



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Management und Organisation	23

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 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 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Beste Asset Manager Overall“ 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.

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 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

WKN 970882  
ISIN LU0006041197

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	12,90 %
Frankreich	10,22 %
Italien	8,36 %
Niederlande	7,65 %
Luxemburg	6,23 %
Deutschland	4,30 %
Großbritannien	4,08 %
Europäische Gemeinschaft	3,94 %
Supranationale Institutionen	3,16 %
Finnland	3,13 %
Australien	2,50 %
Sonstige <sup>2)</sup>	2,18 %
Spanien	2,06 %
Griechenland	2,00 %
Schweden	1,72 %
Ukraine	1,70 %
Japan	1,38 %
Tschechische Republik	0,95 %
Litauen	0,87 %
Belgien	0,71 %
Russland	0,66 %
Portugal	0,54 %
Türkei	0,51 %
Dominikanische Republik	0,50 %
Cayman-Inseln	0,46 %
Mexiko	0,44 %
Polen	0,33 %
Österreich	0,31 %
Marokko	0,30 %
Singapur	0,30 %
Indonesien	0,29 %
Brasilien	0,27 %
Schweiz	0,27 %
Neuseeland	0,26 %
Serbien	0,26 %
Kolumbien	0,24 %
Südkorea	0,24 %
Mazedonien	0,21 %
Côte d'Ivoire	0,20 %
Indien	0,20 %
Oman	0,20 %
Usbekistan	0,20 %
Norwegen	0,17 %
Peru	0,17 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,57 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,28 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,21 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,77 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>8,30 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner 0,17 %.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,81	7,61	-3,66	-0,13

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	27,57 %
Banken	12,92 %
Investmentfondsanteile	5,60 %
Sonstiges	5,03 %
Versorgungsbetriebe	4,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,14 %
Transportwesen	3,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,96 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,86 %
Investitionsgüter	2,48 %
Energie	2,20 %
Versicherungen	2,07 %
Automobile & Komponenten	1,79 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,55 %
Telekommunikationsdienste	1,30 %
Real Estate Management & Development	1,29 %
Groß- und Einzelhandel	1,25 %
Immobilien	0,99 %
Hardware & Ausrüstung	0,86 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,28 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,24 %
Media & Entertainment	0,14 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,10 %
Verbraucherdienste	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,57 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,28 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,21 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,77 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>8,30 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Inkl. Staatsanleihen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	159.511.920,40
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 165.349.075,14)	
Bankguthaben	8.682.741,06
Sonstige Bankguthaben	15.222.872,03
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	444.836,29
Zinsforderungen	63.932,03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.308.382,53
Forderungen aus Anteilverkäufen	193.906,95
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	4.637,50
	<b>185.433.228,79</b>
Optionen	-14.537,97
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-600,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-495.378,24
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-301.070,34
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-395.999,24
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-2.415,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.970.185,01
Sonstige Passiva	-129.093,69
	<b>-3.309.280,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>182.123.948,64</b>
Umlaufende Anteile	8.178.303,340
Anteilwert	22,27 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

