819.000	Heineken NV, 3,50%, 19.03.2024	3.856.317
3.865.000	Fiserv, Inc., 0,38%, 01.07.2023	3.818.064
4.000.000	Hyundai Capital America, 0,80%, 08.01.2024	3.609.111
3.627.000	LeasePlan Corp. NV, 0,13%, 13.09.2023	3.557.303
3.600.000	Scania CV AB, 0,50%, 06.10.2023	3.526.882

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
3.500.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0,63%, 15.01.2024	3.490.629
3.650.000	Banco de Credito del Peru SA, 4,25%, 01.04.2023	3.471.834
3.400.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	3.413.600
3.250.000	ING Groep NV, 4,10%, 02.10.2023	3.095.280
3.000.000	Glencore Finance Europe Ltd., 1,88%, 13.09.2023	2.973.425
3.000.000	Barclays plc, 1,50%, 03.09.2023	2.966.550
3.000.000	ALD SA, 0,38%, 18.07.2023	2.958.785
3.000.000	Morgan Stanley, 1,75%, 11.03.2024	2.952.340
3.000.000	CA Auto Bank SpA 0,50% 18.09.2023	2.943.945
3.000.000	Carlsberg Breweries A/S, 0,50%, 06.09.2023	2.943.690
3.000.000	Cie de Saint-Gobain, 0,63%, 15.03.2024	2.915.611
3.050.000	Falabella SA, 3,75%, 30.04.2023	2.834.092
2.800.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 3,00%, 22.01.2024	2.798.220
3.000.000	Kolumbien (Staat), 2,63%, 15.03.2023	2.788.520
2.600.000	SEB SA 1,50%, 31.05.2024	2.499.740
2.500.000	AT&T, Inc., 2,40%, 15.03.2024	2.479.025
2.500.000	Italien (Staat), 0,00%, 14.12.2023	2.436.626
2.500.000	Vonovia SE, 0,00%, 16.09.2024	2.335.200
2.500.000	Corp. Andina de Fomento 2,38% 12.05.2023	2.316.887

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
1.000.000	Italien (Staat), 2,80%, 15.06.2029	944.220
700.000	Skill Bidco ApS, FRN 9,45% 02.03.2028	686.000
700.000	Societe Generale SA, FRN 1,00%, 24.11.2030	618.128
550.000	Petroleos Mexicanos, 3,75%, 21.02.2024	540.375
600.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2032	519.456
455.000	Azzurra Aeroporti SpA 2,13% 30.05.2024	442.487
400.000	Hannover Rueck SE, FRN 5,88%, 26.08.2043	432.512
350.000	Landsbankinn HF, 0,50%, 20.05.2024	329.693
250.000	Air Products and Chemicals, Inc. 0,80% 05.05.2032	198.625
260.000	Österreich (Staat), 0,25%, 20.10.2036	181.514

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
1.780.000	Italien (Staat), 0,65%, 15.10.2023	1.750.151
700.000	Societe Generale SA, 1,75%, 22.03.2029	608.495
590.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	578.466
540.000	Spanien (Staat), 2,75%, 31.10.2024	537.754
370.000	Continental AG, 0,38%, 27.06.2025	345.588
300.000	Highland Holdings SARL, 0,00%, 12.11.2023	292.641
200.000	Microsoft Corp., 2,63%, 02.05.2033	194.576
185.000	Portugal (Staat), 2,13%, 17.10.2028	174.292
140.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	140.560
150.000	Frankreich (Staat), 0,00%, 25.11.2029	125.660
100.000	Molson Coors Beverage Co., 1,25%, 15.07.2024	96.836
80.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.05.2025	76.367

