

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



apo VV Renten - Privat

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	889.719.823,20	100,23
1. Anleihen	481.156.830,10	54,21
< 1 Jahr	50.834.358,00	5,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	81.827.965,10	9,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	73.354.014,00	8,26
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	183.790.642,50	20,71
>= 10 Jahre	91.349.850,50	10,29
2. Investmentanteile	306.613.588,80	34,54
EUR	306.613.588,80	34,54
3. Bankguthaben	97.092.081,41	10,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.857.322,89	0,55
II. Verbindlichkeiten	-2.066.648,22	-0,23
III. Fondsvermögen	887.653.174,98	100,00

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	787.770.418,90	88,75	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	437.999.828,60	49,34	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	437.999.828,60	49,34	
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	XS2364001078		EUR	2.500	0	0	%	86,258	2.156.450,00	0,24
2,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2491189408		EUR	1.700	0	0	%	100,106	1.701.802,00	0,19
2,6250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	DE000AAR0447		EUR	7.000	5.000	0	%	99,654	6.975.780,00	0,79
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	3.300	0	0	%	100,136	3.304.488,00	0,37
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055647213		EUR	2.200	0	0	%	90,513	1.991.286,00	0,22
1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2055651918		EUR	3.500	0	0	%	95,900	3.356.500,00	0,38
1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2436160183		EUR	5.000	3.200	0	%	87,083	4.354.150,00	0,49
2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013505633		EUR	2.500	300	0	%	98,999	2.474.975,00	0,28
1,5000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/32)	FR0013522141		EUR	2.500	0	0	%	88,926	2.223.150,00	0,25
3,7500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(38)	FR001400KR43		EUR	1.000	0	0	%	100,542	1.005.420,00	0,11
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156598281		EUR	2.000	0	0	%	93,840	1.876.800,00	0,21
3,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	DE000A3LZUB2		EUR	5.000	0	0	%	102,760	5.138.000,00	0,58
3,0000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/33)	XS3064423174		EUR	3.000	3.000	0	%	99,251	2.977.530,00	0,34
3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3064425468		EUR	3.000	3.000	0	%	98,203	2.946.090,00	0,33
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946		EUR	4.000	0	0	%	89,672	3.586.880,00	0,40
4,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3037678862		EUR	5.000	5.000	0	%	101,288	5.064.400,00	0,57
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	4.700	300	0	%	100,122	4.705.734,00	0,53
0,6940 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2321427408		EUR	3.000	0	0	%	89,690	2.690.700,00	0,30
3,9410 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/36)	XS2931242569		EUR	2.000	0	0	%	100,135	2.002.700,00	0,23
4,3750 % Bel S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400P4R2		EUR	3.000	0	0	%	102,831	3.084.930,00	0,35
5,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130		EUR	4.000	4.000	0	%	115,886	4.635.440,00	0,52
2,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7		EUR	2.000	0	0	%	101,544	2.030.880,00	0,23
3,7500 % BlackRock Inc. EO-Notes 2025(25/35)	XS3038485689		EUR	5.500	5.500	0	%	101,960	5.607.800,00	0,63
0,2000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2280845145		EUR	5.000	3.300	0	%	81,756	4.087.800,00	0,46
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	FR0013476611		EUR	3.500	0	0	%	97,497	3.412.395,00	0,38
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759		EUR	1.000	0	0	%	97,646	976.460,00	0,11
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	4.000	0	0	%	99,650	3.986.000,00	0,45
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055		EUR	1.500	0	0	%	97,322	1.459.830,00	0,16
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(35)	FR001400YVV9		EUR	8.000	8.000	0	%	99,848	7.987.840,00	0,90
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2200150766		EUR	3.500	0	0	%	99,965	3.498.775,00	0,39