# UniFavorit: Renten

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	400.000	104,8440	419.376,00	0,23
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	104,8040	209.608,00	0,12
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	87,5500	525.300,00	0,29
FR001400NC70	3,875 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	100,5780	402.312,00	0,22
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	300.000	102,1820	306.546,00	0,17
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	300.000	111,2860	333.858,00	0,18
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	87,0170	348.068,00	0,19
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	97,4780	974.780,00	0,54
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	200.000	104,3740	208.748,00	0,11
XS2678749990	5,272 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	106,2570	425.028,00	0,23
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	600.000	96,9460	581.676,00	0,32
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	106,3120	531.560,00	0,29
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	95,9560	287.868,00	0,16
XS2487052487	4,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	300.000	100,2450	300.735,00	0,17
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	81,3590	569.513,00	0,31
XS2762369549	4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	400.000	101,0360	404.144,00	0,22
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	400.000	102,4080	409.632,00	0,22
XS1288858548	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	98,7820	493.910,00	0,27
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	92,8910	185.782,00	0,10
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	96,6770	966.770,00	0,53
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	104,4550	522.275,00	0,29
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	99,7280	199.456,00	0,11
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	300.000	103,0680	309.204,00	0,17
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	600.000	94,1630	564.978,00	0,31
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	99,0420	990.420,00	0,54
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	98,6530	394.612,00	0,22
FR0013431277	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	300.000	85,3320	255.996,00	0,14
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	500.000	118,3000	591.500,00	0,32
FR0014008PC1	2,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	200.000	94,5420	189.084,00	0,10
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	300.000	101,4310	304.293,00	0,17
FR001400N4M5	4,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	102,7570	205.514,00	0,11
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	97,3720	973.720,00	0,53
FR0012633345	2,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	98,1920	294.576,00	0,16
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	92,7500	1.762.250,00	0,97
XS2675225531	4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	103,9840	519.920,00	0,29
XS2630417124	6,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	106,2550	318.765,00	0,18
XS2676814499	4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	104,0540	312.162,00	0,17
XS1991190361	1,500 % Ceske Drahys AS Reg.S. v.19(2026)	200.000	95,1240	190.248,00	0,10
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	300.000	88,6420	265.926,00	0,15
FR0012444750	4,250 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	99,5880	99.588,00	0,05
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	94,0350	282.105,00	0,15
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	100,2590	2.506.475,00	1,38
FR001400KD54	5,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	104,9890	209.978,00	0,12
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	400.000	104,0130	416.052,00	0,23
DE000DB7XJJ2	2,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	98,6840	296.052,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2652069480	4,500 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	300.000	102,7980	308.394,00	0,17
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	104,1130	520.565,00	0,29
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	93,7520	656.264,00	0,36
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	200.000	106,2640	212.528,00	0,12
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	103,1410	1.547.115,00	0,85
AT0000A2YA29	4,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	200.000	98,5440	197.088,00	0,11
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	7.500.000	82,3080	6.173.100,00	3,39
XS1247736793	0,875 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.15(2024)	5.000.000	98,7850	4.939.250,00	2,71
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	96,1510	576.906,00	0,32
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	100,0080	1.500.120,00	0,82
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	300.000	86,0170	258.051,00	0,14
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	1.000.000	96,1680	961.680,00	0,53
XS2673808486	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	102,4110	409.644,00	0,22
XS2717291970	4,457 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	400.000	105,8670	423.468,00	0,23
BE0002914951	4,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	300.000	101,7380	305.214,00	0,17
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	500.000	100,2360	501.180,00	0,28
XS2676863355	4,250 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	102,7580	513.790,00	0,28
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	400.000	94,6090	378.436,00	0,21
