



Jahresbericht zum 30. September 2024 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	17
Erläuterungen zum Bericht per 30. September	18
2024 (Anhang)	
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der	24
Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	
Management und Organisation	29

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 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.

Bester 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 unterstütze 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 "Bester 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 im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie "Aktien Welt" für den UniGlobal sowie in der Kategorie "Aktien Deutschland" für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch 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 Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschaftssowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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 konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substanzielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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.

Klasse A WKN A0JLXV ISIN LU0252123129 Klasse I WKN A1J1JU ISIN LU0809575300 Jahresbericht 01.10.2023 - 30.09.2024

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

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 91 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 86 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 32 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Südamerika mit 19 Prozent, den Emerging Markets Osteuropa mit 16 Prozent sowie den Emerging Markets Afrika und Nordamerika mit jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatischpazifischen Raum, im globalen Raum, im Nahen Osten, in Nordamerika und in den Euroländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 97 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) rundeten die Struktur ab. Hier waren geringe Anteile an Versorgeranleihen, Finanzanleihen und Industrieanleihen im Bestand.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 95 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich aus kleinen Engagements in diversen Fremdwährungen zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 7,01 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und elf Monaten.

Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,80 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,95 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent 1)

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,42	6,34	2,11	-23,18
Klasse I	2,58	6,62	3,00	-20,80

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

Geografische Länderaufteilung 1)

Malaysia	9,11 %
Südafrika	8,98 %
Mexiko	8,83 %
Thailand	8,67 %
Brasilien	8,17 %
Indonesien	7,73 %
Polen	6,87 %
Tschechische Republik	3,98 %
Kolumbien	3,39 %
Rumänien	3,11 %
Indien	2,93 %
Supranationale Institutionen	2,71 %
Singapur	2,43 %
Russland	2,33 %
Chile	2,19 %
Peru	2,09 %
Ungarn	1,83 %
Hongkong	1,40 %
Türkei	1,14 %
Uruguay	1,14 %
Usbekistan	0,85 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,65 %
Frankreich	0,23 %
Irland	0,00 %
Wertpapiervermögen	90,76 %
Terminkontrakte	0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	6,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,66 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung 1)

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	81,90 %
Sonstiges	3,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,43 %
Energie	2,10 %
Banken	0,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,27 %
Wertpapiervermögen	90,76 %
Terminkontrakte	0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	6,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,66 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	48,63	2.373	-1,97	20,49
30.09.2023	39,28	1.949	-8,60	20,16
30.09.2024	37,53	1.827	-2,43	20,54

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	104,22	2.191	-23,05	47,57
30.09.2023	95,71	2.047	-6,72	46,77
30.09.2024	102,49	2.152	5,03	47,63

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

·	
	EUR
Wertpapiervermögen	127.115.074,70
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 140.976.061,28)	
Bankguthaben	9.264.253,08
Sonstige Bankguthaben	1.420.629,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	21.499,56
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	189.863,98
Zinsforderungen	66.964,49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.947.134,46
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	74.775,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	251,04
Sonstige Forderungen 1)	3.900.451,07
	144.000.896,67
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.810,88
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-66.470,71
Sonstige Passiva	-3.907.280,92
	-3.983.562,51
Fondoussation	140.017.224.16
Fondsvermögen	140.017.334,16