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
1.000.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.12.2027	1.180.005
350.000	US-Treasury Note, 4,25%, 31.12.2024	327.412
300.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 1,63%, 22.10.2028	312.750
9.000.000	Tschechische Republik (Staat), 1,20%, 13.03.2031	296.656
250.000	Frankreich (Staat), 1,00%, 25.05.2027	233.732
210.000	US-Treasury Note, 4,13%, 15.11.2032	207.247
200.000	US-Treasury Note, 3,88%, 30.11.2027	191.861
180.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 3,25%, 22.01.2044	185.519
200.000	Slowakei (Staat), 1,00%, 14.05.2032	162.033
20.000.000	Japan (Staat), 2,10%, 20.12.2026	154.608
20.000.000	Japan (Staat), 1,30%, 20.06.2035	153.963
193.043	FHLMC SD8211, 2,00%, 01.05.2052	149.034
60.000.000	Ungarn (Staat), 6,75%, 22.10.2028	141.104
168.156	FHLMC SD8213, 3,00%, 01.05.2052	140.127
150.000	Deutschland (Staat), 1,00%, 15.05.2038	128.506
135.000	US-Treasury Note, 3,50%, 15.02.2033	124.608
100.000	Frankreich (Staat), 5,50%, 25.04.2029	118.121
85.649	FHLMC SD8214, 3,50%, 01.05.2052	73.958
75.000	US-Treasury Note, 3,88%, 31.12.2027	71.076
87.369	FHLMC SD1581, 2,50%, 01.09.2052	69.958
70.000	US-Treasury Note, 3,63%, 15.02.2053	63.335
60.000	US-Treasury Bond, 4,00%, 15.11.2052	59.142

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
70.000.000	Japan (Staat), 1,90%, 20.12.2023	507.718
250.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.06.2032	304.800
300.000	Deutschland (Staat), 1,75%, 15.02.2024	297.621
200.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 4,25%, 07.03.2036	239.848
230.000	US-Treasury Note, 4,25%, 31.12.2024	215.271
248.202	FHLMC, 3,50%, 01.02.2052	215.179
200.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 1,63%, 22.10.2028	206.826
210.000	US-Treasury Note, 4,13%, 15.11.2032	201.922
25.000.000	Japan (Staat), 0,80%, 20.03.2048	150.880
200.000	Vereinigtes Königreich (Staat), 1,50%, 22.07.2047	142.257
150.000	US-Treasury Note, 3,88%, 30.11.2027	140.343
125.000	US-Treasury Note, 0,13%, 31.01.2023	118.502
122.670	FNMA CB4211, 4,50%, 01.07.2052	112.361
100.000	US-Treasury Note, 2,50%, 31.05.2024	89.077
100.000	US-Treasury Note, 2,75%, 31.07.2027	88.125
80.000	US-Treasury Note, 2,88%, 30.04.2029	71.060
75.000	US-Treasury Note, 3,88%, 31.12.2027	69.988
82.705	FHLMC SD0578, 2,50% 01.03.2051	66.406
75.000	US-Treasury Note, 2,63%, 31.07.2029	65.092

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
70.000	US-Treasury Note, 3,63%, 15.02.2053	64.221
70.000	US-Treasury Note, 0,25%, 30.09.2023	64.202
70.000	US-Treasury Note, 2,88%, 15.05.2032	61.750
60.000	Slowakei (Staat), 3,38%, 15.11.2024	60.217
50.000	US-Treasury Bond, 4,00%, 15.11.2052	48.232
49.700	FHLMC QE6969, 5,50% 01.08.2052	46.207
48.164	FNMA MA4737, 5,00%, 01.08.2052	44.247