FR001400IIR9	3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	102,4770	512.385,00	0,28
XS2752465810	4,608 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	300.000	99,5680	298.704,00	0,16
XS2525157470	2,625 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	100.000	96,2560	96.256,00	0,05
XS2765498717	3,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	99,4830	1.591.728,00	0,87
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	200.000	105,0410	210.082,00	0,12
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	900.000	92,6860	834.174,00	0,46
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	105,5790	211.158,00	0,12
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	98,4860	295.458,00	0,16
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	200.000	102,2810	204.562,00	0,11
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	96,9050	290.715,00	0,16
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	96,4700	1.929.400,00	1,06
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.000.000	98,0940	980.940,00	0,54
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	500.000	103,4070	517.035,00	0,28
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	2.000.000	96,8040	1.936.080,00	1,06
FR001400OL29	4,250 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	900.000	100,2500	902.250,00	0,50
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	500.000	101,1120	505.560,00	0,28
XS2584643113	3,625 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	300.000	99,7190	299.157,00	0,16
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	400.000	97,2150	388.860,00	0,21
FI4000541685	11,428 % PHM Group Holding Oy Reg.S. FRN v.22(2026)	2.250.000	104,0000	2.340.000,00	1,28
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	98,9420	989.420,00	0,54
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczedności [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	200.000	100,8860	201.772,00	0,11
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	300.000	104,6320	313.896,00	0,17
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	300.000	88,8770	266.631,00	0,15
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	101,6720	406.688,00	0,22
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	300.000	89,7500	269.250,00	0,15
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	500.000	96,1000	480.500,00	0,26
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	100.000	101,2570	101.257,00	0,06
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	107,0490	321.147,00	0,18
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	300.000	101,9510	305.853,00	0,17
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	200.000	103,1580	206.316,00	0,11
FR001400DQ92	5,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	500.000	109,0310	545.155,00	0,30
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	1.400.000	88,0000	1.232.000,00	0,68
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	2.200.000	87,6350	1.927.970,00	1,06
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	90,5480	1.539.316,00	0,85
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	200.000	101,7370	203.474,00	0,11
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>3)</sup>	300.000	85,0420	255.126,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	500.000	99,1470	495.735,00	0,27
XS2434783911	5,250 % United Group BV Reg.S. v.22(2030)	1.900.000	96,7800	1.838.820,00	1,01
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	98,3950	1.180.740,00	0,65
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.700.000	95,9050	1.630.385,00	0,90
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	500.000	104,7800	523.900,00	0,29
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	200.000	99,9290	199.858,00	0,11
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	90,2850	631.995,00	0,35
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	112,8750	564.375,00	0,31
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	200.000	101,4380	202.876,00	0,11
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	100,8730	302.619,00	0,17
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	94,2990	1.885.980,00	1,04
				<b>75.610.714,00</b>	<b>41,52</b>
<b>TRY</b>					
XS2712548655	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v. 23(2030)	400.000.000	7,1450	818.299,21	0,45
				<b>818.299,21</b>	<b>0,45</b>
<b>USD</b>					
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	99,8480	277.381,24	0,15
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025)	200.000	99,1490	183.626,26	0,10
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	300.000	102,0420	283.476,25	0,16
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	97,9780	362.915,08	0,20
US05530QAQ38	5,931 % B.A.T. International Finance Plc. v.23(2029)	1.000.000	102,7610	951.578,85	0,52
XS2240971742	0,000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25)	200.000	6,6200	12.260,39	0,01
XS1883963990	4,848 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	98,6430	456.722,84	0,25
US221625AM84	6,375 % Effenbeinküste 144A v.15(2028)	400.000	98,9590	366.548,75	0,20
USN3700LAD75	3,850 % Greenko Dutch BV Reg.S. Green Bond v.21(2026)	277.500	94,1640	241.971,57	0,13
XS2189784957	7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	100,0050	185.211,59	0,10
XS2793572053	9,700 % Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. Social Bond v. 24(2027)	400.000	99,8750	369.941,66	0,20
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	400.000	97,6610	361.740,90	0,20