Diese Position beinhaltet Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 114.604,85, die derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar sind und daher nicht ausbezahlt werden können.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	37.531.171,53 EUR
Umlaufende Anteile	1.827.482,248
Anteilwert	20,54 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermogen	102.486.162,63 EUR
Umlaufende Anteile	2.151.869,066
Anteilwert	47,63 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total	Klasse A	Klasse I
	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.995.602,44	39.283.828,89	95.711.773,55
Ordentliches Nettoergebnis	5.673.537,82	1.466.833,30	4.206.704,52
Ertrags- und Aufwandsausgleich	14.246,95	40.252,69	-26.005,74
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	22.812.362,48	2.161.469,99	20.650.892,49
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.204.601,03	-4.586.617,94	-15.617.983,09
Realisierte Gewinne	15.379.158,02	4.302.098,20	11.077.059,82
Realisierte Verluste	-14.720.155,95	-4.123.531,26	-10.596.624,69
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-64.836.935,57	-18.477.659,90	-46.359.275,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	66.899.999,89	19.126.666,42	47.773.333,47
Ausschüttung	-5.995.880,89	-1.662.168,86	-4.333.712,03
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	140.017.334,16	37.531.171,53	102.486.162,63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total	Klasse A	Klasse I
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	8.109.984,86	2.262.919,74	5.847.065,12
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	1.104.877,92	323.493,04	781.384,88
Bankzinsen	378.137,62	105.925,71	272.211,91
Erträge aus Wertpapierleihe	5.453,87	1.525,88	3.927,99
Sonstige Erträge	42,08	11,04	31,04
Ertragsausgleich	-24.873,36	-110.402,25	85.528,89
Erträge insgesamt	9.573.622,99	2.583.473,16	6.990.149,83
Zinsaufwendungen	-61.879,83	-17.865,08	-44.014,75
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-2.007.732,12	-577.816,91	-1.429.915,21
Verwaltungsvergütung	-940.346,06	-345.767,61	-594.578,45
Pauschalgebühr	-137.534,01	-38.421,42	-99.112,59
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98	-0,59	-1,39
Veröffentlichungskosten	-778,27	-211,67	-566,60
Taxe d'abonnement	-69.614,37	-19.435,26	-50.179,11
Sonstige Aufwendungen	-692.824,94	-187.270,88	-505.554,06
Aufwandsausgleich	10.626,41	70.149,56	-59.523,15
Aufwendungen insgesamt	-3.900.085,17	-1.116.639,86	-2.783.445,31
Ordentliches Nettoergebnis	5.673.537,82	1.466.833,30	4.206.704,52
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	72.056,70		
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)		1,10	0,80
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent 3)		0,00	

Siehe Erläuterungen zum Bericht.
 Für den Fonds UniBenta Emerging

- 2) Für den Fonds UniRenta Emerging Markets / 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.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A	Klasse I
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.948.853,243	2.046.521,078
Ausgegebene Anteile	107.217,279	445.833,006
Zurückgenommene Anteile	-228.588,274	-340.485,018
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.827.482,248	2.151.869,066