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
1.000.000	Italien (Staat), 2,80%, 15.06.2029	944.220
700.000	Skill Bidco ApS, FRN 9,45% 02.03.2028	686.000
700.000	Societe Generale SA, 1,00%, 24.11.2030	618.128
550.000	Petroleos Mexicanos, 3,75%, 21.02.2024	540.375
600.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2032	519.456
455.000	Azzurra Aeroporti SpA 2,13% 30.05.2024	442.487
400.000	Hannover Rueck SE, FRN 5,88%, 26.08.2043	432.512
350.000	Landsbankinn HF, 0,50%, 20.05.2024	329.693
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93%, 15.09.2026	250.530
5.730	Delivery Hero SE	227.007
200.000	Spanien (Staat), 2,75%, 31.10.2024	200.506
250.000	Air Products and Chemicals, Inc. 0,80% 05.05.2032	198.625
260.000	Österreich (Staat), 0,25%, 20.10.2036	181.514
12.050	Entain plc	180.839
92.600	Barclays plc	172.603
3.510	Unilever plc	170.684
17.650	Watches of Switzerland Group plc	166.808
3.775	NN Group NV	155.393
18.550	Nexi SpA	150.888
26.750	Glencore plc	148.459
760	Teleperformance	143.381
7.345	Faurecia SE	142.910
1.905	Henkel AG & Co. KGaA, Preference, Preference	141.716
10.400	Engie SA	141.218
1.105	AstraZeneca plc	133.872
991	Volkswagen AG, Preference	127.514
115.400	Rolls-Royce Holdings plc	122.853
740	Capgemini SE	119.632
3.940	Dechra Pharmaceuticals plc	117.132
3.360	Cellnex Telecom SA	109.763
4.510	Alstom SA	108.482
150.000	Spanien (Staat), 0,85%, 30.07.2037	108.265
7.125	CNH Industrial NV	107.290

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
1.920.000	Italien (Staat), 0,65%, 15.10.2023	1.887.945
700.000	Societe Generale SA, 1,75%, 22.03.2029	608.495
8.540	Bayer AG	454.248
450.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	440.955
370.000	MDGH GMTN RSC Ltd., 3,63%, 30.05.2023	371.480
370.000	Spanien (Staat), 2,75%, 31.10.2024	368.942
9.395	British American Tobacco plc	305.888
300.000	Spanien (Staat), 4,40%, 31.10.2023	303.585

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
1.355	Pernod Ricard SA	285.409
1.185	Rheinmetall AG	263.665
880	Roche Holding AG	243.536
260.000	Continental AG, 0,38%, 27.06.2025	242.757
2.229	SAP SE	238.844
3.890	Anheuser-Busch InBev SA	223.131
715	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	208.817
200.000	Highland Holdings SARL, 0,00%, 12.11.2023	194.746
200.000	Microsoft Corp., 2,63%, 02.05.2033	194.576
1.665	Safran SA	192.527
3.420	Edenred	188.315
4.400	Worldline SA	180.333
5.730	Delivery Hero SE	177.742
3.940	Dechra Pharmaceuticals plc	167.220
165.000	Portugal (Staat), 2,13%, 17.10.2028	155.450
436	ASM International NV	147.365
6.030	Societe Generale SA	144.426
150.000	Frankreich (Staat), 0,50%, 25.05.2025	143.145
4.805	Accor SA	141.635
1.255	Nestle SA, Namensaktie	136.155
7.900	UBS Group AG	134.503
991	Volkswagen AG, Preference	122.708

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
23.442	AstraZeneca plc	2.951.653
20.421	Nestle SA, Namensaktie	2.359.613
56.900	Delivery Hero SE	2.254.277
10.368	Teleperformance	2.113.644
2.150.000	Spanien (Staat), 1,95%, 30.07.2030	2.043.446
169.316	Prudential plc	2.008.468
84.433	Imperial Brands plc	1.985.216
2.000.000	Italien (Staat), 1,50%, 01.06.2025	1.935.180
20.495	Sanofi	1.925.769
13.717	Siemens AG, Namensaktie	1.906.663
227.047	Nexi SpA	1.860.588
120.200	Entain plc	1.802.977
10.824	Capgemini SE	1.790.606
921.800	Barclays plc	1.707.659
35.050	Unilever plc	1.704.464
302.173	Glencore plc	1.702.165
44.084	British American Tobacco plc	1.678.316
174.700	Watches of Switzerland Group plc	1.650.932
46.857	Anglo American plc	1.590.632
12.567	Novo Nordisk A/S ‚B‘	1.577.467
37.700	NN Group NV	1.551.997
55.619	Shell plc	1.549.295
1.600.000	Italien (Staat), 2,80%, 15.06.2029	1.523.400
4.597	Roche Holding AG	1.459.325
5.753	ASM International NV	1.432.189
19.000	Henkel AG & Co. KGaA, Preference, Preference	1.413.308
72.600	Faurecia SE	1.412.702
103.200	Engie SA	1.401.399
234.337	HSBC Holdings plc	1.389.513
25.706	BNP Paribas SA	1.387.702
23.973	Anheuser-Busch InBev SA	1.351.625