US617726AN49	5,950 % Marokko 144A v.23(2028)	300.000	101,1850	281.095,47	0,15
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	97,5560	271.013,98	0,15
XS2634075399	7,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. Green Bond v.23(2028)	300.000	103,9500	288.776,74	0,16
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	400.000	96,3040	356.714,51	0,20
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	97,7500	271.552,92	0,15
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	200.000	98,8870	183.141,03	0,10
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	300.000	92,8810	258.026,67	0,14
XS1982112812	2,875 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2024)	300.000	99,6500	276.831,19	0,15
USY8085FBU31	5,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.24(2029)	200.000	99,7550	184.748,59	0,10
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	95,1820	176.279,29	0,10
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	300.000	89,7620	249.361,98	0,14
US88323AAC62	4,625 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	200.000	96,8580	179.383,28	0,10
XS1298711729	5,750 % Turkcell İletişim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.15(2025)	200.000	99,1540	183.635,52	0,10
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	9.000.000	37,2500	3.104.454,12	1,70
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	200.000	99,0560	183.454,02	0,10
US912797KB24	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2024)	20.000.000	98,0658	18.162.015,00	9,97
US92671CAA62	4,800 % Vietnam 144A v.14(2024)	200.000	99,4160	184.120,75	0,10
				<b>28.847.980,44</b>	<b>15,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>105.276.993,65</b>	<b>57,80</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2776519980	4,000 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	200.000	101,4580	202.916,00	0,11
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)	100.000	100,4320	100.432,00	0,06
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)	300.000	101,9600	305.880,00	0,17
XS2790333616	4,585 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	300.000	100,2360	300.708,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	500.000	105,7430	528.715,00	0,29
				<b>1.438.651,00</b>	<b>0,80</b>
<b>USD</b>					
XS2689091846	8,509 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.23(2029)	400.000	105,5000	390.776,92	0,21
				<b>390.776,92</b>	<b>0,21</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>1.829.427,92</b>	<b>1,01</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	96,7300	1.837.870,00	1,01
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	98,7380	592.428,00	0,33
XS2577127967	5,101 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	103,1140	206.228,00	0,11
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	98,5230	197.046,00	0,11
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	500.000	99,3390	496.695,00	0,27
FR001400NV51	4,095 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	300.000	102,3300	306.990,00	0,17
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	500.000	93,4870	467.435,00	0,26
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	104,5570	313.671,00	0,17
XS2524143554	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	99,3090	297.927,00	0,16
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	84,0140	588.098,00	0,32
EU000A25CAF5	2,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	99,5050	995.050,00	0,55
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)	2.000.000	107,7310	2.154.620,00	1,18
XS2393001891	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028) <sup>3)</sup>	2.000.000	78,9020	1.578.040,00	0,87
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	500.000	96,3120	481.560,00	0,26
XS2697483118	4,125 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	101,7270	203.454,00	0,11
IT0005571960	0,000 % Italien v.23(2024)	5.000.000	99,4050	4.970.250,00	2,73
IT0005581506	0,000 % Italien v.24(2024)	4.800.000	98,7770	4.741.296,00	2,60
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	500.000	95,9350	479.675,00	0,26
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	300.000	99,5920	298.776,00	0,16
XS2362994068	2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	200.000	89,1660	178.332,00	0,10
XS2742534287	3,450 % New York Life Global Funding Reg.S. v.24(2031)	200.000	100,8850	201.770,00	0,11
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	600.000	95,1990	571.194,00	0,31
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	500.000	95,6850	478.425,00	0,26
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.000.000	99,8450	1.996.900,00	1,10
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	600.000	84,4550	506.730,00	0,28
XS1492457665	2,250 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	300.000	98,8960	296.688,00	0,16
DE000A3824W1	5,625 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.24(2031)	600.000	101,0490	606.294,00	0,33
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	88,2460	2.029.658,00	1,11
				<b>28.073.100,00</b>	<b>15,39</b>
<b>USD</b>					
XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	300.000	89,9750	249.953,70	0,14
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	500.000	93,1160	431.132,51	0,24
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.21(2026)	200.000	94,4700	174.960,64	0,10
USU0901RAB34	6,050 % Bimbo Bakeries USA Inc. Reg.S. v.23(2029)	200.000	103,5660	191.806,65	0,11
US105756AE07	10,125 % Brasilien v.97(2027)	300.000	113,8950	316.404,30	0,17