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	FR0013507878		EUR	2.200	200	0	95,900	2.109.800,00	0,24
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3040382098		EUR	5.000	5.000	0	101,167	5.058.350,00	0,57
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546		EUR	1.700	0	0	97,487	1.657.279,00	0,19
3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2934874566		EUR	4.000	2.500	0	98,554	3.942.160,00	0,44
1,1250 % Computershare US Inc. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2393323667		EUR	5.000	3.300	0	87,783	4.389.150,00	0,49
3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	XS2756520248		EUR	5.000	2.700	0	100,890	5.044.500,00	0,57
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR00140098S7		EUR	3.000	0	0	99,741	2.992.230,00	0,34
3,4380 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	FR001400YP56		EUR	3.000	3.000	0	101,046	3.031.380,00	0,34
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23		EUR	4.000	0	0	98,882	3.955.280,00	0,45
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4		EUR	3.500	0	0	101,351	3.547.285,00	0,40
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5		EUR	4.500	0	0	101,623	4.573.035,00	0,52
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	DE000A3MQQV5		EUR	2.100	0	0	96,130	2.018.730,00	0,23
3,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2028/2028)	XS2892988275		EUR	2.500	0	0	102,852	2.571.300,00	0,29
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192		EUR	2.500	0	0	103,926	2.598.150,00	0,29
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	XS2024716099		EUR	5.000	2.700	0	86,141	4.307.050,00	0,49
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	830	0	0	94,707	786.068,10	0,09
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(34/34)	XS2433244246		EUR	5.000	3.000	0	80,671	4.033.550,00	0,45
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567		EUR	2.500	250	0	101,599	2.539.975,00	0,29
3,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(38/38)	XS2895631641		EUR	3.000	0	0	99,649	2.989.470,00	0,34
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339		EUR	1.300	0	0	95,964	1.247.532,00	0,14
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	2.400	0	0	96,187	2.308.488,00	0,26
3,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	XS2942478822		EUR	1.000	0	0	101,064	1.010.640,00	0,11
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044		EUR	500	0	0	100,352	501.760,00	0,06
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR	1.600	0	0	98,192	1.571.072,00	0,18
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/34)	XS2390400807		EUR	1.500	0	0	78,727	1.180.905,00	0,13
0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR	4.500	0	0	99,324	4.469.580,00	0,50
1,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/35)	XS2432293913		EUR	4.000	0	0	80,657	3.226.280,00	0,36
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671		EUR	1.000	0	0	98,578	985.780,00	0,11
1,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013504677		EUR	900	0	0	98,106	882.954,00	0,10
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	1.200	0	0	99,887	1.198.644,00	0,14
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603		EUR	4.000	2.800	0	97,456	3.898.240,00	0,44
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2024(33)	AT0000A3B0X2		EUR	4.000	0	0	101,223	4.048.920,00	0,46
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EU000A3L1CN4		EUR	6.000	0	0	101,967	6.118.020,00	0,69
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623		EUR	2.500	0	0	97,382	2.434.550,00	0,27
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	1.100	0	0	97,060	1.067.660,00	0,12
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	1.800	0	0	98,799	1.778.382,00	0,20