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

March Marc	ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
					LON	76
### ### ### ### ### ### ### ### ### ##		Werthaniere				
### ### ### ### ### ### ### ### ### ##	-	wertpapiele				
### PROPRISE 1,000 00 1,000 1		0.000 (/ D. : III - 44/2025)	4 750 000	4 024 0420	2 0 4 2 0 0 0 2 0	2.40
### ### ### ### ### ### ### ### ### ##						
### BRYINCHT204						
### ### ### ### ### ### ### ### ### ##						
CLP CLD						
CLODO2745248 0,000 % Chile Reg.S.v.18(2030)	BRSTNCLIN848	0,000 % Brasilien v.23(2026)	1.000.000	815,8180		0,96 8,17
CLODO2745248 0,000 % Chile Reg.S.v.18(2030)	CLP					
CLUDO2172591		0.000 % Chile Rea.S. v.18(2030)	500,000,000	98.0590	489.496.24	0.35
CLODO 187822 0,000 % Chile v.15(2035) 1,000 60000 10,0430 1,002 698.80 0,72 (1,000.759916 2,500 % Chile v.20(2025) 3,000 000000 9,9370 4,966.45 0,35 (2,87299,86 1,224,066,84 0,95 (1,242,066,8		·				0,50
CAMP						
Column	CL0002599166					
				12,1.11		1,92
	CNH					
	HK0000988169	3.200 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	10.000.000	103,4030	1.324.066.84	0,95
COL17CT02625 7,500 % Kolumbien v.11(2026)						0,95
COL17CT03342 7,759 % Kolumbien v.14(2030) 5,000,000,000 93,045 999.534,01 0,71 COL17CT03615 7,259 % Kolumbien v.18(2034) 7,000,000,000 82,656 1,243.102,55 0,89 COL17CT03672 5,750 % Kolumbien v.19(2027) 3,000,000,000 3,000,000,000 32,656 63,661,79 0,47 0,4745.80,77 3,39 CCK COL17CT03771 7,000 % Kolumbien v.21(2031) 3,000,000,000 3,000,000 3,690 2,692.99,12 0,19 COL17CT03771 0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000,000 3,930 0,9690 2,692.99,12 0,19 COL0701004469 1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien v.18(2029) 31,000,000 37,000 37,000 37,900 3,000	СОР					
COL17CT03342 7,759 % Kolumbien v.14(2030) 5,000,000,000 93,045 999.534,01 0,71 COL17CT03615 7,259 % Kolumbien v.18(2034) 7,000,000,000 82,656 1,243.102,55 0,89 COL17CT03672 5,750 % Kolumbien v.19(2027) 3,000,000,000 3,000,000,000 32,656 63,661,79 0,47 0,4745.80,77 3,39 CCK COL17CT03771 7,000 % Kolumbien v.21(2031) 3,000,000,000 3,000,000 3,690 2,692.99,12 0,19 COL17CT03771 0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000,000 3,930 0,9690 2,692.99,12 0,19 COL0701004469 1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 2,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 3,000 % Tschechien v.18(2029) 31,000,000 37,000 37,000 37,900 3,000	COL17CT02625	7,500 % Kolumbien v.11(2026)	4.000.000.000	98,8190	849.248,87	0,61
COL17CT03615 7,250 % Kolumbien v.18(2034) 7,000,000,000 82,656 1,243,102,55 0,89 COL17CT03672 5,750 % Kolumbien v.19(207) 5,000,000,000 92,142 989,833,55 0,71 COL17CT03771 7,000 % Kolumbien v.21(2031) 3,500,000,000 82,500 989,833,55 0,71 CX 4745,380,77 3,39 CX CX C20001003859 2,500 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 20,000,000 95,932 761,032,88 0,54 C20001004477 0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 20,000,000 87,529 2083,114,51 1,48 C20001005375 2,750 % Tschechien v.18(2039) 31,000,00 87,292 2,58,393,72 0,58 C20001005388 1,200 % Tschechien v.20(2031) 11,000,00 87,000 379,997,62 0,27 MUF HUF 1,000 % Tschechien v.20(2033) 35,000,000 85,212 75,110,6.86 0,54 HU00004007474 2,250 % Ungarn v.15(2031) 35,000,000 85,212 75,110,6.86 0,54			5.000.000.000			
COLTYCTO3771 7,000 Kolumbien v.21(2031) 3,500,000 8,250 663,661,79 0,47 4,745,380,77 3,39 COLTYCTO3771 7,000 7	COL17CT03615		7.000.000.000			0,89
A	COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	5.000.000.000	92,1420	989.833,55	0,71
CZX	COL17CT03771	7,000 % Kolumbien v.21(2031)	3.500.000.000	88,2560	663.661,79	0,47
CZ0001003859 2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028) 7,000,00 96,990 269,299,12 0,19 CZ0001004469 1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026) 20,000,000 95,932 761,032,88 0,54 CZ0001005447 0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 60,000,000 87,290 2,083,114,51 1,49 CZ0001005243 2,000 % Tschechien v.17(2033) 66,000,000 87,290 0,83 1,196,000,00 0,85 CZ0001005375 2,750 % Tschechien v.20(2031) 11,000,000 87,002 379,997,62 0,27 CZ0001005888 1,200 % Tschechien v.20(2031) 11,000,000 87,002 379,997,62 0,27 CZ0001005898 1,200 % Tschechien v.20(2031) 350,000,000 85,212 751,106,86 0,54 HUG CZ000,000,000 85,212 751,106,86 0,54 HUG CZ000,000,000 85,212 751,106,86 0,54 LID CZ000,000,000 85,212 751,106,86 0,54 CZ000,000,000 110,200					4.745.380,77	3,39
CZ0001004469	czk					
CZ0001004477 0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030) 60.000.00 87,529 2.083.114,51 1,49 CZ0001005243 2,000 % Tschechien v.17(2033) 26.000.000 87,247 899,774,70 0,64 CZ0001005375 2,750 % Tschechien v.18(2029) 31.000.000 97,273 1.196,090,20 0,85 CZ0001005888 1,200 % Tschechien v.20(2031) 11.000.000 87,092 379,997,62 0,27 HUF HU00004033001 3,250 % Ungarn v.15(2031) 350,000,000 85,212 751,106,86 0,54 HU0000404744 2,250 % Ungarn v.20(2033) 950,000,000 75,393 1,803,796,56 1,29 LDG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000,000,000 110,280 1,436,520,19 1,03 IDG000010802 8,375 % Indonesien v.13(2034) 22.000,000,000 110,280 1,475,429,21 1,05 IDG00001703 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000,000,000 112,317 1,662,561,81 1,91 IDG000017204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000,000,000 106,1270 942,560,95 <td< td=""><td>CZ0001003859</td><td>2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028)</td><td>7.000.000</td><td>96,9900</td><td>269.299,12</td><td>0,19</td></td<>	CZ0001003859	2,500 % Tschechien Reg.S. v.13(2028)	7.000.000	96,9900	269.299,12	0,19