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
67.703	Bayer AG	3.639.186
93.084	British American Tobacco plc	3.029.889
11.461	Pernod Ricard SA	2.448.462
7.800	Roche Holding AG	2.147.340
19.578	SAP SE	2.101.368
8.749	Rheinmetall AG	2.027.085
56.900	Delivery Hero SE	1.764.964
1.750.000	Italien (Staat), 0,65%, 15.10.2023	1.720.934
39.300	Dechra Pharmaceuticals plc	1.668.159
28.950	Anheuser-Busch InBev SA	1.664.225

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
29.269	Edenred	1.633.844
65.906	Societe Generale SA	1.578.536
4.365	ASM International NV	1.475.379
33.200	Worldline SA	1.356.264
10.780	Safran SA	1.253.816
9.800	Volkswagen AG, Preference	1.213.461
69.189	UBS Group AG	1.177.995
3.580	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	1.055.251
31.700	Accor SA	982.955
8.050	Nestle SA, Namensaktie	871.276
860.000	Italien (Staat), 2,50%, 01.12.2024	842.969
11.000	Euronext NV	768.231
11.253	Julius Baer Group Ltd.	704.474
69.329	Metso Oyj	682.442
15.200	STMicroelectronics NV	678.583
13.700	CRH plc	618.726
620.000	Spanien (Staat), 2,75%, 31.10.2024	618.213
730	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	593.006
143.000	Network International Holdings plc	587.074
36.905	Stellantis NV	586.273
500.000	Hannover Rueck SE, FRN 5,88%, 26.08.2043	531.970
600.000	Societe Generale SA, 1,75%, 22.03.2029	521.574
1.940	Teleperformance	516.823

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
59.450	Delivery Hero SE	2.354.238
18.400	AstraZeneca plc	2.275.348
10.305	Teleperformance	2.081.463
125.500	Entain plc	1.881.003
962.700	Barclays plc	1.783.389
36.600	Unilever plc	1.779.887
214.600	Nexi SpA	1.777.684
309.000	Glencore plc	1.734.110
180.600	Watches of Switzerland Group plc	1.706.532
9.695	Capgemini SE	1.614.787
38.900	NN Group NV	1.601.374
13.450	Nestle SA, Namensaktie	1.553.863
16.000	Sanofi	1.522.196
75.825	Faurecia SE	1.477.267
19.850	Henkel AG & Co. KGaA, Preference, Preference	1.476.632
107.000	Engie SA	1.452.953
61.750	Imperial Brands plc	1.431.491
9.950	Siemens AG, Namensaktie	1.365.452
120.200	Prudential plc	1.364.780
10.150	Volkswagen AG, Preference	1.305.926
1.204.250	Rolls-Royce Holdings plc	1.244.224
41.050	Dechra Pharmaceuticals plc	1.220.495
35.850	Anglo American plc	1.188.347
197.388	HSBC Holdings plc	1.140.930
34.900	Cellnex Telecom SA	1.140.534
47.050	Alstom SA	1.131.707
4.625	ASM International NV	1.126.382
73.000	CNH Industrial NV	1.099.244
20.264	BNP Paribas SA	1.091.480
43.000	ArcelorMittal SA	1.090.247
27.800	British American Tobacco plc	1.059.187
8.700	Novo Nordisk A/S ,B'	1.056.516
3.360	Roche Holding AG	1.056.118
29.800	Halliburton Co.	1.048.941
62.300	GSK plc	1.025.058
36.600	Shell plc	1.002.683
26.500	Renault SA	987.593
1.915	Lonza Group AG, Namensaktie	963.453
8.200	Koninklijke DSM NV	956.021
13.425	Reckitt Benckiser Group plc	946.653
23.300	RWE AG	937.697
6.565	SOITEC	921.622
1.280	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	888.319
8.400	Gaztransport Et Technigaz SA	847.753