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2025(35)	FI4000587415		EUR	6.500	6.500	0 %	99,655	6.477.575,00	0,73
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560		EUR	4.000	4.000	0 %	98,181	3.927.240,00	0,44
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	4.000	4.000	0 %	102,958	4.118.320,00	0,46
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	4.000	0	0 %	98,213	3.928.520,00	0,44
1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645		EUR	2.000	0	0 %	97,729	1.954.580,00	0,22
0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2028)	XS2101357072		EUR	2.300	0	0 %	96,266	2.214.118,00	0,25
1,3750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2021(2032/2042)	XS2320745156		EUR	3.500	0	0 %	86,462	3.026.170,00	0,34
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0		EUR	2.000	0	0 %	96,813	1.936.260,00	0,22
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527		EUR	2.700	0	0 %	92,494	2.497.338,00	0,28
3,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2891742731		EUR	1.700	1.200	0 %	101,743	1.729.631,00	0,19
4,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(34/35)	XS2764264789		EUR	3.800	300	0 %	103,248	3.923.424,00	0,44
1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	XS2304664597		EUR	3.750	0	0 %	90,351	3.388.162,50	0,38
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	XS3032045984		EUR	5.000	5.000	0 %	102,869	5.143.450,00	0,58
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27		EUR	500	500	0 %	100,723	503.615,00	0,06
3,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/34)	XS3017216097		EUR	4.000	4.000	0 %	98,730	3.949.200,00	0,44
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657		EUR	4.000	4.000	0 %	104,471	4.178.840,00	0,47
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	2.500	0	0 %	99,875	2.496.875,00	0,28
2,2000 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2150006562		EUR	5.000	2.800	0 %	95,021	4.751.050,00	0,54
3,3500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/37)	XS3005214799		EUR	5.000	5.000	0 %	99,093	4.954.650,00	0,56
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2406890066		EUR	2.400	0	0 %	81,422	1.954.128,00	0,22
2,8750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400TT42		EUR	2.200	0	0 %	100,423	2.209.306,00	0,25
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	1.500	0	0 %	98,818	1.482.270,00	0,17
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)	FR001400TR51		EUR	6.900	4.700	0 %	100,104	6.907.176,00	0,78
0,7500 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	FR00140044X1		EUR	3.700	0	0 %	86,263	3.191.731,00	0,36
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	DE000LB2V7C3		EUR	2.400	200	0 %	92,842	2.228.208,00	0,25
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen EZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	XS2346124410		EUR	3.600	200	0 %	90,809	3.269.124,00	0,37
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2841247583		EUR	5.000	500	0 %	103,333	5.166.650,00	0,58
3,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3032035837		EUR	6.500	6.500	0 %	101,774	6.615.310,00	0,75
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6351290216		EUR	2.900	0	0 %	101,269	2.936.801,00	0,33
2,8750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	LU2773894873		EUR	5.000	500	0 %	100,332	5.016.600,00	0,57
0,9500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2343850033		EUR	5.300	0	0 %	88,535	4.692.355,00	0,53
0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8		EUR	1.500	0	0 %	97,484	1.462.260,00	0,16
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208		EUR	1.000	0	0 %	99,631	996.310,00	0,11
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.400	0	0 %	98,459	1.378.426,00	0,16
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	5.000	1.500	0 %	100,720	5.036.000,00	0,57
3,6310 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2894910665		EUR	5.000	1.700	0 %	101,796	5.089.800,00	0,57