USP2253TJN02	5,450 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	200.000	98,6770	182.752,11	0,10
USP2205JQAQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	96,1850	178.136,86	0,10
US221597B557	4,375 % Costa Rica 144A v.13(2025)	200.000	98,8170	183.011,39	0,10
US251526CG20	1,447 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)	2.000.000	99,9976	1.851.978,89	1,02
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	500.000	99,5050	460.713,96	0,25
US25714PEP99	5,500 % Dominikanische Republik 144A v.22(2029)	500.000	97,1780	449.939,81	0,25
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	200.000	98,4560	182.342,81	0,10
US401494AV14	5,250 % Guatemala 144A v.22(2029)	300.000	97,0230	269.533,29	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
USA3R74HAA50	5,000 % Iochpe Maxion Austria GmbH and Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 21(2028)	200.000	91,3630	169.206,41	0,09	
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	300.000	92,2390	256.243,17	0,14	
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	103,0000	286.137,61	0,16	
US699149AC49	5,000 % Paraguay 144A v.16(2026)	261.000	98,8830	238.989,38	0,13	
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	200.000	92,8780	172.012,22	0,09	
USY7141BAA18	4,763 % PT Freeport Indonesia Reg.S. v.22(2027)	300.000	97,8100	271.719,60	0,15	
USP84527AA17	3,500 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. v.21(2028)	400.000	85,9080	318.207,24	0,17	
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	300.000	95,6010	265.582,92	0,15	
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	300.000	93,1010	258.637,84	0,14	
USP989MJB47	6,950 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2027)	300.000	90,5280	251.489,95	0,14	
				<b>7.610.893,26</b>	<b>4,19</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>35.683.993,26</b>	<b>19,58</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						
<b>EUR</b>						
XS2616351867	9,401 % Bormioli Pharma S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028) <sup>3)</sup>	3.300.000	100,9530	3.331.449,00	1,83	
XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2043)	200.000	107,2310	214.462,00	0,12	
DE000A383CQ2	5,125 % Progroup AG Reg.S. v.24(2029)	700.000	100,1250	700.875,00	0,38	
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031)	900.000	99,7500	897.750,00	0,49	
				<b>5.144.536,00</b>	<b>2,82</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>				<b>5.144.536,00</b>	<b>2,82</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>EUR</b>						
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) <sup>4)</sup>	2.500.000	48,0000	1.200.000,00	0,66	
				<b>1.200.000,00</b>	<b>0,66</b>	
<b>USD</b>						
US41809JAA34	7,750 % Jordanien 144A v.22(2028)	200.000	101,5840	188.135,94	0,10	
				<b>188.135,94</b>	<b>0,10</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>1.388.135,94</b>	<b>0,76</b>	
<b>Anleihen</b>				<b>149.323.086,77</b>	<b>81,97</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>						
<b>Luxemburg</b>						
LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit	EUR	152.998	46,0200	7.040.967,96	3,87
LU1832180779	UnilInstitutional Structured Credit	EUR	13.808	117,5500	1.623.130,40	0,89
LU2163020105	UnilInstitutional Structured Credit High Grade	EUR	10.037	100,7100	1.010.826,27	0,56
LU1099836758	UnilInstitutional Structured Credit HY	EUR	3.300	155,7300	513.909,00	0,28
				<b>10.188.833,63</b>	<b>5,60</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>				<b>10.188.833,63</b>	<b>5,60</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>159.511.920,40</b>	<b>87,57</b>	
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>AUD</b>						
Call on AUD/NZD April 2024/1,0700		10.000.000		115.198,21	0,06	
				<b>115.198,21</b>	<b>0,06</b>	
<b>EUR</b>						
Put on EUR/AUD April 2024/1,6170		15.000.000		0,00	0,00	
Put on EUR/AUD April 2024/1,6550		20.000.000		42.720,00	0,02	
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500		12.000.000		4.572,00	0,00	
				<b>47.292,00</b>	<b>0,02</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>NOK</b>					
	Call on NOK/SEK April 2024/0,9825	100.000.000		40.896,29	0,02
				<b>40.896,29</b>	<b>0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>203.386,50</b>	<b>0,10</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>AUD</b>					
	Call on AUD/NZD April 2024/1,0800	-15.000.000		-91.207,40	-0,05
	Put on AUD/NZD April 2024/1,0425	-10.000.000		0,00	0,00
				<b>-91.207,40</b>	<b>-0,05</b>
<b>EUR</b>					
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Mai 2024/2,750	-10.000.000		-7.650,00	0,00
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS April 2024/2,875	-20.000.000		-12.260,00	-0,01
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS April 2024/3,000	-20.000.000		-36.500,00	-0,02
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Mai 2024/2,750	-10.000.000		-7.650,00	0,00
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS April 2024/2,875	-20.000.000		-12.260,00	-0,01
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Mai 2024/2,750	-20.000.000		-15.300,00	-0,01
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS Mai 2024/3,125	-2.500.000		-15.155,00	-0,01
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS April 2024/3,500	-2.500.000		-3.162,50	0,00
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS April 2024/0,600	-5.000.000		-630,00	0,00
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Mai 2024/0,600	-5.000.000		-3.865,00	0,00
	Put on EUR/AUD April 2024/1,6300	-15.000.000		-120,00	0,00
	Put on EUR/AUD April 2024/1,6450	-20.000.000		-7.600,00	0,00
	Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	-12.000.000		-1.116,00	0,00
				<b>-123.268,50</b>	<b>-0,06</b>
<b>NOK</b>					
	Call on NOK/SEK April 2024/0,9950	-100.000.000		-2.944,94	0,00
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9710	-100.000.000		-503,63	0,00
				<b>-3.448,57</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-217.924,47</b>	<b>-0,11</b>
<b>Optionen</b>				<b>-14.537,97</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024	15		225,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024	10		5.100,00	0,00
				<b>5.325,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>					
	BRL/USD Future April 2024	250		-27.734,05	-0,02
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2024	450		111.772,15	0,06
	EUR/USD Future Juni 2024	466		-415.770,90	-0,23
	MXN/USD Future Juni 2024	94		38.577,65	0,02
				<b>-293.155,15</b>	<b>-0,17</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>-287.830,15</b>	<b>-0,17</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	-26		-30.160,00	-0,02
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2024	-9		-3.600,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024	-230		-126.500,00	-0,07
				<b>-160.260,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>JPY</b>					
	EUR/JPY Future Juni 2024	-24		-37.449,22	-0,02
				<b>-37.449,22</b>	<b>-0,02</b>
<b>USD</b>					
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	-50		-37.619,22	-0,02
	ZAR/USD Future Juni 2024	-40		27.780,35	0,02
				<b>-9.838,87</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-207.548,09</b>	<b>-0,11</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>-495.378,24</b>	<b>-0,28</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					
<b>Gekauft</b>					
<b>EUR</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-310.058,28	-0,17
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Renault S.A. CDS v.24(2028)	2.000.000		1.140,92	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	5.000.000		-452.302,40	-0,25
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000		-380.044,24	-0,21
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CDS v.23(2028)	2.000.000		-52.052,86	-0,03
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./INEOS Finance Plc. CDS v.23(2028)	2.000.000		-100.248,66	-0,06
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Stora Enso Oyj CDS v.24(2028)	2.000.000		-380.044,24	-0,21
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-310.058,28	-0,17
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ENEL S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-42.984,68	-0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Renault S.A. CDS v.24(2028)	3.000.000		1.711,38	0,00
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Rexel S.A. CDS v.24(2028)	3.000.000		-531.174,93	-0,29
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000		-349.552,12	-0,19
				<b>-2.905.668,39</b>	<b>-1,60</b>
<b>USD</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Katar CDS v.24(2029)	5.000.000		-134.678,16	-0,07
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Saudi-Arabien CDS v.24(2029)	5.000.000		-106.651,73	-0,06
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./TSMC Global Ltd. CDS v.23(2028)	1.000.000		-21.015,34	-0,01
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.23(2028)	2.000.000		-299.194,91	-0,16
				<b>-561.540,14</b>	<b>-0,30</b>
<b>Gekauft</b>				<b>-3.467.208,53</b>	<b>-1,90</b>
<b>Verkauft</b>					
<b>EUR</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Grifols S.A. CDS v.23(2028)	-2.000.000		-167.498,52	-0,09
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/LANXESS AG CDS v.24(2028)	-2.000.000		-62.821,68	-0,03
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Valéo S.E. CDS v.23(2028)	-2.000.000		-47.767,60	-0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/OI European Group BV CDS v.22(2027)	-2.000.000		257.695,72	0,14
	BNP Paribas S.A., Paris/Valéo S.E. CDS v.24(2028)	-3.000.000		-71.651,40	-0,04
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-1.000.000		95.945,83	0,05
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.22(2027)	-2.000.000		260.785,26	0,14
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	-2.500.000		224.991,55	0,12
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	-5.000.000		-3.747,90	0,00
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/thyssenkrupp AG CDS v.24(2028)	-2.000.000		-23.167,16	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	-2.000.000		9.111,32	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-2.000.000		191.891,66	0,11
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.23(2028)	-2.000.000		147.294,40	0,08
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Bayer AG CDS v.23(2028)	-2.000.000		-12.398,76	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Bayer AG CDS v.24(2028)	-2.000.000		-12.398,76	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Dufry One BV CDS v.23(2028)	-2.000.000		283.437,04	0,16
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.23(2028)	-2.000.000		18.039,28	0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.21(2026)	-2.000.000		-79.961,82	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./International Consolidated Airlines Group S.A. CDS v. 24(2028)		-3.000.000		474.968,22	0,26
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.24(2028)		-2.000.000		239.774,46	0,13
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+5 Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)		-1.000.000		76.328,44	0,04
