



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2023

## UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	28

## 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 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.

Beste 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 Notenbank. 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 merkbare 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus Ländern der Emerging Markets investiert, die auf die jeweiligen lokalen Währungen dieser Länder lauten. Daneben können fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und High-Yield-Anleihen weltweiter Emittenten und Währungen erworben werden. Das Fondsvermögen kann über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt (CIMB) unter anderem auch in lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen angelegt in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit. Die für den Fonds zu erwerbenden Staats- und Unternehmensanleihen sowie sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B3/B- einer anerkannten Ratingagentur wie beispielsweise Standard&Poor´s, Moody´s oder Fitch Ratings. Zur Erreichung des Anlageziels können Anlagen in Form von Devisentermingeschäften, u.a. in NDF's (Non-Deliverable Forwards in nicht frei konvertierbaren Währungen) in Währungen der Emerging Markets Länder erfolgen. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken können genutzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen 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, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten

Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von 91 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 33 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Südamerika mit 22 Prozent, den Emerging Markets Osteuropa und den Emerging Markets Nordamerika mit jeweils 13 Prozent sowie den Emerging Markets Afrika mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern, im globalen Raum, in Asien und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 94 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Brasilianischen Real, der Mexikanische Peso, gefolgt von dem Malaysischen Ringgit und dem Indonesische Rupiah. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 7,31 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und fünf Monaten.

# UniRenta EmergingMarkets

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,86 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 2,14 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,56	3,16	-0,42	-29,72
Klasse I	-0,40	3,48	0,49	-27,57

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.

# UniRenta EmergingMarkets

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

Brasilien	11,86 %
Mexiko	10,84 %
Malaysia	9,76 %
Südafrika	9,26 %
Thailand	7,44 %
Indonesien	7,02 %
China	6,38 %
Polen	5,20 %
Tschechische Republik	3,67 %
Rumänien	3,30 %
Kolumbien	3,06 %
Russland	2,47 %
Peru	2,46 %
Chile	2,23 %
Supranationale Institutionen	1,88 %
Ungarn	1,63 %
Deutschland	1,61 %
Cayman-Inseln	1,11 %
Uruguay	0,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,69 %
Luxemburg	0,56 %
Ägypten	0,48 %
Irland	0,00 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,87 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,53 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,42 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	80,90 %
Banken	7,87 %
Energie	2,44 %
Sonstiges	2,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,27 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,87 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,53 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,42 %</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.



# UniRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	56,77	2.469	-8,49	23,00
30.09.2022	48,63	2.373	-1,97	20,49
30.09.2023	39,28	1.949	-8,60	20,16

### Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	143,05	2.679	117,85 <sup>1)</sup>	53,40
30.09.2022	104,22	2.191	-23,05	47,57
30.09.2023	95,71	2.047	-6,72	46,77

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniInstitutional Local EM Bonds.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	126.714.429,53
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 142.833.929,89)	
Bankguthaben	2.984.323,08
Sonstige Bankguthaben	3.124.141,88
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	40.134,37
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	317.669,96
Zinsforderungen	45.144,93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.230.900,64
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	973.929,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	766,35
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	350.751,26
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	472.626,65
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	51.344,97
	<b>137.306.163,57</b>
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-692.956,12
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-746.636,64
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-472.321,93
Sonstige Passiva	-398.646,44
	<b>-2.310.561,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>134.995.602,44</b>

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.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	39.283.828,89 EUR
Umlaufende Anteile	1.948.853,243
Anteilwert	20,16 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	95.711.773,55 EUR
Umlaufende Anteile	2.046.521,078
Anteilwert	46,77 EUR

