



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

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

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

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

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

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

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

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

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

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

kommen.

Fondsergebnis

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

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

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

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

Vermögensübersicht

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

Entwicklung des Sondervermögens

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

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

Stammdaten des Fonds

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

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

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

BRL

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

CAD

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

CHF

XS2333565815	3,625% Dufry One BV Reg.S. v.21(2026) ²⁾	CHF	1.000.000,00	0,00	500.000,00 %	97,8430	1.010.566,00	0,29
							1.010.566,00	0,29

CNY

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

COP

COL17CT02914	6,000% Kolumbien v.12(2028)	COP	3.500.000.000,00	0,00	0,00 %	82,5750	675.051,77	0,19
							675.051,77	0,19

CZK

CZ0001004600	0,450% Tschechien v.15(2023)	CZK	50.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5520	2.044.440,79	0,59
							2.044.440,79	0,59

EUR

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)		1.000.000,00	0,00	0,00	% 95,4260	954.260,00	0,27
DE0001135143	6,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 00(2030) ²⁾		1.500.000,00	0,00	0,00	% 119,8890	1.798.335,00	0,51
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 10(2042) ²⁾		1.000.000,00	0,00	500.000,00	% 102,7960	1.027.960,00	0,29
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. EUR 17(2048)		750.000,00	0,00	0,00	% 69,8310	523.732,50	0,15
DE000A3MQY1	3,000% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 23(2026) ³⁾		1.000.000,00	1.200.000,00	200.000,00	% 98,5740	985.740,00	0,28
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 103,2130	1.032.130,00	0,30
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 76,4370	382.185,00	0,11
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 86,4260	1.728.520,00	0,49
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 72,5900	725.900,00	0,21
GR0114031561	3,450% Griechenland Reg.S. v.19(2024) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,9400	2.498.500,00	0,72
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	750.000,00	% 99,4300	994.300,00	0,28
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 85,1000	1.702.000,00	0,49
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 55,5720	277.860,00	0,08
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,5350	447.675,00	0,13
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 108,0230	1.080.230,00	0,31
IT0005421703	1,800% Italien Reg.S. v.20(2041)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.500.000,00	% 63,0120	1.890.360,00	0,54
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 51,4800	1.287.000,00	0,37
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 97,9480	4.897.400,00	1,40
IT0005549388	0,000% Italien v.23(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 97,2500	4.862.500,00	1,39
NL0010721999	2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 91,2830	456.415,00	0,13
XS2310118893	1,625% Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	500.000,00	% 80,6500	403.250,00	0,12
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 90,4060	904.060,00	0,26
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 86,3810	1.295.715,00	0,37
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 54,0800	540.800,00	0,15
PTOTEXOE0017	2,250% Portugal Reg.S. v.18(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 87,1010	435.505,00	0,12
PTOTEXOE0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,2590	466.295,00	0,13
PTOTEXOE0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 47,6800	238.400,00	0,07
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 79,7450	1.196.175,00	0,34
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 46,5540	116.385,00	0,03
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 76,5720	1.531.440,00	0,44
ES0000012K20	0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 77,8750	3.115.000,00	0,89
ES0000012L60	3,900% Spanien Reg.S. v.23(2039)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 95,3450	1.906.900,00	0,55
							52.261.653,50	14,94
GBP								
XS11811047080	1,625% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 93,2630	2.151.147,50	0,62
XS2036242803	0,750% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 94,9620	2.190.335,60	0,63
GB00B84Z9V04	3,250% Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	% 78,9840	2.732.695,19	0,78
GB00BYMZ75	2,500% Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 59,6970	1.376.934,61	0,39
GB00BFMCN652	1,625% Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	% 43,0820	248.425,79	0,07
GB00BMGR2791	0,125% Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00	% 98,4000	1.702.225,81	0,49
GB00BJQWYH73	1,250% Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	GBP	2.250.000,00	0,00	0,00	% 57,4440	1.490.589,32	0,43
GB00BMBL1D50	0,500% Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	% 27,0340	155.887,44	0,04
XS2430324405	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	GBP	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 93,2120	2.149.971,17	0,62
							14.198.212,43	4,07
HUF								
HU0000403571	2,500% Ungarn v.18(2024)	HUF	500.000.000,00	0,00	0,00	% 94,0280	1.211.139,16	0,35
							1.211.139,16	0,35
IDR								
XS1734551275	6,300% Asian Development Bank (ADB) EMTN v. 17(2028)	IDR	36.000.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8460	2.175.711,10	0,62
XS2128389850	5,500% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.20(2025)	IDR	35.000.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1450	2.121.673,19	0,61
							4.297.384,29	1,23
ILS								
IL0011661803	1,500% Israel v.20(2037)	ILS	4.000.000,00	0,00	0,00	% 71,5900	710.711,80	0,20
							710.711,80	0,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
INR								
XS2122895159	6,150% Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	INR	150.000.000,00	0,00	0,00	% 94,1170	1.606.053,78	0,46
XS2589830095	6,250% International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.23(2033)	INR	250.000.000,00	250.000.000,00	0,00	% 91,2690	2.595.757,10	0,74
US45950VEM46	6,300% International Finance Corporation v.14(2024)	INR	950.000.000,00	0,00	0,00	% 98,6760	10.664.386,86	3,05
							14.866.197,74	4,25
JPY								
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 104,8060	3.317.617,76	0,95
JP1201491E67	1,500% Japan v.14(2034)	JPY	300.000.000,00	0,00	300.000.000,00	% 106,1640	2.016.363,02	0,58
JP1300481F92	1,400% Japan v.15(2045)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1690	3.729.029,46	1,07
JP1201561G37	0,400% Japan v.16(2036)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 93,3190	5.907.997,09	1,69
JP1400101H56	0,900% Japan v.17(2057)	JPY	250.000.000,00	0,00	250.000.000,00	% 80,4980	1.274.075,88	0,36
JP1201671K12	0,500% Japan v.19(2038)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	% 90,6430	5.738.580,36	1,64
JP1103591L73	0,100% Japan v.20(2030)	JPY	2.000.000.000,00	1.000.000.000,00	0,00	% 97,4770	12.342.477,57	3,53
JP1201771M76	0,400% Japan v.21(2041)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	% 85,3450	1.350.791,40	0,39
JP1300701M48	0,700% Japan v.21(2051)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	% 79,5210	2.517.224,98	0,72
JP1201851P76	1,100% Japan v.23(2043)	JPY	100.000.000,00	100.000.000,00	0,00	% 94,0570	595.471,96	0,17
							38.789.629,48	11,10
KRW								
KR103502G3C1	3,750% Korea v.13(2033)	KRW	2.000.000.000,00	0,00	0,00	% 97,3647	1.363.400,33	0,39
KR103502G768	2,125% Korea v.17(2027)	KRW	5.000.000.000,00	0,00	0,00	% 94,5660	3.310.524,51	0,95
KR103502G966	1,875% Korea v.19(2029)	KRW	2.500.000.000,00	0,00	0,00	% 89,4879	1.566.376,57	0,45
							6.240.301,41	1,79
MXN								
MX0MGO0000J5	8,500% Mexiko v.08(2038)	MXN	10.000.000,00	0,00	0,00	% 88,6605	481.981,52	0,14
MX0MGO000151	8,000% Mexiko v.19(2024)	MXN	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	% 97,0140	2.109.573,25	0,60
							2.591.554,77	0,74
NOK								
N00010930522	1,250% Norwegen Reg.S. v.21(2031)	NOK	14.000.000,00	0,00	0,00	% 81,4350	1.012.351,49	0,29
							1.012.351,49	0,29
PLN								
PL0000114021	0,000% Polen v.21(2024)	PLN	5.750.000,00	0,00	0,00	% 96,2710	1.198.048,37	0,34
							1.198.048,37	0,34
SGD								
SG3263998209	2,875% Singapur v.14(2029)	SGD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,3260	1.347.445,66	0,39
							1.347.445,66	0,39
THB								
TH062303FC01	1,585% Thailand v.20(2035)	THB	100.000.000,00	100.000.000,00	0,00	% 83,2490	2.160.067,46	0,62
							2.160.067,46	0,62
USD								
XS2057865896	2,125% Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4450	911.061,78	0,26
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 96,4700	455.648,97	0,13
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4000	4.694.880,03	1,34
XS2357493860	1,375% QatarEnergy Reg.S. v.21(2026)	USD	500.000,00	0,00	1.500.000,00	% 88,8750	419.776,12	0,12
XS2352861574	0,946% SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 96,3950	910.589,46	0,26
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 78,4844	3.706.989,18	1,06
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 83,0898	3.924.515,59	1,12
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 72,3359	1.708.292,51	0,49
US912828Y792	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) ²⁾	USD	5.000.000,00	2.500.000,00	5.000.000,00	% 96,0703	4.537.611,61	1,30
US9128286L99	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	% 93,7539	8.856.405,25	2,53
US9128286T26	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) ²⁾	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 88,9141	4.199.606,23	1,20
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 71,3125	1.010.473,74	0,29
US912828Q64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030) ²⁾	USD	12.500.000,00	0,00	0,00	% 77,2969	9.127.252,39	2,61
US912810SL35	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 58,3125	1.652.536,37	0,47
US91282CBM29	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 98,0273	13.890.139,43	3,98
US91282CCH25	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028) ²⁾	USD	5.000.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	% 85,5117	4.038.906,06	1,16
US91282CDJ71	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00	0,00	% 78,3828	5.553.288,29	1,59
US912810SW99	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2041)	USD	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 64,4375	1.826.114,68	0,52