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
15.000	Anheuser-Busch InBev SA	816.903
13.450	Danone SA	805.656
31.500	Accor SA	778.595

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
76.650	Bayer AG	4.098.599
96.400	British American Tobacco plc	3.136.861
13.585	Pernod Ricard SA	2.868.484
9.347	Roche Holding AG	2.591.357
10.750	Rheinmetall AG	2.435.251
21.070	SAP SE	2.261.679
36.000	Anheuser-Busch InBev SA	2.068.342
33.175	Edenred	1.845.353
59.450	Delivery Hero SE	1.844.124
41.050	Dechra Pharmaceuticals plc	1.742.415
68.300	Societe Generale SA	1.635.875
4.536	ASM International NV	1.533.331
13.230	Safran SA	1.532.101
5.005	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	1.475.339
35.400	Worldline SA	1.426.751
42.225	Accor SA	1.309.028
74.400	UBS Group AG	1.266.716
10.150	Volkswagen AG, Preference	1.256.799
10.300	Nestle SA, Namensaktie	1.115.960
13.100	Euronext NV	916.677
18.300	CRH plc	826.473
12.345	Julius Baer Group Ltd.	772.837
15.725	STMicroelectronics NV	702.020
65.600	Metso Oyj	646.182
2.310	Teleperformance	615.166
148.000	Network International Holdings plc	607.602
37.300	Stellantis NV	592.570
725	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	588.944
4.340	AstraZeneca plc	551.277
4.575	Vinci SA	484.661

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2023 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Bestand	Kapitalanlagen	Kosten EUR
20.832	Microsoft Corp.	5.284.585
29.915	Apple, Inc.	4.267.685
27.650	Exxon Mobil Corp.	2.949.814
19.738	JPMorgan Chase & Co.	2.627.732
15.626	Chevron Corp.	2.517.028
25.293	Alphabet, Inc. 'C'	2.362.912
18.671	AstraZeneca plc	2.311.325
38.866	BNP Paribas SA	2.263.564
14.660	Quanta Services, Inc.	2.111.969
33.509	Johnson Controls International plc	2.099.968
45.407	Boston Scientific Corp.	2.021.421
27.539	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2.016.148
25.177	General Electric Co.	1.898.455
8.150	NVIDIA Corp.	1.864.592
17.309	ConocoPhillips	1.788.212
273.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.763.772
19.878	Morgan Stanley	1.748.807
28.374	Coca-Cola Co. (The)	1.596.330
18.534	Philip Morris International, Inc.	1.575.153
7.420	Visa, Inc. 'A'	1.558.621
37.830	Citizens Financial Group, Inc.	1.549.952
15.346	Merck & Co., Inc.	1.524.796
32.470	US Bancorp	1.492.269
10.686	Procter & Gamble Co. (The)	1.408.509
3.990	Argenx SE	1.402.572
4.321	Eli Lilly & Co.	1.372.135
4.537	ASM International NV	1.364.779
1.685	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.361.112
19.074	NextEra Energy, Inc.	1.337.963
8.836	SOITEC	1.290.914

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
72.256	US Bancorp	2.318.956
2.859	Broadcom, Inc.	1.619.085
17.130	Advanced Micro Devices, Inc.	1.511.410
2.799	UnitedHealth Group, Inc.	1.380.410
87.191	UBS Group AG	1.379.436
5.697	Pioneer Natural Resources Co.	1.192.668
43.500	Citizens Financial Group, Inc.	1.158.088
8.468	TE Connectivity Ltd.	1.022.728
235.978	Network International Holdings plc	968.789
2.348	Tecan Group AG, Namensaktie	926.309
7.260	Safran SA	915.820

