



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Neuseeland	3.976.290,19	0,88
Südafrika	4.105.137,67	0,91
Australien	4.434.964,90	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika	105.373.962,92	23,38
Japan	70.610.548,61	15,67
China	31.176.332,13	6,92
Großbritannien	24.747.844,34	5,49
Italien	20.087.614,44	4,46
Supranationale Institutionen	17.414.587,58	3,86
Deutschland	14.952.823,26	3,32
Brasilien	14.793.808,81	3,28
Frankreich	10.799.887,50	2,40
Niederlande	9.737.576,30	2,16
Kanada	8.516.183,22	1,89
Spanien	7.417.392,50	1,65
Südkorea	6.919.129,75	1,54
Belgien	5.324.870,00	1,18
Polen	4.612.359,55	1,02
Griechenland	4.478.750,00	0,99
Sonstige ²⁾	44.906.338,67	9,96
Summe	414.386.402,34	91,94
2. Investmentanteile	12.594.290,00	2,79
3. Derivate	-4.849.155,81	-1,08
4. Bankguthaben	26.609.673,64	5,90
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.841.866,54	1,07
Summe	453.583.076,71	100,62
II. Verbindlichkeiten	-2.941.668,87	-0,62
III. Fondsvermögen	450.641.407,84	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,76 %.

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	24.166.598,01
Anteilwert (in Fondswährung)	18,65
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000018442	2,750% Australien Reg.S. v.18(2041)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8710	3.202.504,73	0,71
								3.202.504,73	0,71

BRL

BRSTNCNTF147	10,000% Brasilien v.12(2023)	BRL	6.000.000,00	0,00	0,00	%	1.005,8190	11.416.355,45	2,53
BRSTNCNTF170	10,000% Brasilien v.14(2025)	BRL	1.800.000,00	0,00	0,00	%	991,8830	3.377.453,36	0,75
								14.793.808,81	3,28

CAD

CA135087XW98	5,000% Kanada v.04(2037)	CAD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	131,8590	1.423.553,33	0,32
CA135087H722	2,000% Kanada v.17(2051)	CAD	1.400.000,00	1.000.000,00	0,00	%	91,9320	926.333,67	0,21
CA135087K379	1,250% Kanada v.19(2030)	CAD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,6180	989.110,41	0,22
CA135087L856	0,250% Kanada v.21(2023)	CAD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,2050	2.827.263,57	0,63
CA135087M763	0,500% Kanada v.21(2023)	CAD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	97,3990	1.051.522,24	0,23
								7.217.783,22	1,61

CHF

XS2333565815	3,625% Duffry One BV Reg.S. v.21(2026)	CHF	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,1250	1.408.631,30	0,31
								1.408.631,30	0,31

CNY

CND10003NCO	4,310% China v.11(2041)	CNY	25.000.000,00	0,00	0,00	%	114,4296	4.054.106,91	0,90
CND10003C6F7	2,360% China v.20(2023)	CNY	25.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0926	3.546.163,77	0,79
CND10003WOP5	3,280% China v.20(2027)	CNY	60.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0820	8.764.979,31	1,95
CND10003VNX4	3,270% China v.20(2030)	CNY	30.000.000,00	0,00	0,00	%	103,1338	4.384.691,91	0,97
CND10003N750	3,810% China v.20(2050)	CNY	50.000.000,00	0,00	0,00	%	106,8674	7.572.374,02	1,68
CND10004NCC6	2,910% China v.21(2028)	CNY	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	100,6954	2.854.016,21	0,63
								31.176.332,13	6,92

COP

COL17CT02914	6,000% Kolumbien v.12(2028)	COP	3.500.000.000,00	0,00	0,00	%	84,7630	711.401,07	0,16
								711.401,07	0,16

CZK

CZ0001004600	0,450% Tschechien Reg.S. v.15(2023)	CZK	50.000.000,00	100.000.000,00	50.000.000,00	%	93,6570	1.917.628,99	0,43
								1.917.628,99	0,43