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

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

PEN

USP78024AE96	5,940% Peru Reg.S. v.18(2029)	PEN	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0516	484.470,98	0,14
								484.470,98	0,14

USD

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

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten A ³⁾	ANT	243.000,00	0,00	0,00	EUR	21,6000	5.248.800,00	1,50
--------------	------------------------------------	-----	------------	------	------	-----	---------	--------------	------

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

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

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

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

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

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

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

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

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

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

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

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

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Sonstige Verbindlichkeiten

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

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

Anteilwert	EUR						16,28	
Umlaufende Anteile	STK						21.456.484,750	

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

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

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

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

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

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

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

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

ZAR

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2582522681	0,000% Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	EUR		800.000,00	800.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

USD

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

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

PHP

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

USD

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

THB

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

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

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

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

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

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

Swaps

Protection Seller

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

Protection Buyer

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

Zinsswaps

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

Zero Inflation Swaps

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

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

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

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 756.210.119,80

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

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

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

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

Risikomodel, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

219,86 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% ICE BofA World Sovereign Bond Index (WSOV)

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

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

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

Kurswert

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

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	16,28
Umlaufende Anteile	STK	21.456.484,750

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾	0,00 %
---	---------------

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

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) ²⁾

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	3.093.836,08
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	3.093.836,08
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-361.749,26
Pauschalgebühr	EUR	-361.749,26

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	125.081,88
--	-----	------------

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

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

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

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	CHF		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	SEK		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.685.268,31	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	22.353.212,09	n.a.	n.a.
unbefristet	73.830.816,52	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	138.343,46	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,78 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	68.822,75	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	68.822,75	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,22 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

27,22 %

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

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

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

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

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

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