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.21(2026)		-2.000.000		204.426,40	0,11
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.23(2028)		-2.000.000		256.587,78	0,14
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.24(2028)		-2.000.000		144.019,12	0,08
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.23(2027)		-2.000.000		-124.218,80	-0,07
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.24(2028)		-2.000.000		144.019,12	0,08
				<b>2.423.683,20</b>	<b>1,33</b>
<b>USD</b>					
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Carnival Corporation CDS v.23(2028)		-2.000.000		-83.852,38	-0,05
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Co. CDS v.23(2028)		-2.000.000		289.134,88	0,16
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 23(2028)		-2.000.000		-25.770,94	-0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)		-5.000.000		31.827,02	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)		-5.000.000		31.827,02	0,02
BofA Securities Europe S.A., Paris/Ford Motor Co. CDS v.23(2028)		-3.000.000		433.702,32	0,24
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 21(2026)		-2.000.000		16.235,13	0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 23(2028)		-2.000.000		-9.903,01	-0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 23(2028)		-2.000.000		-9.903,01	-0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.23(2028)		-2.000.000		-25.770,94	-0,01
				<b>647.526,09</b>	<b>0,36</b>
<b>Verkauft</b>				<b>3.071.209,29</b>	<b>1,69</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-395.999,24</b>	<b>-0,21</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>CNY</b>					
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029		-30.000.000		-3.773.150,51	-2,07
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029		30.000.000		3.772.577,21	2,07
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3483% 20.11.2028		-70.000.000		-8.925.362,81	-4,90
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3483% 20.11.2028		70.000.000		8.824.046,91	4,85
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3548% 17.11.2028		30.000.000		3.781.947,96	2,08
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3548% 17.11.2028		-30.000.000		-3.826.466,11	-2,10
				<b>-146.407,35</b>	<b>-0,07</b>
<b>EUR</b>					
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053		4.354.000		4.308.694,24	2,37
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053		-4.354.000		-4.814.948,18	-2,64
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033		3.000.000		2.935.445,37	1,61
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033		-3.000.000		-2.928.383,01	-1,61
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033		-3.000.000		-2.957.464,68	-1,62
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033		3.000.000		2.937.333,87	1,61
SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033		-10.000.000		-10.126.703,50	-5,56
SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033		10.000.000		10.592.392,20	5,82
				<b>-53.633,69</b>	<b>-0,02</b>
<b>GBP</b>					
SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025		-11.100.000		-12.987.009,22	-7,13
SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025		11.100.000		13.038.488,70	7,16
SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033		-2.600.000		-3.172.267,81	-1,74
SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033		2.600.000		3.042.002,16	1,67
				<b>-78.786,17</b>	<b>-0,04</b>
<b>INR</b>					
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.3300% 03.04.2029		800.000.000		8.752.811,54	4,81
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.3300% 03.04.2029		-800.000.000		-8.749.713,55	-4,80
				<b>3.097,99</b>	<b>0,01</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>JPY</b>					
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	-680.000.000		-4.158.882,74	-2,28
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	680.000.000		4.160.754,08	2,28
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	1.360.000.000		8.321.508,16	4,57
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	-1.360.000.000		-8.317.765,49	-4,57
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 13.03.2027	-1.000.000.000		-6.117.453,17	-3,36
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 13.03.2027	1.000.000.000		6.118.960,56	3,36
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	1.700.000.000		10.401.539,63	5,71
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	-1.700.000.000		-10.409.692,84	-5,72
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	1.500.000.000		9.177.829,08	5,04
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	-1.500.000.000		-9.185.023,10	-5,04
				<b>-8.225,83</b>	<b>-0,01</b>
<b>MXN</b>					
	SWAP 8.7497%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 19.03.2029	50.000.000		2.807.054,39	1,54
	SWAP 8.7497%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 19.03.2029	-50.000.000		-2.817.229,62	-1,55
				<b>-10.175,23</b>	<b>-0,01</b>
<b>PLN</b>					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.858.546,85	-1,02
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	8.000.000		1.851.606,79	1,02
				<b>-6.940,06</b>	<b>0,00</b>
	<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			<b>-301.070,34</b>	<b>-0,14</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>			<b>8.682.741,06</b>	<b>4,77</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>15.136.272,97</b>	<b>8,30</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>			<b>182.123.948,64</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