EUR

XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.000.000,00	1.700.000,00	700.000,00	%	93,5200	935.200,00	0,21
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	109,5730	1.643.595,00	0,36
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,3210	2.533.025,00	0,56
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,7540	523.770,00	0,12
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	83,2640	624.480,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE0001135143	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	144,6930	2.170.395,00	0,48
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	150,8220	2.262.330,00	0,50
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	143,8740	359.685,00	0,08
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ³⁾	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	115,2160	864.120,00	0,19
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,8580	4.942.900,00	1,10
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	87,5730	175.146,00	0,04
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	109,0430	545.215,00	0,12
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	143,0890	1.430.890,00	0,32
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	111,9000	559.500,00	0,12
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,4455	507.227,50	0,11
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4820	3.516.870,00	0,78
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4480	1.968.960,00	0,44
FR0013404969	1,500% Frankreich Reg.S. v.18(2050) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0770	1.030.770,00	0,23
FR0014004J31	0,750% Frankreich Reg.S. v.21(2053)	EUR	1.500.000,00	2.500.000,00	1.000.000,00	%	82,6970	1.240.455,00	0,28
GR0114032577	0,000% Griechenland Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	93,9800	2.819.400,00	0,63
GR0124037715	0,750% Griechenland Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	3.000.000,00	%	85,1700	1.277.550,00	0,28
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	76,3600	381.800,00	0,08
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,1690	510.845,00	0,11
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	136,7820	1.367.820,00	0,30
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,4580	1.034.580,00	0,23
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	98,2070	1.964.140,00	0,44
IT0005421703	1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)	EUR	1.500.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00	%	91,5950	1.373.925,00	0,30
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	85,2690	1.705.380,00	0,38
IT0001174611	6,500% Italien Reg.S. v.97(2027) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	127,6440	6.382.200,00	1,42
NL0010721999	2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	143,9290	719.645,00	0,16
NL0012171458	0,750% Niederlande Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4860	5.074.300,00	1,13
NL0012818504	0,750% Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,4000	2.535.000,00	0,56
XS2310118893	1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	87,2210	872.210,00	0,19
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	115,9700	1.159.700,00	0,26
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,5700	1.478.550,00	0,33
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	80,6720	806.720,00	0,18
PTOTEXOE0017	2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	108,5550	542.775,00	0,12
PTOTEXOE0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	105,9560	529.780,00	0,12
PTOTEXOE0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	77,5020	387.510,00	0,09
ES0000012E51	1,450% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,7340	1.541.010,00	0,34
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,2560	1.548.840,00	0,34
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	250.000,00	250.000,00	1.000.000,00	%	80,2530	200.632,50	0,04
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	89,8980	1.797.960,00	0,40
ES0000012K20	0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	93,1580	2.328.950,00	0,52
								68.175.756,00	15,13
GBP									
GB0004893086	4,250% Großbritannien Reg.S. v.00(2032) ²⁾	GBP	4.500.000,00	0,00	0,00	%	124,7150	6.643.199,58	1,47
GB00B84Z9V04	3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	125,9380	4.472.230,11	0,99
GB00BYMZX75	2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	%	127,5680	3.020.075,76	0,67
GB00BFMCN652	1,625% Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	GBP	500.000,00	1.000.000,00	500.000,00	%	102,3540	605.788,35	0,13
GB00BJMHB534	0,875% Großbritannien Reg.S. v.19(2029)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	95,6490	3.396.626,42	0,75
GB00BMGR2791	0,125% Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	GBP	1.500.000,00	5.000.000,00	3.500.000,00	%	97,7060	1.734.836,65	0,38
GB00BMGR2809	0,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	GBP	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	88,4370	1.046.839,49	0,23
GB00BJQWYH73	1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	GBP	2.250.000,00	2.000.000,00	0,00	%	90,6740	2.414.968,04	0,54
								23.334.564,40	5,16
HUF									
HU0000403571	2,500% Ungarn v.18(2024)	HUF	500.000.000,00	1.000.000.000,00	500.000.000,00	%	90,9560	1.239.081,27	0,27
								1.239.081,27	0,27
IDR									
XS1734551275	6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v.17(2028)	IDR	36.000.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8800	2.250.746,46	0,50
XS2128389850	5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025)	IDR	35.000.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4080	2.221.701,98	0,49
								4.472.448,44	0,99
INR									
XS2122895159	6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	INR	150.000.000,00	0,00	0,00	%	96,5500	1.718.101,97	0,38
US45950VEM46	6,300% International Finance Corporation v.14(2024)	INR	950.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5910	11.224.037,17	2,49
								12.942.139,14	2,87