# UniRenta EmergingMarkets

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	152.849.881,23	48.629.582,26	104.220.298,97
Ordentliches Nettoergebnis	4.945.275,38	1.357.136,38	3.588.139,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	216.191,72	42.922,74	173.268,98
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	17.549.597,33	2.688.067,00	14.861.530,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-32.868.256,61	-11.287.681,01	-21.580.575,60
Realisierte Gewinne	13.859.513,39	4.041.546,37	9.817.967,02
Realisierte Verluste	-15.923.900,01	-4.693.093,25	-11.230.806,76
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	76.057.935,23	22.006.040,73	54.051.894,50
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-74.574.505,55	-21.520.437,68	-53.054.067,87
Ausschüttung	-7.116.129,67	-1.980.254,65	-5.135.875,02
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>134.995.602,44</b>	<b>39.283.828,89</b>	<b>95.711.773,55</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Zinsen auf Anleihen	8.227.840,50	2.377.840,11	5.850.000,39
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	632.560,71	183.944,58	448.616,13
Bankzinsen	187.349,60	53.862,96	133.486,64
Erträge aus Wertpapierleihe	6.889,02	1.995,98	4.893,04
Sonstige Erträge	5.521,43	1.514,42	4.007,01
Ertragsausgleich	-259.367,88	-56.167,63	-203.200,25
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>8.800.793,38</b>	<b>2.562.990,42</b>	<b>6.237.802,96</b>
Zinsaufwendungen	-33.875,63	-10.339,54	-23.536,09
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-1.513.612,36	-441.210,81	-1.072.401,55
Verwaltungsvergütung	-958.232,02	-362.870,27	-595.361,75
Pauschalgebühr	-139.536,95	-40.317,80	-99.219,15
Veröffentlichungskosten	-1.147,75	-325,79	-821,96
Taxe d'abonnement	-68.156,62	-19.680,71	-48.475,91
Sonstige Aufwendungen <sup>4)</sup>	-1.184.132,83	-344.354,01	-839.778,82
Aufwandsausgleich	43.176,16	13.244,89	29.931,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.855.518,00</b>	<b>-1.205.854,04</b>	<b>-2.649.663,96</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.945.275,38</b>	<b>1.357.136,38</b>	<b>3.588.139,00</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>59.650,62</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,08</b>	<b>0,78</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>		<b>0,00</b>	

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRenta EmergingMarkets / Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