Verkäufe

Bestand	Kapitalanlagen	Erlös EUR
34.500	DBS Group Holdings Ltd.	849.557
69.366	Ford Motor Co.	784.302
2.160	United Rentals, Inc.	766.988
127.300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	760.095
2.781	Microsoft Corp.	710.015
6.906	QUALCOMM, Inc.	709.397
19.896	Comcast Corp.	705.781
278	Booking Holdings, Inc.	646.367
19.798	Anglo American plc	596.505
2.726	Constellation Brands, Inc. 'A'	573.889
1.684	Mastercard, Inc. 'A'	566.515
5.535	Amazon.com, Inc.	551.053
940	ASML Holding NV	546.470
10.600	Micron Technology, Inc.	535.681
15.402	Dynatrace, Inc.	520.109
3.370	Schneider Electric SE	475.348
1.393	ASM International NV	473.260
3.007	NVIDIA Corp.	472.966
9.982	STMicroelectronics NV	461.200
6.100	Rohm Co. Ltd.	411.523
4.021	Applied Materials, Inc.	407.661
1.276	Adobe, Inc.	401.986
3.421	SAP SE	365.875
20.671	SUSE SA	364.335
2.849	Apple, Inc.	336.012

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Zusammenstellung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Als wesentliche Veränderung gelten alle Käufe eines Wertpapiers mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Käufe für den Berichtszeitraum sowie alle Verkäufe mit einem Anteil von über 1% am Gesamtwert der Verkäufe. Als Minimum sind die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe oder – wenn die Zahl unter 20 liegt – alle Käufe und Verkäufe anzugeben. Der Verwalter stellt auf Anfrage und kostenfrei eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum zur Verfügung.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Bestimmte Anteilsklassen bestimmter Fonds dürfen an Anleger im Vereinigten Königreich vertrieben werden. Der Trust wurde bei Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU für das *Temporary Marketing Permissions Regime* des Vereinigten Königreichs zugelassen, im Rahmen dessen der Trust für einen gewissen Zeitraum im Vereinigten Königreich vertrieben werden darf. Zum Datum dieses Berichts darf lediglich die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer im Vereinigten Königreich der Allgemeinheit angeboten werden.

Am 1. November 2019 erhielt die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer den Status eines britischen „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs.

Die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil für die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“, den Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt (HM Revenue & Customs) melden müssen, ist in einem Bericht aufgeführt, der auf der Website FederatedHermes.com/us/ucits veröffentlicht wird.

Sollten Sie eine Druckversion oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an den britischen Facilities Agent für den Trust, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

Der Nachtrag für das Vereinigte Königreich zum Prospekt des Trusts enthält weitere Informationen dazu, auf welcher Grundlage die Anteilsklasse „Federated Hermes-Anteile“ des Fonds Euro-Kurzläufer im Vereinigten Königreich angeboten wird.

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt des Trusts, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Document(s)*) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle im Wirtschaftsüberblick ausgedrückten Meinungen sind die der Anlageberater und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Fonds stehen täglich auf der Website FederatedHermes.com/us/ucits sowie auf der LVM-Website unter fondsfamilie.de zur Verfügung.

ADRESSEN

MANAGER

Hermes Fund Managers Ireland Limited
7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Patrick M. Wall (unabhängig)
Gregory P. Dulski
Joseph L. Kagan
Ronan Walsh (unabhängig)
Sylvie McLaughlin
Michael Boyce (unabhängig)

ANLAGEBERATER

Federated Global Investment Management Corp.
101 Park Avenue, 41st Floor
New York, New York 10178
USA

Federated Investment Counseling
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

VERWALTER

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

Federated Administrative Services, Inc.
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

VERTRIEBSSTELLE DER LVM-ANTEILE:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE DER FEDERATED HERMES-ANTEILE AND R EUR ACCUMULATING-Anteile:

Hermes Investment Management Limited
Sixth floor, 150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

VERTRETER IN SPANIEN

AllFunds Bank, S.A.
C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente - Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid)
Spanien

FACILITIES AGENT IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Federated Hermes (UK) LLP
150 Cheapside
London EC2V 6ET,
Vereinigtes Königreich

VERTRETER IN LUXEMBURG

Société Générale Luxembourg
(Operational center)
28-32 Place de la gare
L-1616 Luxembourg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 F6F5
Irland

Federated Unit Trust Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59, Irland

© 2023 Federated Hermes, Inc.