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JPY								
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	% 101,2410	1.874.652,81	0,42
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 108,5660	4.020.575,80	0,89
JP1103341E67	0,600% Japan v.14(2024)	JPY	1.500.000.000,00	0,00	0,00	% 101,4190	11.267.692,74	2,50
JP1201491E67	1,500% Japan v.14(2034)	JPY	750.000.000,00	0,00	0,00	% 113,9160	6.328.057,30	1,40
JP1300481F92	1,400% Japan v.15(2045)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00	% 113,4020	5.039.603,59	1,12
JP1201561G37	0,400% Japan v.16(2036)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8860	7.398.250,54	1,64
JP1400101H56	0,900% Japan v.17(2057)	JPY	250.000.000,00	0,00	50.000.000,00	% 99,3690	1.839.989,48	0,41
JP1201671K12	0,500% Japan v.19(2038)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	250.000.000,00	% 98,9610	7.329.738,62	1,63
JP1103591L73	0,100% Japan v.20(2030)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5850	7.375.956,39	1,64
JP1103631M74	0,100% Japan v.21(2031)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1750	7.345.588,94	1,63
JP1103621M43	0,100% Japan v.21(2031)	JPY	750.000.000,00	0,00	0,00	% 99,2760	5.514.802,28	1,22
JP1201771M76	0,400% Japan v.21(2041)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	% 94,9340	1.757.867,76	0,39
JP1300701M48	0,700% Japan v.21(2051)	JPY	500.000.000,00	0,00	200.000.000,00	% 94,9890	3.517.772,36	0,78
							70.610.548,61	15,67
KRW								
KR103502G3C1	3,750% Korea v.13(2033)	KRW	2.000.000.000,00	0,00	0,00	% 107,2370	1.590.771,01	0,35
KR103502G768	2,125% Korea v.17(2027)	KRW	5.000.000.000,00	0,00	0,00	% 96,8610	3.592.130,71	0,80
KR103502G966	1,875% Korea v.19(2029)	KRW	2.500.000.000,00	0,00	0,00	% 93,6340	1.736.228,03	0,39
							6.919.129,75	1,54
MXN								
MX0MGO0000H9	8,500% Mexiko v.08(2029)	MXN	35.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0600	1.594.451,81	0,35
MX0MGO0000J5	8,500% Mexiko v.08(2038)	MXN	10.000.000,00	0,00	0,00	% 101,8860	459.281,10	0,10
							2.053.732,91	0,45
NOK								
N00010930522	1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)	NOK	14.000.000,00	0,00	12.000.000,00	% 89,1320	1.282.804,42	0,28
							1.282.804,42	0,28
SEK								
SE0009496367	0,750% Schweden v.16(2028) ²⁾	SEK	20.000.000,00	0,00	0,00	% 97,4590	1.879.959,88	0,42
							1.879.959,88	0,42
SGD								
SG3263998209	2,875% Singapur v.14(2029)	SGD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,5370	1.375.724,16	0,31
							1.375.724,16	0,31
USD								
XS2057865896	2,125% Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8220	888.287,64	0,20
XS2079842485	4,550% Ägypten Reg.S. v.19(2023)	USD	1.000.000,00	500.000,00	0,00	% 98,1700	882.426,97	0,20
XS0956406135	6,125% Bahrain Reg.S. v.13(2023)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,3950	929.393,26	0,21
USV3856JAA17	0,000% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,5000	2.235.955,06	0,50
XS2393949065	1,625% ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 95,6950	1.290.269,66	0,29
USY20721BC22	3,750% Indonesien Reg.S. v.12(2022) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1990	1.801.330,34	0,40
US465410CA47	1,250% Italien v.20(2026)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 92,4070	1.661.249,44	0,37
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,4450	446.943,82	0,10
XS2399149694	2,000% JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 86,8160	1.170.552,81	0,26
USY57542AA32	2,070% Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2031)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 93,0920	836.782,02	0,19
XS1910826996	7,625% Nigeria Reg.S. v.18(2025)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 104,0000	934.831,46	0,21
XS2445169985	8,375% Nigeria Reg.S. v.22(2029)	USD	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 100,8500	1.722.382,02	0,38
XS1750113406	4,125% Oman Reg.S. v.18(2023)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,6350	904.584,27	0,20
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 102,6250	4.612.359,55	1,02
XS2396900685	3,250% Polys Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.500.000,00	5.100.000,00	3.600.000,00	% 27,0000	364.044,94	0,08
XS2357493860	1,375% QatarEnergy Reg.S. v.21(2026)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,2700	1.676.764,04	0,37
XS2352861574	0,946% SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6450	1.719.460,67	0,38
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 108,1484	4.860.603,96	1,08
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 116,4922	5.235.603,96	1,16
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045) ²⁾	USD	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	% 104,4375	2.346.910,11	0,52
US912828Y792	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00	0,00	% 101,0156	6.810.042,14	1,51
US912828YX25	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 96,7227	4.347.085,66	0,96
US9128286L99	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0625	8.904.494,38	1,98
US9128286T26	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8594	4.488.061,80	1,00
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 107,5703	1.450.386,25	0,32
US912828ZQ64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) ²⁾	USD	7.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 87,1328	5.874.122,23	1,30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US912810SL35	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,0977	2.429.599,71	0,54
US91282CCH25	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 92,9531	4.177.668,54	0,93
US91282CDJ71	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) ²⁾	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 91,6719	2.060.042,14	0,46
US912810SW99	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 89,1563	4.007.022,47	0,89
US912810SY55	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5391	8.497.893,30	1,89
US912810TB44	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 87,6484	3.939.255,64	0,87
US912810SX72	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051) ²⁾	USD	6.500.000,00	0,00	0,00	% 97,5547	5.699.824,47	1,26
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ²⁾	USD	20.000.000,00	0,00	0,00	% 117,9453	21.203.651,78	4,71
							120.409.886,51	26,74