CZ0001005243 2,000 % Tschechien v.17(2033) 26,000.000 87,247 899,774,70 0,64	CZ0001004469	1,000 % Tschechien Reg.S. v.15(2026)	20.000.000	95,9320	761.032,88	0,54
CZ0001005375 2,750 % Tschechien v.18(2029) 31.000.00 97,2730 1.196.090,20 0,85	CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	60.000.000	87,5290	2.083.114,51	1,49
C20001005888 1,200 % Tschechien v.20(2031) 11,000.000 87,0920 379.997,62 0,27 5.589,309,03 3,98 HUF	CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	26.000.000	87,2470	899.774,70	0,64
HUF HU0000403001 3,250 % Ungarn v.15(2031) 350,000,000 85,2120 751,106,86 0,54 HU0000404744 2,250 % Ungarn v.20(2033) 950,000,000 75,3930 1.803,796,56 1,29 2.554,903,42 1,83 1,83 1,83 1,83 1,83 1,83 1,83 1,83	CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	31.000.000	97,2730	1.196.090,20	0,85
HUF HU0000403001 3,250 % Ungarn v.15(2031) 350.000.000 85,2120 751.106,86 0,54 HU0000404744 2,250 % Ungarn v.20(2033) 950.000.000 75,3930 1.803.796,56 1,29 2.554,903,42 1,83 IDR IDG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000.000.000 110,2800 1.436.520,19 1,03 IDG00001802 8,375 % Indonesien v.13(2034) 22.000.000.000 113,2670 1.475.429,21 1,05 IDG00001703 8,750 % Indonesien v.13(2044) 15.000.000.000 120,5000 1.070.213,94 0,76 IDG000011701 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000.000.000 112,3170 1.662.561,81 1,19 IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 13,4470 1.531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.0000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.19(2039) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	CZ0001005888	1,200 % Tschechien v.20(2031)	11.000.000	87,0920		0,27
HU0000403001 3,250 % Ungarn v.15(2031)					5.589.309,03	3,98
HU0000404744 2,250 % Ungarn v.20(2033) 950.000.000 75,3930 1.803.796,56 1,29 2.554,903,42 1,83 IDR IDG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000.000.000 110,2800 1.436.520,19 1,03 IDG000010802 8,375 % Indonesien v.13(2034) 22.000.000.000 113,2670 1.475.429,21 1,05 IDG00001703 8,750 % Indonesien v.13(2044) 15.000.000.000 120,5000 1.070.213,94 0,76 IDG00001701 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000.000.000 112,3170 1.662.561,81 1,19 IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.0000 103,7520 1.351.485,70 0,97	HUF					
IDR IDG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000.000.000 110,2800 1.436.520,19 1,03 (1.456.0000) 15,000 (1.456.000) 15,00	HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	350.000.000	85,2120	751.106,86	0,54
IDG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000.000.000 110,2800 1.436.520,19 1,03 IDG00001802 8,375 % Indonesien v.13(2034) 22.000.000.000 113,2670 1.475.429,21 1,05 IDG00001703 8,750 % Indonesien v.13(2044) 15.000.000.000 120,5000 1.070.213,94 0,76 IDG00001701 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000.000.000 112,3170 1.662.561,81 1,19 IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 103,4470 1.531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.0000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG00002801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033)	950.000.000	75,3930	1.803.796,56	1,29
DG000009705 8,250 % Indonesien v.11(2032) 22.000.000.000 110,2800 1.436.520,19 1,03					2.554.903,42	1,83
DG000010802	IDR					
IDG000010703 8,750 % Indonesien v.13(2044) 15.000.000.000 120,5000 1.070.213,94 0,76 IDG000011701 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000.000.000 112,3170 1.662.561,81 1,19 IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 103,4470 1.531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	22.000.000.000	110,2800	1.436.520,19	1,03
IDG000011701 8,750 % Indonesien v.15(2031) 25.000.000.000 112,3170 1.662.561,81 1,19 IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 103,4470 1.531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	22.000.000.000	113,2670	1.475.429,21	1,05
IDG000012204 7,500 % Indonesien v.16(2032) 15.000.000.000 106,1270 942.560,95 0,67 IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 103,4470 1.531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000010703	8,750 % Indonesien v.13(2044)	15.000.000.000	120,5000	1.070.213,94	0,76
IDG000013806 7,000 % Indonesien v.19(2030) 25.000.000.000 103,4470 1,531.264,47 1,09 IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	25.000.000.000	112,3170	1.662.561,81	1,19
IDG000013202 8,375 % Indonesien v.19(2039) 20.000.000.000 115,0260 1.362.129,22 0,97 IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	15.000.000.000	106,1270	942.560,95	0,67
IDG000020801 7,000 % Indonesien v.22(2033) 22.000.000.000 103,7520 1.351.485,70 0,97	IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	25.000.000.000	103,4470	1.531.264,47	1,09
	IDG000013202	8,375 % Indonesien v.19(2039)	20.000.000.000	115,0260	1.362.129,22	0,97
10.832.165,49 7,73	IDG000020801	7,000 % Indonesien v.22(2033)	22.000.000.000	103,7520	1.351.485,70	0,97
					10.832.165,49	7,73