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2388449758		EUR	2.400	0	0 %	93,511	2.244.264,00	0,25
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2931916972		EUR	2.000	0	0 %	100,562	2.011.240,00	0,23
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	1.000	0	0 %	94,448	944.480,00	0,11
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(30/30)	XS2148390755		EUR	1.500	0	0 %	95,444	1.431.660,00	0,16
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212		EUR	3.000	0	0 %	97,910	2.937.300,00	0,33
3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(35/35)	XS2717310945		EUR	500	0	0 %	103,315	516.575,00	0,06
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	2.000	0	0 %	96,794	1.935.880,00	0,22
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	XS2802191937		EUR	5.000	2.000	0 %	100,377	5.018.850,00	0,57
1,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2449330179		EUR	900	0	0 %	97,402	876.618,00	0,10
0,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2348030425		EUR	500	0	0 %	93,745	468.725,00	0,05
2,8750 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3037674952		EUR	4.000	4.000	0 %	101,180	4.047.200,00	0,46
3,0000 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF Serie 9 v. 25(35)	DE000A383DB2		EUR	7.500	7.500	0 %	99,142	7.435.650,00	0,84
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	2.200	0	0 %	99,375	2.186.250,00	0,25
2,3750 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2154348424		EUR	2.000	0	0 %	97,064	1.941.280,00	0,22
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874		EUR	3.000	0	0 %	94,479	2.834.370,00	0,32
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	1.600	0	0 %	81,938	1.311.008,00	0,15
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	3.400	0	0 %	97,448	3.313.232,00	0,37
3,5860 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)	XS2726335099		EUR	1.800	0	0 %	101,193	1.821.474,00	0,21
3,2270 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2813211294		EUR	2.500	0	0 %	102,727	2.568.175,00	0,29
3,5640 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/44)	XS2813211617		EUR	1.500	0	0 %	96,724	1.450.860,00	0,16
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	4.000	0	0 %	99,815	3.992.600,00	0,45
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2024(27)	FR001400NJB1		EUR	4.800	0	0 %	101,272	4.861.056,00	0,55
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2024(36)	FR001400NJ99		EUR	4.800	0	0 %	98,423	4.724.304,00	0,53
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542		EUR	2.000	0	0 %	99,861	1.997.220,00	0,23
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2603552014		EUR	3.000	0	0 %	101,087	3.032.610,00	0,34
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334		EUR	1.300	0	0 %	98,060	1.274.780,00	0,14
3,3750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3035229999		EUR	2.500	2.500	0 %	101,245	2.531.125,00	0,29
2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2156236452		EUR	3.800	0	0 %	99,654	3.786.852,00	0,43
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4		EUR	2.200	0	0 %	93,856	2.064.832,00	0,23
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	5.500	0	0 %	100,137	5.507.535,00	0,62
3,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	FR001400ZAD0		EUR	2.000	2.000	0 %	99,171	1.983.420,00	0,22
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	3.300	300	0 %	99,382	3.279.606,00	0,37
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394		EUR	2.400	0	0 %	65,936	1.582.464,00	0,18
1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2449928543		EUR	2.300	300	0 %	94,456	2.172.488,00	0,24
1,0000 % Vienna Insurance Group AG EO-Med.-Term Notes 2021(35/36)	AT0000A2QL75		EUR	4.500	0	0 %	77,454	3.485.430,00	0,39
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	1.400	0	0 %	99,741	1.396.374,00	0,16

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.19(27)	XS1972547696		EUR	3.300	250	0	99,292	3.276.636,00	0,37
3,3750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(28)	XS2152061904		EUR	3.500	300	0	101,619	3.556.665,00	0,40
2,2500 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28VQD2		EUR	2.200	200	0	96,494	2.122.868,00	0,24
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2024(31)	XS2802726476		EUR	3.000	0	0	101,763	3.052.890,00	0,34
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	2.000	0	0	99,866	1.997.320,00	0,23
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870		EUR	500	0	0	94,776	473.880,00	0,05
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	500	0	0	90,975	454.875,00	0,05
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168		EUR	2.000	0	0	99,515	1.990.300,00	0,22

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 43.157.001,50 4,86

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 43.157.001,50 4,86

3,2260 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(35)	FR0014010UW5		EUR	6.000	6.000	0	99,739	5.984.340,00	0,67
1,5000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2456839013		EUR	3.500	0	0	94,695	3.314.325,00	0,37
0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2021(21/41)	XS2280780771		EUR	3.750	0	0	60,873	2.282.737,50	0,26
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289		EUR	3.500	0	0	98,107	3.433.745,00	0,39
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002		EUR	1.500	0	0	94,932	1.423.980,00	0,16
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2134245138		EUR	4.000	0	0	99,654	3.986.160,00	0,45
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2280835260		EUR	2.300	0	0	84,206	1.936.738,00	0,22
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	4.000	0	0	99,212	3.968.480,00	0,45
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2304340693		EUR	2.300	0	0	82,140	1.889.220,00	0,21
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375		EUR	1.400	0	0	96,421	1.349.894,00	0,15
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	4.500	0	0	92,166	4.147.470,00	0,47
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963		EUR	2.000	0	0	87,278	1.745.560,00	0,20
4,0990 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/36)	XS3057365465		EUR	4.000	4.000	0	102,315	4.092.600,00	0,46
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	4.400	400	0	81,858	3.601.752,00	0,41