ZAR

ZAG000096173	8,750% Südafrika v.12(2048)	ZAR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0730	1.293.231,81	0,29
ZAG000106998	8,000% Südafrika v.13(2030)	ZAR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 91,4010	2.811.905,86	0,62
							4.105.137,67	0,91
							379.229.003,41	84,16
							379.229.003,41	84,16

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	AUD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 91,2760	1.232.460,17	0,27
							1.232.460,17	0,27

EUR

XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 105,2500	631.500,00	0,14
IT0005422891	0,900% Italien Reg.S. v.20(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 91,5780	3.663.120,00	0,81
XS2407357768	0,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 95,3850	1.049.235,00	0,23
XS2334361271	0,250% Philippinen v.21(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 95,3500	1.334.900,00	0,30
							6.678.755,00	1,48

ILS

IL0011661803	1,500% Israel v.20(2037)	ILS	4.000.000,00	0,00	0,00	% 87,2100	982.730,94	0,22
							982.730,94	0,22

MXN

MX0MGO0000R8	7,750% Mexiko v.11(2042)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00	% 93,6470	1.055.353,46	0,23
							1.055.353,46	0,23

NZD

NZGOVDT531C0	1,500% Neuseeland v.19(2031)	NZD	750.000,00	0,00	0,00	% 86,4930	405.791,00	0,09
NZGOVDT524C5	0,500% Neuseeland v.20(2024)	NZD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 95,1300	3.570.499,19	0,79
							3.976.290,19	0,88

PHP

US718286BM88	6,250% Philippinen v.11(2036)	PHP	25.000.000,00	0,00	0,00	% 109,1096	473.980,58	0,11
US718286BX44	3,900% Philippinen v.12(2022)	PHP	50.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4700	864.211,05	0,19
							1.338.191,63	0,30

USD

US251526CM97	0,962% Dte. Bank AG v.21(2023)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 96,8630	4.353.393,26	0,97
USC42970AH34	1,000% Harvest Operations Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 96,2980	1.298.400,00	0,29
US44891CBV46	0,875% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5810	1.700.332,58	0,38
US44891CBY84	1,000% Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,6630	1.701.806,74	0,38
US89236TGZ21	1,150% Toyota Motor Credit Corporation v.20(2022)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7230	1.792.773,03	0,40
USH7220NAJ93	0,450% UBS AG [London Branch] Reg.S. v.21(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,7190	1.290.593,26	0,29
USU9273ADD47	0,875% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4880	867.307,87	0,19
							13.004.606,74	2,90