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
				EUR	% ¹⁾
INR					
IN0020220037	7,380 % Indien v.22(2027)	50.000.000	101,7370	544.000,42	0,39
IN0020220011	7,100 % Indien v.22(2029)	150.000.000	101,6710	1.630.942,53	1,16
IN0020220060	7,260 % Indien v.22(2032)	75.000.000	103,0770	826.748,35	0,59
IN0020230077	7,180 % Indien v.23(2037)	100.000.000	103,2290	1.103.956,66	0,79
XS2608242108	7,000 % Inter-American Development Bank EMTN v.23(2033)	100.000.000	101,3100	1.083.434,39	0,77
				5.189.082,35	3,70
MXN					
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027) ²⁾	65.000.000	96,1260	2.856.811,70	2,04
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	63.000.000	97,5110	2.808.804,73	2,01
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	15.000.000	92,9290	637.338,14	0,46
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	70.000.000	92,0510	2.946.143,79	2,10
				9.249.098,36	6,61
MYR MYBMX1000038	4,498 % Malaysia v.10(2030)	10.000.000	104,5200	2.272.865,65	1,62
MYBMS1300057	3,733 % Malaysia v.13(2028)	10.000.000	100,9610	2.195.472,54	1,57
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	5.000.000	104,0600	1.131.431,31	0,81
MYBMT1800039	4,642 % Malaysia v.18(2033)	12.000.000	106,7680	2.786.100,12	1,99
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	10.000.000	101,7210	2.211.999,30	1,58
MYBMO2200016	3,582 % Malaysia v.22(2032)	10.000.000	98,9700	2.152.176,75	1,54
				12.750.045,67	9,11
PEN					
US715638AY86	8,200 % Peru Reg.S. v.06(2026)	2.500.000	106,4280	641.952,37	0,46
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	4.000.000	93,9800	906.989,65	0,45
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	4.000.000	103,5910	999.744,25	0,71
12.0.00023.0	5,5 10 70 1014 1110(2025)		103,3310	2.548.686,27	1,82
PLN					
XS1492818866	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	95,9560	672.431,67	0,48
PL0000105391	5,750 % Polen v.08(2029)	2.000.000	103,4830	483.452,46	0,35
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	2.700.000	93,6410	590.587,95	0,42
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030)	24.500.000	81,0880	4.640.635,37	3,31
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	10.500.000	91,4460	2.242.894,18	1,60
PL0000113783	1,750 % Polen v.21(2032)	9.000.000	79,4910	1.671.149,26	1,19
				10.301.150,89	7,35
RON					
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	3.000.000	84,2430	508.018,41	0,36
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	5.000.000	98,3350	988.331,19	0,71
RO3B41D8EX14	4,850 % Rumänien v.21(2029)	5.000.000	93,6710	941.454,93	0,67
				2.437.804,53	1,74
ТНВ					
TH0623035C07	3,850 % Thailand v.10(2025)	18.000.000	101,9840	511.299,09 511.299,09	0,37 0,37
TRY					
XS2593610103	25,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.	15.000.000	81,5470	320.728,77	0,23
VC27E4420E40	23(2027)	1 000 000 000	4.1410	1 096 021 14	0.70
XS2754420540	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.24(2034)	1.000.000.000	4,1419	1.086.021,14	0,78
XS2712548655	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v. 23(2030)	400.000.000	9,1390	958.511,52	0,68
TRT081128T15	31,080 % Türkei v.23(2028)	45.000.000	102,6420	1.211.089,64	0,86
				3.576.351,07	2,55
UYU					
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	15.000.000	103,1340	884.268,47	0,63
				884.268,47	0,63