4) Diese Position beinhaltet Aufwendungen in Höhe von EUR 1.133.171,61 (Klasse A: EUR 329.753,85 und Klasse I EUR 803.417,76), die aus der Abschreibung von Vermögensgegenständen (Sperrkonten, Zinsforderungen und Zinsabgrenzungen) resultieren. Siehe Erläuterungen zum Russland-Ukraine Konflikt.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.373.401,299	2.190.981,986
Ausgegebene Anteile	134.507,287	320.377,106
Zurückgenommene Anteile	-559.055,343	-464.838,014
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.948.853,243</b>	<b>2.046.521,078</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>BRL</b>							
BRSTNCNTF170	10,000 % Brasilien v.14(2025)	0	1.000.000	1.500.000	1.015,2115	2.874.704,69	2,13
BRSTNCNTF1P8	10,000 % Brasilien v.16(2027)	0	0	2.000.000	1.001,6860	3.781.873,69	2,80
BRSTNCNTF1Q6	10,000 % Brasilien v.18(2029)	800.000	0	1.600.000	977,2717	2.951.757,92	2,19
BRSTNCLTN751	0,000 % Brasilien v.20(2024)	0	250.000	2.500.000	972,8921	4.591.452,83	3,40
BRSTNCNTF204	10,000 % Brasilien v.20(2031)	700.000	0	1.000.000	954,8857	1.802.589,49	1,34
						<b>16.002.378,62</b>	<b>11,86</b>
<b>CLP</b>							
CL0002454248	4,700 % Chile Reg.S. v.18(2030)	0	500.000.000	500.000.000	91,7500	485.226,02	0,36
CL0002172501	4,500 % Chile v.15(2026)	0	0	700.000.000	95,6500	708.192,00	0,52
CL0002187822	5,000 % Chile v.15(2035)	0	0	1.000.000.000	90,8890	961.345,12	0,71
CL0002599166	2,500 % Chile v.20(2025)	0	300.000.000	500.000.000	94,7250	500.959,50	0,37
						<b>2.655.722,64</b>	<b>1,96</b>
<b>CNY</b>							
CND100009R93	3,180 % China Development Bank v.16(2026)	0	14.000.000	10.000.000	101,7907	1.316.588,20	0,98
CND10000H4F0	4,040 % China Development Bank v.17(2027)	0	0	15.000.000	104,9117	2.035.434,07	1,51
CND10002KYS6	3,430 % China Development Bank v.20(2027)	0	0	20.000.000	102,9331	2.662.728,61	1,97
CND100036Q75	2,680 % China v.20(2030)	0	8.500.000	20.000.000	99,9976	2.586.791,53	1,92
						<b>8.601.542,41</b>	<b>6,38</b>
<b>COP</b>							
COL17CT02385	10,000 % Kolumbien v.08(2024)	0	4.000.000.000	4.000.000.000	100,9090	942.779,97	0,70
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	0	4.000.000.000	5.000.000.000	83,6930	977.416,34	0,72
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	0	0	3.500.000.000	72,7410	594.658,68	0,44
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	0	7.000.000.000	5.000.000.000	83,2770	972.558,04	0,72
COL17CT03771	7,000 % Kolumbien v.21(2031)	3.500.000.000	0	3.500.000.000	78,5000	641.738,59	0,48
						<b>4.129.151,62</b>	<b>3,06</b>
<b>CZK</b>							
CZ0001003859	2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028)	0	0	7.000.000	90,4030	259.917,44	0,19
CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	0	10.000.000	20.000.000	90,1390	740.452,62	0,55
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	0	0	50.000.000	78,8420	1.619.131,72	1,20
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	0	0	26.000.000	78,6730	840.143,75	0,62
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	0	0	31.000.000	90,0670	1.146.784,82	0,85
CZ0001005888	1,200 % Tschechien v.20(2031)	11.000.000	0	11.000.000	78,2600	353.579,50	0,26
						<b>4.960.009,85</b>	<b>3,67</b>
<b>HUF</b>							
XS2017326625	0,840 % European Bank for Reconstruction and Development v.19(2024)	300.000.000	0	300.000.000	93,3020	721.072,70	0,53
XS2498552194	9,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	0	0	350.000.000	99,0270	892.870,58	0,66
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	0	200.000.000	150.000.000	76,3310	294.957,24	0,22
HU0000403340	2,750 % Ungarn v.17(2026)	0	800.000.000	200.000.000	85,4310	440.161,78	0,33
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	0	200.000.000	300.000.000	77,1000	595.857,59	0,44
HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033)	0	200.000.000	500.000.000	66,6910	859.021,59	0,64
						<b>3.803.941,48</b>	<b>2,82</b>
<b>IDR</b>							
XS1734551275	6,300 % Asian Development Bank (ADB) EMTN v.17(2028)	0	0	20.000.000.000	98,8460	1.208.728,39	0,90
IDG000007402	10,250 % Indonesien v.07(2027)	0	0	12.000.000.000	112,6100	826.224,05	0,61
IDG000009002	10,500 % Indonesien v.09(2030)	0	0	20.000.000.000	121,0500	1.480.247,77	1,10
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	0	15.000.000.000	15.000.000.000	104,9590	962.610,45	0,71
IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	0	0	15.000.000.000	109,4000	1.003.340,19	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	0	8.000.000.000	22.000.000.000	110,1000	1.480.981,48	1,10
IDG000010703	8,750 % Indonesien v.13(2044)	0	0	15.000.000.000	120,4100	1.104.316,20	0,82
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	0	15.000.000.000	25.000.000.000	111,4700	1.703.874,63	1,26
IDG000020801	7,000 % Indonesien v.22(2033)	15.000.000.000	0	15.000.000.000	100,4000	920.798,49	0,68
XS2103204827	6,900 % QNB Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	25.000.000.000	98,0020	1.498.009,52	1,11
						<b>12.189.131,17</b>	<b>9,03</b>
<b>MXN</b>							
MX0MGO000078	10,000 % Mexiko v.04(2024)	0	0	20.000.000	98,9040	1.075.335,69	0,80
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027) <sup>2)</sup>	0	0	65.000.000	91,5000	3.233.215,55	2,40
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029) <sup>2)</sup>	0	25.000.000	55.000.000	93,7810	2.803.998,37	2,08