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US36830DAD30	4,400% GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.22(2032)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 101,4820	1.368.296,63	0,30
--------------	--	-----	--------------	--------------	------	------------	--------------	------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USU8336LAA62	1,634% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	93,9890	1.689.689,89	0,37
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.057.986,52	0,67
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							3.057.986,52	0,67
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
PEN								
USP78024AE96	5,940% Peru Reg.S. v.18(2029)	PEN	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,0300	469.856,18	0,10
							469.856,18	0,10
THB								
TH0623037C05	3,580% Thailand v.12(2027)	THB	70.000.000,00	0,00	0,00 %	109,4513	2.071.383,83	0,46
							2.071.383,83	0,46
USD								
US04686E3M22	1,716% Athene Global Funding Reg.S. v.22(2025)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	95,6590	1.289.784,27	0,29
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.289.784,27	0,29
Summe nicht notierte Wertpapiere							3.831.024,28	0,85
							3.831.024,28	0,85
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60%) ³⁾	ANT	543.000,00	0,00	0,00 EUR	22,5300	12.233.790,00	2,71
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70%)	ANT	5.000,00	0,00	0,00 EUR	72,1000	360.500,00	0,08
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							12.594.290,00	2,79
Summe der Anteile an Investmentanteilen							12.594.290,00	2,79
Summe Wertpapiervermögen							426.980.692,34	94,75
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	CBT USD	-5.000.000					-73.735,96	-0,02
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2022	CBT USD	30.000.000					-282.303,37	-0,06
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2022	CBT USD	2.500.000					53.679,78	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2022	CBT USD	1.000.000					22.050,56	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	EUX EUR	-10.000.000					-167.890,00	-0,04
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022	EUX EUR	-5.000.000					-104.000,00	-0,02
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Juni 2022	EUX EUR	15.000.000					-115.000,00	-0,03
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022	EUX EUR	1.000.000					-46.580,00	-0,01
TIF 10YR Japan-Bond Future Juni 2022	TIF JPY	-3.000.000.000					-133.394,56	-0,03
Summe der Zins-Derivate							-847.173,55	-0,20
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
CAD		-13.000.000,00					-111.873,42	-0,02
CNH		-35.374.365,00					-5.349,98	0,00
CZK		-100.000.000,00					-25.444,34	-0,01
HUF		-5.000.000.000,00					285.237,68	0,06
JPY		-300.000.000,00					81.204,81	0,02
NOK		-60.000.000,00					25.607,56	0,01
NZD		-4.400.000,00					-132.773,95	-0,03
PLN		-45.000.000,00					84.691,19	0,02
RUB		-605.000.000,00					81.292,36	0,02
SEK		-152.834.213,00					-202.946,98	-0,05
USD		-10.000.000,00					-76.759,18	-0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CZK			25.658.560,00				47.664,34	0,01
HUF			4.662.187.930,00				-49.676,08	-0,01
JPY			2.850.000.000,00				-1.063.708,56	-0,24
NOK			60.000.000,00				-88.671,30	-0,02
PLN			25.000.000,00				-82.167,69	-0,02
RUB			605.000.000,00				20.030,40	0,00
SEK			140.000.000,00				134.227,17	0,03
USD			33.500.000,00				118.977,87	0,03

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / USD			5.583.168,98	-4.000.000,00			174.718,20	0,04
CAD / USD			20.156.720,00	-15.913.895,11			201.758,31	0,04
MXN / USD			125.283.738,00	-6.000.000,00			234.793,26	0,05
PLN / USD			25.000.000,00	-6.269.155,40			-251.556,06	-0,06
USD / AUD			3.000.000,00	-4.219.780,22			-152.884,97	-0,03
USD / CAD			6.000.000,00	-7.601.046,00			-77.066,36	-0,02
USD / CNH			4.000.000,00	-25.633.080,00			-33.588,22	-0,01
USD / JPY			5.000.000,00	-589.357.800,00			127.549,75	0,03
USD / MXN			8.500.000,00	-178.294.753,95			-370.264,25	-0,08
USD / ZAR			2.507.431,96	-39.000.000,00			-140.035,89	-0,03