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil ar Fonds vermöge
				EUR	%
UZS					
KS2701167442	16,250 % Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	17.000.000.000	99,3730	1.190.587,54	0,8
				1.190.587,54	0,8
'AR					
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	40.000.000	83,6700	1.740.803,93	1,
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	45.000.000	96,5320	2.259.456,14	1,
AG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	37.000.000	93,7250	1.803.753,85	1
AG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	60.000.000	86,9000	2.712.008,99	1
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	55.000.000	92,6220	2.649.701,44	1
AG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	31.000.000	87,5250	1.411.282,35	1
örsengehandelte \	Vertpapiere			12.577.006,70 100.395.274,88	8, 71,
leuemissionen, die	zum Börsenhandel vorgesehen sind				
NH IK0001031969	2,800 % Hong Kong Reg.S. Green Bond v.24(2034)	15.000.000	102,0000	1.959.152,31	1
HK0001051348	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	8.000.000	101,1790	1.036.470,96	0
HK0001051346	3,100 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2054)	8.000.000	100,6950	1.030.470,90	0
100001031333	5,100 /6 Telliasek ritiaticial [i] Etti. Eivitiv Neg.3. v.24(2034)	8.000.000	100,0930	4.027.136,17	2
'RY					
RT051033T12	26,200 % Türkei v.23(2033)	15.000.000	98,5760	387.704,75	(
	Espess to ranker trestessy	13.000.000	30,3700	387.704,75	(
leuemissionen, die	zum Börsenhandel vorgesehen sind			4.414.840,92	3
An organisierten Ma	ärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
An organisierten Ma MXN UXOMGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	28.000.000	83,3860	1.067.526,24	
An organisierten Ma MXN UXOMGO0000R8		28.000.000 50.000.000	83,3860 89,5840	2.047.990,05	1
An organisierten Ma AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2	7,750 % Mexiko v.11(2042)				1
An organisierten Ma AXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034)	50.000.000	89,5840	2.047.990,05 3.115.516,29	1 2
un organisierten Ma AXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2	7,750 % Mexiko v.11(2042)			2.047.990,05	1 2
AN organisierten Ma AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN JSP87324BE10	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034)	50.000.000	89,5840	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22	1 2
AN Organisierten Ma AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN JSP87324BE10	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034)	50.000.000	89,5840	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22	0
AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	1.500.000	89,5840 102,9121	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22	1 2 2 C C C C
MXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10 ON ION	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	1.500.000	89,5840 102,9121	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83	0 0
AN Organisierten Ma AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN JSP87324BE10 BON BON BOAKELYFLVK4	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	1.500.000	89,5840 102,9121	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83	1 2 0 0 0 1 1 1 1 1
An organisierten Ma MXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2 PEN JSP87324BE10 RON ROAKELYFLVK4	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034)	1.500.000 1.000.000	89,5840 102,9121 86,8690	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83	1 2 0 0 0 0 1 1 1 1 1
AN Organisierten Mi AXN AXNMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN BON BOAKELYFLVK4 HB H0623036C06	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026)	1.500.000 11.000.000 60.000.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59	1 2 0 0 0 1 1 1 1 1 1 1 1
AXN AXN AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10 CON O4KELYFLVK4 HB H0623036C06	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034)	1.500.000 1.000.000	89,5840 102,9121 86,8690	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83	1 2 2 0 0 0 0 1 1 1 1 1 1 1 1 0 0 0
AN Organisierten Mi AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 PEN AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 PEN AXOMGO0000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO00U2 AXOMGO00U2	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026)	1.500.000 11.000.000 60.000.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 1.670.455,59	1 2 2 0 0 0 0 1 1 1 1 1 1 1 1 0 0 0
AN Organisierten Mi AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN BSP87324BE10	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 1.670.455,59 378.170,09	1 2 0 0 0 0 1 1 1 1 1 0 0 0 0 0 0 0 0 0
AXN AXN AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10 ON O4KELYFLVK4 HB H0623036C06 ISP3143NBR46 IYU ISP80557BV53	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000 400.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09	1 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
AXN AXN AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10 ON O4KELYFLVK4 HB H0623036C06 ISP3143NBR46 IYU ISP80557BV53	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09 317.425,68 398.897,19	1 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