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	0	0	15.000.000	88,4155	720.974,45	0,53
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	0	0	70.000.000	84,7110	3.223.577,06	2,39
						<b>11.057.101,12</b>	<b>8,20</b>
<b>MYR</b>							
MYBMS1300057	3,733 % Malaysia v.13(2028)	0	2.000.000	14.000.000	99,7530	2.810.791,99	2,08
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	0	0	5.000.000	101,3000	1.019.422,36	0,76
MYBMO1700040	3,899 % Malaysia v.17(2027)	0	5.000.000	10.000.000	100,6430	2.025.621,41	1,50
MYBMT1800039	4,642 % Malaysia v.18(2033)	12.000.000	0	12.000.000	105,4230	2.546.193,02	1,89
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	0	3.000.000	14.000.000	99,8800	2.814.370,53	2,08
MYBMO2200016	3,582 % Malaysia v.22(2032)	10.000.000	0	10.000.000	96,9200	1.950.689,34	1,45
						<b>13.167.088,65</b>	<b>9,76</b>
<b>PEN</b>							
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	0	4.000.000	85,8750	857.356,80	0,64
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	3.000.000	0	6.000.000	96,8070	1.449.749,16	1,07
						<b>2.307.105,96</b>	<b>1,71</b>
<b>PLN</b>							
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.000.000	92,5580	600.960,94	0,45
XS2433824757	3,900 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.22(2024)	2.000.000	0	6.000.000	99,0250	1.285.899,79	0,95
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	0	0	2.700.000	90,3820	528.149,33	0,39
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030)	0	0	19.000.000	75,5700	3.107.520,83	2,30
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	0	8.000.000	10.500.000	86,7060	1.970.377,66	1,46
PL0000113783	1,750 % Polen v.21(2032)	9.000.000	0	9.000.000	73,0130	1.422.177,25	1,05
						<b>8.915.085,80</b>	<b>6,60</b>
<b>RON</b>							
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	0	0	3.000.000	81,2020	489.857,23	0,36
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	4.000.000	2.000.000	11.000.000	96,5510	2.135.654,53	1,58
						<b>2.625.511,76</b>	<b>1,94</b>
<b>THB</b>							
TH0623035C07	3,850 % Thailand v.10(2025)	0	10.000.000	30.000.000	102,7370	799.717,18	0,59
						<b>799.717,18</b>	<b>0,59</b>
<b>TRY</b>							
XS2590262379	27,500 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.23(2026)	15.000.000	0	15.000.000	76,5430	395.763,32	0,29
XS2593610103	25,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.23(2027)	15.000.000	0	15.000.000	70,6520	365.304,08	0,27
						<b>761.067,40</b>	<b>0,56</b>
<b>UYU</b>							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	10.000.000	20.000.000	104,4500	1.300.529,94	0,96
						<b>1.300.529,94</b>	<b>0,96</b>
<b>ZAR</b>							
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	0	10.000.000	55.000.000	69,4940	1.916.883,57	1,42
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	0	36.500.000	45.000.000	87,2710	1.969.555,41	1,46
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	20.000.000	0	37.000.000	81,6590	1.515.275,21	1,12
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	20.000.000	0	60.000.000	73,1780	2.202.001,05	1,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	0	8.200.000	77.000.000	78,8860	3.046.326,14	2,26
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	27.000.000	0	50.000.000	73,6850	1.847.714,34	1,37
						<b>12.497.755,72</b>	<b>9,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>105.772.841,32</b>	<b>78,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>MXN</b>							
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	0	0	28.000.000	81,0440	1.233.613,48	0,91
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	30.000.000	0	50.000.000	85,7890	2.331.856,48	1,73
						<b>3.565.469,96</b>	<b>2,64</b>
<b>THB</b>							
TH0623036C06	2,125 % Thailand v.16(2026)	0	20.000.000	80.000.000	98,3970	2.042.490,92	1,51
						<b>2.042.490,92</b>	<b>1,51</b>
<b>USD</b>							
USP3143NBR46	6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	400.000	0	400.000	95,1600	359.569,24	0,27
						<b>359.569,24</b>	<b>0,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.967.530,12</b>	<b>4,42</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EGP</b>							
EGT9980CCN11	0,000 % Ägypten v.22(2023)	22.000.000	0	22.000.000	95,4550	643.034,74	0,48
						<b>643.034,74</b>	<b>0,48</b>
<b>PEN</b>							
US715638AY86	8,200 % Peru Reg.S. v.06(2026)	0	0	2.500.000	105,1020	655.821,79	0,49
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	0	0	1.500.000	95,0357	355.805,57	0,26
						<b>1.011.627,36</b>	<b>0,75</b>
<b>RON</b>							
RO3B41D8EX14	4,850 % Rumänien v.21(2029)	0	0	10.000.000	91,5720	1.841.383,47	1,36
						<b>1.841.383,47</b>	<b>1,36</b>
<b>RUB</b>							
RU000A0JS3W6	8,150 % Russland v.12(2027) <sup>3)</sup>	0	0	90.000.000	30,0000	262.401,13	0,19
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026) <sup>3)</sup>	0	0	250.000.000	30,0000	728.892,02	0,54
RU000A0JXF01	7,700 % Russland v.17(2033) <sup>3)</sup>	0	0	200.000.000	28,0000	544.239,37	0,40
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029) <sup>3)</sup>	0	0	365.000.000	28,0000	993.236,85	0,74
RU000A1028E3	5,900 % Russland v.20(2031) <sup>3)</sup>	0	0	200.000.000	28,0000	544.239,37	0,40
RU000A101F94	6,100 % Russland v.20(2035) <sup>3)</sup>	0	0	100.000.000	22,5000	218.667,60	0,16
RU000A103901	6,900 % Russland v.21(2031) <sup>3)</sup>	0	0	18.000.000	28,0000	48.981,54	0,04