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD			5.482.500,00	-1.000.000,00			131.766,23	0,03
EGP / USD			10.000.000,00	-593.644,44			-62.658,29	-0,01
KRW / USD			594.610.000,00	-500.000,00			-7.887,65	0,00
MYR / USD			10.000.000,00	-2.371.916,51			2.885,41	0,00
NGN / USD			125.000.000,00	-277.932,18			8.820,49	0,00
PEN / USD			2.000.000,00	-500.964,36			24.361,57	0,01
TWD / USD			61.000.000,00	-2.257.294,58			-104.161,51	-0,02
USD / BRL			11.500.000,00	-68.931.000,00			-1.957.900,58	-0,43
USD / IDR			2.000.000,00	-29.406.000.000,00			-24.399,85	-0,01
USD / INR			2.500.000,00	-191.423.875,00			24.933,06	0,01
VND / USD			11.500.000.000,00	-500.000,00			-1.688,13	0,00

Summe der Devisen-Derivate

-3.212.943,58 -0,71

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6428% 10.01.2027	OTC ¹⁾	INR	2.000.000.000,00				186.105,20	0,05
SWAP 2.0100%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 01.11.2023	OTC ¹⁾	KRW	35.000.000.000,00				-142.157,88	-0,04

Summe Zinsswaps

43.947,32 0,01

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-832.986,00	-0,18
--	-------------------	-----	---------------	--	--	--	-------------	-------

Summe der Credit Default Swaps

-832.986,00 -0,18

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	18.235.586,49					18.235.586,49	4,05
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.690.520,94					2.690.520,94	0,60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	4.877,38				1.193,74	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.116.552,05				753.815,86	0,17
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	461.270,55				331.992,62	0,07
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	66.694,97				65.157,26	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	1.595.594,35				225.940,86	0,05
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNY	1.599,62				226,69	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	803.998,43				951.702,69	0,21
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.941,60				222,86	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	35.285,26				9.940,35	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	15.786.616,45				116.926,64	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	258.763,60				11.664,53	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	5.575,71				3.487,87	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	1.910.791,29				20.968,88	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	139.442,06				92.640,22	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	8.003.729,75				216.388,37	0,05
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	3.194.210,86				195.883,34	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.773.387,73				2.492.932,79	0,55
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	3.128.291,60				192.480,64	0,04
	Summe der Bankguthaben						26.609.673,64	5,89
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						26.609.673,64	5,89

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	2.166.411,96				2.166.411,96	0,48
Zinsansprüche	EUR	2.591.915,25				2.591.915,25	0,58
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	5.749,02				5.749,02	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	77.790,31				77.790,31	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						4.841.866,54	1,08

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-2.247.224,33				-2.247.224,33	-0,50
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-304.883,97				-304.883,97	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-389.560,57				-389.560,57	-0,09

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Summe sonstige Verbindlichkeiten						-2.941.668,87	-0,66
Fondsvermögen						450.641.407,84	100,00

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

Anteilwert	EUR	18,65
Umlaufende Anteile	STK	24.166.598,013

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,08

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.000.000	4.942.900,00		4.942.900,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	2.000.000	1.968.960,00		1.968.960,00
AT0000A269M8	0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000	1.478.550,00		1.478.550,00
US912828ZQ64	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	USD	5.000.000	3.916.081,49		3.916.081,49
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	3.500.000	3.516.870,00		3.516.870,00
GRO124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.500.000	1.277.550,00		1.277.550,00
NL0012171458	0,750 % Niederlande Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000	5.074.300,00		5.074.300,00
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000	2.535.000,00		2.535.000,00
SE0009496367	0,750 % Schweden v.16(2028)	SEK	20.000.000	1.879.959,88		1.879.959,88
XS2352861574	0,946 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	USD	2.000.000	1.719.460,67		1.719.460,67
US91282CCH25	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD	5.000.000	4.177.668,54		4.177.668,54
US91282CDJ71	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	USD	1.100.000	906.418,54		906.418,54
FR0013404969	1,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2050)	EUR	1.000.000	1.030.770,00		1.030.770,00
US912828YX25	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	5.000.000	4.347.085,66		4.347.085,66
US912810SW99	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	5.000.000	4.007.022,47		4.007.022,47
US912810SL35	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)	USD	3.000.000	2.429.599,71		2.429.599,71
US9128286L99	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	USD	10.000.000	8.904.494,38		8.904.494,38
US912810SY55	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	10.000.000	8.497.893,30		8.497.893,30
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	USD	5.000.000	4.488.061,80		4.488.061,80