AXN AXN AXN AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN ISP87324BE10 ON O4KELYFLVK4 HB H0623036C06 ISP3143NBR46 ISP3143NBR46	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumänien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000 400.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09	1 1 1 1 1 C C C C C C C C C C C C C C C
AN Organisierten Mi AXN AXOMGO0000R8 AXOMGO0000U2 EN SP87324BE10 CON CO4KELYFLVK4 CHB CH0623036C06 DSD SP3143NBR46 DYU SP80557BV53 S917288BM35 AN organisierten Mi	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053) 8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028) 8,250 % Uruguay v.21(2031) ärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000 400.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09 317.425,68 398.897,19 716.322,87	1 2 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
AN Organisierten Mi AXN AXNMGO0000R8 AXOMGO0000U2 PEN AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXON AXOMGO0000U2 AXOMGO000U2 AXON AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO000U2 AXOMGO00U2 AXOMGO00U	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053) 8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028) 8,250 % Uruguay v.21(2031) ärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000 400.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09 317.425,68 398.897,19 716.322,87	1 2 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
An organisierten Mi MXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2 PEN RON ROAKELYFLVK4 THB TH0623036C06 DSD JSP3143NBR46 DSP3143NBR46 DSP3143NBR46 An organisierten Mi Micht notierte Wert	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053) 8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028) 8,250 % Uruguay v.21(2031) ärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere papiere	50.000.000 1.500.000 11.000.000 400.000 15.000.000 20.000.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000 97,7870 92,1640	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09 317.425,68 398.897,19 716.322,87 8.173.710,89	0 1 2 0 0 1 1 1 1 0 0 0
An organisierten Mi WXN MXOMGO0000R8 MXOMGO0000U2 PEN JSP87324BE10 RON RO4KELYFLVK4 ITHB ITH0623036C06 JSP JSP JSP JSP JSP JSP JSP JS	7,750 % Mexiko v.11(2042) 7,750 % Mexiko v.13(2034) 6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037) 4,750 % Rumānien v.19(2034) 2,125 % Thailand v.16(2026) 6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053) 8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028) 8,250 % Uruguay v.21(2031) ärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere	50.000.000 1.500.000 11.000.000 60.000.000 400.000	89,5840 102,9121 86,8690 99,9570 105,5000	2.047.990,05 3.115.516,29 372.447,22 372.447,22 1.920.798,83 1.920.798,83 1.670.455,59 378.170,09 378.170,09 317.425,68 398.897,19 716.322,87	1 2 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
RU000A0ZYUA9	0,000 % Russland v.18(2029) ³⁾	365.000.000	29,0000	1.025.471,61	0,73
RU000A1028E3	0,000 % Russland v.20(2031) ³⁾	200.000.000	23,0000	445.646,61	0,32
RU000A101F94	0,000 % Russland v.20(2035) ³⁾	100.000.000	23,5000	227.667,29	0,16
RU000A103901	0,000 % Russland v.21(2031) ³⁾	18.000.000	25,5000	44.467,78	0,03
тнв				3.262.326,96	2,33
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	30.000.000	96,2566	914.546,01	0,65
TH062303HC09	4,260 % Thailand Reg.S. v.12(2037)	50.000.000	115,1523	1.603.662,52	1,15
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	60.000.000	111,7760	1.867.971,67	1,33
TH0623037C05	3,580 % Thailand v.12(2027)	55.000.000	104,1969	1.596.201,63	1,14
TH0623A3G607	4,000 % Thailand v.15(2066)	35.000.000	110,4806	1.077.022,31	0,77
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	40.000.000	96,7380	1.077.773,66	0,77
TH062303D603	3,350 % Thailand v.22(2033)	50.000.000	106,9510	1.489.447,93	1,06
TH0623039300	2,400 % Thailand v.23(2029)	12.000.000	100,7080	336.601,22	0,24
Nicht notierte Wert Anleihen Credit Linked No				9,963.226,95 13.225.553,91 126.209.380,60	7,11 9,44 90,11
Nicht notierte Wert	tpapiere				
XS2368111584	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2025) ³⁾	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) ³⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
Nicht notierte Wert	tpapiere			0,02 0,02	0,00 0,00
An organisierten M	lärkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
IDR XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v.	15.000.000.000	101,9760	905.694,08	0,65
	12(2027)	13.000.000	101,5700	905.694,08	0,65
An organisierten M Credit Linked Notes Wertpapiervermög				905.694,08 905.694,10 127.115.074,70	0,65 0,65 90,76
Terminkontrakte	e				
EUR					
	nd Future Dezember 2024	100		36.500,00	0,03
EOX TOTAL CATO DAT	io i didic dezember 2024	100		36.500,00	0,03
USD CRT 20VR US Long	Bond Future Dezember 2024	50		-8.401,29	-0,01
MXN/USD Future D	rezember zuz4	30		5.645,67	0,00
Long-Positionen				-2.755,62 33.744,38	-0,01 0,02
Short-Positionen					
USD EUR/USD Future De	ezember 2024	-15		1.376,47	0,00
ZAR/USD Future De		-80		-13.621,29	-0,01
Short-Positionen				-12.244,82 -12.244,82	-0,01 -0,01
Terminkontrakte				21.499,56	0,01