						<b>3.340.657,88</b>	<b>2,47</b>
<b>THB</b>							
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	0	0	30.000.000	94,6089	831.050,67	0,62
TH062303HC09	4,260 % Thailand Reg.S. v.12(2037)	0	0	50.000.000	108,4477	1.406.949,92	1,04
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	0	20.000.000	60.000.000	110,2670	1.716.663,21	1,27
TH0623037C05	3,580 % Thailand v.12(2027)	0	0	40.000.000	103,2180	1.071.281,79	0,79
TH0623A3G607	4,000 % Thailand v.15(2066)	0	0	35.000.000	102,4087	930.022,23	0,69
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	0	0	55.000.000	87,8830	1.254.168,40	0,93
						<b>7.210.136,22</b>	<b>5,34</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>14.046.839,67</b>	<b>10,40</b>
<b>Anleihen</b>						<b>125.787.211,11</b>	<b>93,18</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>IDR</b>							
XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v. 12(2027)	0	0	15.000.000.000	101,1000	927.218,40	0,69
						<b>927.218,40</b>	<b>0,69</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
						<b>927.218,40</b>	<b>0,69</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>RUB</b>							
XS2368111584	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2025) <sup>3)</sup>	0	0	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
XS2107554896	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2025) <sup>3)</sup>	0	0	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
						<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
						<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>927.218,42</b>	<b>0,69</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>126.714.429,53</b>	<b>93,87</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		440	320	120		111.683,35	0,08
						<b>111.683,35</b>	<b>0,08</b>
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023		400	300	100		21.402,09	0,02
EUR/USD Future Dezember 2023		100	10	90		-92.951,07	-0,07
						<b>-71.548,98</b>	<b>-0,05</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>40.134,37</b>	<b>0,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>40.134,37</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>BRL</b>							
SWAP /Brasil Cetip Interbank Deposit Rate 02.01.2024		0	0	1.000.000		188.969,10	0,14
SWAP /Brasil Cetip Interbank Deposit Rate 02.01.2024		0	0	-1.000.000		-188.681,57	-0,14
						<b>287,53</b>	<b>0,00</b>
<b>CNY</b>							
SWAP 2.4377%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 13.09.2028		50.000.000	0	50.000.000		5.989.211,79	4,44
SWAP 2.4377%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 13.09.2028		0	50.000.000	-50.000.000		-5.969.220,32	-4,42
						<b>19.991,47</b>	<b>0,02</b>
<b>EUR</b>							
SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028		9.500.000	0	9.500.000		9.424.495,81	6,98
SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028		0	9.500.000	-9.500.000		-9.591.705,12	-7,11
						<b>-167.209,31</b>	<b>-0,13</b>
<b>HUF</b>							
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/10.4205% 24.05.2026		4.000.000.000	0	4.000.000.000		10.343.928,18	7,66
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/10.4205% 24.05.2026		0	4.000.000.000	-4.000.000.000		-10.738.937,61	-7,96
SWAP 14.1995%/BUBOR (HUF) 3 Monate 24.05.2024		10.000.000.000	0	10.000.000.000		26.092.238,91	19,33
SWAP 14.1995%/BUBOR (HUF) 3 Monate 24.05.2024		0	10.000.000.000	-10.000.000.000		-25.780.588,13	-19,10
						<b>-83.358,65</b>	<b>-0,07</b>
<b>KRW</b>							
SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025		15.000.000.000	0	15.000.000.000		10.444.574,50	7,74
SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025		0	15.000.000.000	-15.000.000.000		-10.500.158,58	-7,78
SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028		7.500.000.000	0	7.500.000.000		5.384.501,32	3,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028		0	7.500.000.000	-7.500.000.000		-5.396.008,87	-4,00	
SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028		0	7.500.000.000	-7.500.000.000		-5.251.242,05	-3,86	
SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028		7.500.000.000	0	7.500.000.000		5.252.629,19	3,86	
						<b>-65.704,49</b>	<b>-0,05</b>	
<b>PLN</b>								
SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028		0	50.000.000	-50.000.000		-11.216.394,98	-8,31	
SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028		50.000.000	0	50.000.000		10.819.432,31	8,01	
						<b>-396.962,67</b>	<b>-0,30</b>	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							<b>-692.956,12</b>	<b>-0,53</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>2.984.323,08</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>5.949.671,58</b>	<b>4,42</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>134.995.602,44</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
TRY/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	365.679,87	0,27
CZK/EUR	Währungskäufe	23.000.000,00	943.174,13	0,70
CNH/EUR	Währungskäufe	42.000.000,00	5.425.910,74	4,02
THB/EUR	Währungskäufe	140.000.000,00	3.635.608,75	2,69
RON/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	1.205.052,54	0,89
PLN/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	864.588,38	0,64
HUF/EUR	Währungskäufe	400.000.000,00	1.025.826,94	0,76
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.000.000,00	7.551.166,23	5,59

## Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
IDR/EUR	Währungskäufe	42.228.150.000,00	2.579.558,78	1,91
INR/EUR	Währungskäufe	186.016.984,00	2.112.162,39	1,56
EUR/IDR	Währungsverkäufe	41.809.000.000,00	2.553.954,49	1,89
EUR/INR	Währungsverkäufe	182.011.000,00	2.066.675,74	1,53

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	2.621.832,25	2.484.191,48	1,84
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	295.708.500,00	15.000.000,00	1.883.723,38	1,40
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.087.862,84	15.000.000,00	1.977.990,56	1,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	33.688.500,00	950.000,00	1.001.925,21	0,74
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.113.000.000,00	3.500.000,00	3.307.584,92	2,45
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	166.229.200,00	2.000.000,00	1.889.138,23	1,40
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000.000,00	2.969.415,03	2.884.889,37	2,14
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.957.000,00	1.500.000,00	1.402.263,80	1,04
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	665.750.000,00	900.000,00	754.233,15	0,56
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.625.000,00	2.500.000,00	2.366.100,42	1,75
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	2.449.465.050,00	2.837.295,24	2,10
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.077.327,70	500.000.000,00	5.129.718,95	3,80
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	79.155.000,00	2.355.331,29	1,74

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	32,6578
Argentinischer Peso	ARS	1	370,5259
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2973
Chilenischer Peso	CLP	1	945,4357
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7314
Indische Rupie	INR	1	87,9021
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.355,3700
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0292
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kasachstan-Tenge	KZT	1	505,3651
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.281,3383
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9685
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,3950
Nigerianische Naira	NGN	1	844,7628
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,0065
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Rumänische Leu	RON	1	4,9730
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Serbischer Dinar	RSD	1	117,0071
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
Taiwan Dollar	TWD	1	34,1674
Thailändischer Baht	THB	1	38,5400
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Türkische Lira	TRY	1	29,0109
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
Uruguay Peso	UYU	1	40,1897
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586



# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Anteilklasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

#### **Transaktionskosten**

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### **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.

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 30. September 2023 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.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,95 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse I:  
2,37 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, die Hebelwirkung im Fonds UniRenta EmergingMarkets von 900% auf 450% zum 1. Januar 2023 zu reduzieren.

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr 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.

#### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

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. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

#### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

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. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

#### **Zinsforderungen und -abgrenzung aus russischen Staats- und Unternehmensanleihen**

Geldzuflüsse aus Kupons von russischen Staatsanleihen werden auf sogenannte Sperrkonten verbucht, da es sich hierbei um Geldzuflüsse handelt über welche der Fonds nicht verfügen kann. Diese sind im Jahresabschluss daher als Sonstige Forderungen ausgewiesen. Zum 30. September 2023 befinden sich EUR 51.344,97 auf diesen Sperrkonten. Aufgrund fehlender Verfügbarkeiten wurde rückwirkend ein Bewertungsabschlag von 90% vorgenommen.

Offene Zinsforderungen und -abgrenzungen aus russischen Staats- und Unternehmensanleihen wurden zum 30. September 2023 rückwirkend um ca. 65% (EUR 671.066,86) abgeschrieben.

Durch diese Wertberichtigungen verändert sich der in diesem Bericht bestätigte Nettoinventarwert für die Klasse A um -0,84% und für die Klasse I um -0,83% gegenüber dem am 30. September 2023 veröffentlichten Nettoinventarwert.

#### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko**

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-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

#### **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“).



## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des  
**UniRenta EmergingMarkets**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniRenta EmergingMarkets (der „Fonds“) zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 2. Februar 2024

Lena Serafin

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## 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.

## 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

JPM GBI EM Global Diversified Index, in Euro

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,70%;  
Limitauslastung 95%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,01%;  
Limitauslastung 118%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,38%;  
Limitauslastung 104%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 233%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's



## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta EmergingMarkets

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 278.305.569,39

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 Commerzbank AG, Frankfurt  
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 HSBC Continental Europe S.A., Paris  
 J.P. Morgan SE, Frankfurt  
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  
 Royal Bank of Canada (London Branch), London  
 Société Générale S.A., Paris  
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt  
 UBS AG [London Branch], London

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 440.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	440.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 60.372,14

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

BNP Paribas S.A., Paris

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 6.345.727,10

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	6.345.727,10
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 1.995,98

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 4.893,04

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend**

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRenta EmergingMarkets**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	60.372,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	60.372,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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	60.372,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	A- BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.345.727,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	6.889,02	nicht zutreffend	-484,93
in % der Bruttoerträge	51,39 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	6.515,66	nicht zutreffend	0,00
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4.605,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.910,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	14,25 %	nicht zutreffend	0,00 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

0,05 %

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

1. Name	Portugal, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.205.960,11
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	139.766,99

**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	6.345.727,10

**Verwahrt 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
Verwahrt 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 31.12.2022:  
Euro 344,343 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

Dr. Carsten FISCHER  
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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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