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
US912810SX72	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2051)	USD	6.500.000	5.699.824,47		5.699.824,47
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000	2.346.910,11		2.346.910,11
US912828Y792	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD	7.500.000	6.810.042,14		6.810.042,14
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	USD	1.500.000	1.450.386,25		1.450.386,25
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	4.000.000	3.888.483,17		3.888.483,17
US912810RE01	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.000.000	5.235.603,96		5.235.603,96
USY20721BC22	3,750 % Indonesien Reg.S. v.12(2022)	USD	800.000	720.532,14		720.532,14
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	GBP	4.500.000	6.643.199,58		6.643.199,58
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	14.300.000	15.160.611,02		15.160.611,02
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	EUR	5.000.000	6.382.200,00		6.382.200,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				121.436.439,27		121.436.439,27

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Ägyptisches Pfund	EGP	20,280900 = 1 Euro (EUR)
Arabische Emirate Dirham	AED	4,085800 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,481200 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,286200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,062000 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,056400 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,712200 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	84,293600 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	15.975,499973 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Sckel	ILS	3,549700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	135,013000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.170,228494 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringit	MYR	4,675800 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,183800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,598600 = 1 Euro (EUR)
Nigerianischer Naira	NGN	461,687500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,727500 = 1 Euro (EUR)
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	4,130200 = 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	57,549600 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,635200 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,941400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,125100 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,368200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,023600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,505200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,252500 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.348,238800 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	31,867600 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	36,987800 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,420000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	16,306700 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	367,030000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)
Vietnam Dong	VND	25.407,274804 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade

EUX	EUREX, Frankfurt
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU000XCLWAM0	2,750% Australien Reg.S. v.14(2035)	AUD		0,00	2.000.000,00
AU3TB0000192	3,750% Australien Reg.S. v.14(2037)	AUD		0,00	1.000.000,00
AU000XCLWAQ1	2,750% Australien Reg.S. v.15(2027)	AUD		0,00	2.000.000,00

CZK

CZ0001004469	1,000% Tschechien Reg.S. v.15(2026)	CZK		0,00	26.000.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	---------------

EUR

GR0118020685	2,000% Griechenland Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
IT0005240830	2,200% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
IT0005402117	1,450% Italien Reg.S. v.20(2036)	EUR		0,00	3.000.000,00
PT0TEUOE0019	4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
ES0000012729	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	2.500.000,00
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	2.500.000,00
ES0000012B88	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	2.500.000,00
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00

GBP

GB00B7Z53659	2,250% Großbritannien Reg.S. v.13(2023)	GBP		0,00	1.500.000,00
GB00BMGR2916	0,625% Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	GBP		0,00	500.000,00

HUF

HU0000403696	3,000% Ungarn v.19(2030)	HUF		0,00	130.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	----------------

PLN

PL0000112736	1,250% Polen v.19(2030)	PLN		0,00	6.500.000,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	--------------

RUB

XS2107554896	6,750% Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v.20(2025)	RUB		0,00	100.000.000,00
RU000AOJXQF2	7,100% Russland v.17(2024)	RUB		150.000.000,00	350.000.000,00

TRY

TRT240227T17	11,000% Türkei v.17(2027)	TRY		0,00	4.000.000,00
TRT131130T14	11,700% Türkei v.20(2030)	TRY		37.000.000,00	37.000.000,00

USD

US857524AB80	5,000% Polen v.11(2022)	USD		0,00	5.000.000,00
US900123CV04	6,350% Türkei v.19(2024)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2274089288	5,375% Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	500.000,00
US912810FT08	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2036)	USD		0,00	2.500.000,00
US91282CBS98	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	USD		0,00	5.000.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

AT0000A2STV4	0,500% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2387734317	1,300% Indonesien v.21(2034)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2390849318	0,000% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR		0,00	1.100.000,00

USD

US36830DAF87	0,000% GC Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.22(2052)	USD		300.000,00	300.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2382953789	0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	1.400.000,00
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR		0,00	1.000.000,00