# UniFavorit: Renten

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
USD/EUR	Währungskäufe	10.988.486,50	10.165.073,65	5,58
PLN/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	927.740,82	0,51
CHF/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	3.091.049,97	1,70
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.000.000,00	6.182.099,94	3,39
EUR/NOK	Währungsverkäufe	7.000.000,00	597.289,14	0,33
EUR/USD	Währungsverkäufe	4.084.075,40	3.779.376,40	2,08

## Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
INR/EUR	Währungskäufe	958.468.418,00	10.595.724,52	5,82
EUR/INR	Währungsverkäufe	582.064.600,00	6.450.460,08	3,54

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	45.000.000,00	6.276.335,33	5.776.607,00	3,17
ILS/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.243.049,15	150.000.000,00	5.883.170,53	3,23
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.225.016.400,00	60.000.000,00	7.478.816,43	4,11
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	240.290.232,48	235.295.819,76	20.503.153,40	11,26
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	53.441.103,15	54.500.000,00	4.630.143,57	2,54
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.527.009,22	103.800.000,00	13.366.115,85	7,34

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	487.440.550,00	500.000,00	459.835,62	0,25
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	62.000.000,00	1.000.000,00	1.093.959,24	0,60
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	46.929.000,00	1.500.000,00	1.362.835,34	0,75
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.500.000,00	3.412.829.900,00	3.244.002,59	1,78
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	55.000.000,00	1.031.183,96	0,57
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	45.782.088,00	1.384.409,11	0,76
USD/VND	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	24.756.500.000,00	924.497,06	0,51

# UniFavorit: Renten

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	51,1333
Argentinischer Peso	ARS	1	926,0110
Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Brasilianischer Real	BRL	1	5,4051
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Chilenischer Peso	CLP	1	1.059,0579
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8402
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8043
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Indische Rupie	INR	1	90,0610
Israelischer Schekel	ILS	1	3,9557
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,9477
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5546
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
Türkische Lira	TRY	1	34,9261
Ungarischer Forint	HUF	1	393,9600
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799
Vietnam Dong	VND	1	26.770,7212

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniFavorit: Renten folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,38 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniFavorit:  
Renten**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.164.615,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.331.449,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.578.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	255.126,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.164.615,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	452.044,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.301.384,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11.743,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.582,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	7.828,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.754,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

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

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

3,24 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.876.162,02
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.554.050,50
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.329.486,22
4. Name	NRW.BANK
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	452.044,27
5. Name	United States of America
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	346.220,00
6. Name	Communauté française de Belgique [appelée Fédération Wallonie-Bruxelles]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101.728,94
7. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93.736,44

**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**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.753.428,39

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise 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 öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre 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 Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)