Investmentanteile

EUR 306.613.588,80 34,54

Gruppenfremde Investmentanteile

EUR 306.613.588,80 34,54

AIS-A.Go.Bd.L.R.EO In.Gr.UE DR Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681046774		ANT	133.000	0	0	EUR 231,595	30.802.121,70	3,47
AM.US Tr.Bd 7-10Y UCITS ETF Act.Nom. Mo.Hgd EUR Acc. oN	LU1407888137		ANT	945.000	0	0	EUR 42,517	40.178.565,00	4,53
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. J2 Hgd EUR Acc. oN	LU1882454124		ANT	19.000	0	0	EUR 1.072,640	20.380.160,00	2,30

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Acc.Shs W EUR Hed.o.N.	IE00BDCJZ889		ANT	24.000.000	0	0	EUR 1,016	24.381.600,00	2,75
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	950.000	0	0	EUR 17,916	17.020.105,00	1,92
InvescoM2-US T Bond 10+ Y UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000FXHG8D6		ANT	3.112.000	0	0	EUR 3,920	12.198.106,40	1,37
iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N	IE00BGPP6473		ANT	2.300.000	0	0	EUR 4,295	9.878.500,00	1,11
Man Fds VI-Man Hgh Yld Opps DE Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BKRQZ499		ANT	238.000	38.000	0	EUR 137,980	32.839.240,00	3,70
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	1.481.000	0	0	EUR 12,573	18.620.168,70	2,10
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	2.897.000	0	0	EUR 8,076	23.396.172,00	2,64
Swissc.(LU)Bd-Comm.Sec.Hgh Yld Namens-Anteile DTH EUR o.N.	LU1495638907		ANT	215.000	0	0	EUR 123,850	26.627.750,00	3,00
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2 EUR Acc. oN	IE00BJN4TB51		ANT	105.000	0	0	EUR 135,420	14.219.100,00	1,60
UBS BBG Japan Treasury 1-3 Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695		ANT	2.500.000	2.500.000	0	EUR 6,848	17.120.000,00	1,93
Vontobel F-Sust.Emerg.Mark.De. Act. Nom. AHE EUR hdg Dis. oN	LU2243827156		ANT	230.000	0	0	EUR 82,400	18.952.000,00	2,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	787.770.418,90	88,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	97.092.081,41	10,94
Bankguthaben							EUR	97.092.081,41	10,94
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG				EUR	97.091.654,54		% 100,000	97.091.654,54	10,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG				USD	501,02		% 100,000	426,87	0,00

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.857.322,89	0,55
Zinsansprüche			EUR	4.857.322,89				4.857.322,89	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.066.648,22	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-320.815,25				-320.815,25	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-127.256,72				-127.256,72	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-1.604.076,25				-1.604.076,25	-0,18
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00				-14.100,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	887.653.174,98	100,00 1)
Anteilwert							EUR	55,86	
Ausgabepreis							EUR	56,98	
Anteile im Umlauf							STK	15.890.488	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.06.2025 1,1737000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	XS1788605936	EUR	0	1.500	
3,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26)	XS2549702475	EUR	0	5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	EUR	0	4.600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Ayvens Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2022(25)	XS2477154871	EUR	0	3.300	
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	EUR	0	4.000	
2,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1234760699	EUR	0	3.300	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	0	12.500	
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280	EUR	0	4.000	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	0	3.500	
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	0	1.506	
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535	EUR	0	3.500	
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	XS2606993694	EUR	0	4.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00BYXPSP02	ANT	0	2.613.000	

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

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

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	55,86
Ausgabepreis	EUR	56,98
Anteile im Umlauf	STK	15.890.488

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht apo VV Renten - Privat

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6

40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0

Telefax: 0211 / 59 38 - 77

www.apobank.de

4. Anlageausschuss

Clemens Berendt

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

Timo Steinbusch

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf

WKN / ISIN: A1JZLC / DE000A1JZLC7