USD

XS2384475930	3,875% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	USD		0,00	2.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	ANT		0,00	12.000,00
--------------	--	-----	--	------	-----------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	88.262
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	154.165
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	45.794
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	39.007
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	17.893
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	34.900
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	40.341
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	42.299
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	21.162
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	51.584
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	19.291
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	205.556
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	38.717
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	124.818

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien 10Yr 6% Synth. Anleihe	AUD	3.472
Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	441.585
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	210.666
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	7.538
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	293.979
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	15.265
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	6.055
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	186.372
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	106.031
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	2.569.970
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	1.965
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	134.997
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	363.687
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	251.217
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	11.599
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	294.117

Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR	EUR	4.875
--	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	10.503
CZK	EUR	5.000
JPY	EUR	32.074
NOK	EUR	19.479

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
PLN		EUR	10.649		
RUB		EUR	19.453		
SEK		EUR	1.250		
TRY		EUR	2.275		
USD		EUR	5.325		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	10.526
CZK	EUR	15.828
GBP	EUR	3.515
JPY	EUR	24.027
MXN	EUR	2.500
NOK	EUR	19.300
NZD	EUR	2.627
PLN	EUR	10.851
RUB	EUR	8.331
USD	EUR	13.880

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

CNH / USD	USD	11.000
ILS / USD	USD	10.856
JPY / USD	USD	6.000
MXN / USD	USD	19.876
RUB / USD	USD	10.660
TRY / USD	USD	2.142
USD / ILS	ILS	35.069
USD / JPY	JPY	457.659
USD / MXN	MXN	506.885
USD / NZD	NZD	7.348
USD / RUB	RUB	400.000
USD / ZAR	ZAR	40.000
ZAR / USD	USD	5.222

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	223.641
EGP / USD	EGP	10.000
IDR / USD	IDR	358.652.500
INR / USD	INR	821.547
KRW / USD	KRW	599.195
MYR / USD	MYR	10.000
NGN / USD	NGN	125.000
PEN / USD	PEN	2.000
TWD / USD	TWD	352.700
USD / BRL	BRL	165.281
USD / EGP	USD	1.272
USD / IDR	IDR	309.282.500
USD / INR	USD	2.500
USD / KRW	KRW	1.190.855
USD / MYR	MYR	20.000
USD / NGN	USD	602
USD / PEN	USD	1.004
USD / TWD	USD	14.382
USD / VND	USD	1.000
VND / USD	VND	11.434.000

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	EUR	42.000
--	-----	--------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	USD	12.500		

Protection Buyer

	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	EUR	55.290		
--	--	-----	--------	--	--

Zinsswaps

	Basiswert(e) 2.8520%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY	CNY	40.000		
--	--	-----	--------	--	--

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

	Basiswert(e)				
	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.795		
	3,750 % Indonesien Reg.S. v.12(2022)	USD	2.025		
	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	USD	1.480		
	2,070 % Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2031)	USD	974		
	4,000 % Polen v.14(2024)	USD	2.676		
	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	5.862		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	18,65
Umlaufende Anteile	STK	24.166.598,013

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	121.436.439,27	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	26,95 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	43.815.800,69	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.851.722,81	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.412.266,90	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.790.846,61	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.643.199,58	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.382.200,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
7. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.942.900,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.157.509,88	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Credit Suisse International, London	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.719.460,67	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
10. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	720.532,14	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	121.436.439,27	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	EUR GBP HKD NOK SEK USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	6.764.581,99	n.a.	n.a.
unbefristet	112.559.730,83	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	73.003,58	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	36.496,33	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	36.496,33	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

28,44 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Volvo Car AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.537.964,06
2. Name	Telefónica S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.185.902,00
3. Name	Novartis AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.566.063,61
4. Name	Clipper Logistics PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.717.592,59
5. Name	Alphabet Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.308.436,13
6. Name	Indutrade AB
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.365.720,49
7. Name	Kongsberg Gruppen AS
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.321.883,40
8. Name	Commerzbank AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.269.505,00
9. Name	Spanien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.564.877,31
10. Name	Norwegen, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.104.390,18

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	119.324.312,82

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2021)

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2022,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de