ISIN Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
				,,,
Sonstige Finanzinstrumente				
CNY				
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.0775% 21.05.2029	30.000.000		3.833.430,45	2,74
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.0775% 21.05.2029	-30.000.000		-3.884.498,74	-2,77
			-51.068,29	-0,03
НКД				
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	-50.000.000		-5.985.836,59	-4,28
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	50.000.000		5.954.676,02	4,25
			-31.160,57	-0,03
INR				
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	-400.000.000		-4.220.270,61	-3,01
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	400.000.000		4.202.540,01	3,00
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	500.000.000		5.253.316,61	3,75
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	-500.000.000		-5.288.648,38	-3,78
			-53.062,37	-0,04
PLN				
SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.868.945,70	-1,33
SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		1.937.766,22	1,38
5VVAP 4.9225%/ VVIDOR (PLIV) 6 MIOITALE 16.05.2054	8.000.000		68.820,52	0,05
Sonstige Finanzinstrumente			-66.470,71	-0,05
Bankguthaben - Kontokorrent			9.264.253,08	6,62
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			3.682.977,53	2,66
Fondsvermögen in EUR			140.017.334,16	100,00

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

²⁾ Das gekennzeichnete Wertpapier ist 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 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CNH/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00	8.940.050,96	6,38
CZK/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00	2.775.574,17	1,98
HUF/EUR	Währungskäufe	720.000.000,00	1.810.859,58	1,29
PLN/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	1.166.753,86	0,83
RON/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	2.008.332,17	1,43
THB/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00	1.950.600,21	1,39
USD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.683.295,95	1,92
EUR/CNH	Währungsverkäufe	20.000.000,00	2.554.300,27	1,82
EUR/HUF	Währungsverkäufe	220.000.000,00	553.318,20	0,40
EUR/PLN	Währungsverkäufe	5.000.000,00	1.166.753,86	0,83
EUR/RON	Währungsverkäufe	6.000.000,00	1.204.999,30	0,86
EUR/THB	Währungsverkäufe	20.000.000,00	557.314,35	0,40
EUR/USD	Währungsverkäufe	10.000.000,00	8.944.319,82	6,39

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag Kurswert	Anteil am
			Fonds-
			vermögen
		EUR	%
KZT/EUR	Währungskäufe	835.125.000,00 1.441.430,34	1,03

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
				EUR	%
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	4.041.061,50	3.615.552,74	2,58
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	660.642.000,00	30.000.000,00	4.157.188,63	2,97
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	900.000.000,00	5.720.206,28	5.652.452,89	4,04
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.785.577,78	20.000.000,00	2.501.088,95	1,79
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.139.493,19	1.500.000.000,00	3.711.990,38	2,65
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.439.324,93	35.000.000,00	8.456.372,76	6,04
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.827.095,29	900.000.000,00	5.209.672,20	3,72
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	618.452.700,00	3.825.097,18	2,73
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000.000,00	4.107.898,61	3.775.193,67	2,70

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.490.224.280,00	600.000,00	533.678,23	0,38
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	72.550.000,00	1.400.000,00	1.309.684,56	0,94
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.164.500.000,00	1.500.000,00	1.370.461,58	0,98
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	209.523.000,00	2.500.000,00	2.238.824,91	1,60
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.878.000,00	2.000.000,00	1.932.618,02	1,38
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.942.600.000,00	2.500.000,00	2.087.433,07	1,49
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	95.940.300,00	3.000.000,00	2.722.355,44	1,94
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.400.000,00	72.736.520,00	1.290.411,63	0,92
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	48.255.095.325,00	2.690.703,84	1,92
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	800.000,00	3.698.912,00	716.064,16	0,51
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.334.454,28	500.000.000,00	4.854.195,75	3,47
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	97.191.000,00	2.683.908,95	1,92
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.303.000,00	900.000,00	821.658,43	0,59

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	53,8422
Argentinischer Peso	ARS	1	1.082,1421
Brasilianischer Real	BRL	1	6,0762
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Chilenischer Peso	CLP	1	1.001,6318
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8095
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8283
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Indische Rupie	INR	1	93,5082
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.889,1465
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1500
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kasachstan-Tenge	KZT	1	536,2346
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.654,4189
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5986
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8712
Nigerianische Naira	NGN	1	1.830,0760
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,1447
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Rumänische Leu	RON	1	4,9748
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Sambischer Kwacha	ZMW	1	29,4598
Serbischer Dinar	RSD	1	116,9240
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2993
Thailändischer Baht	ТНВ	1	35,9029
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
Uruguay Peso	UYU	1	46,2094
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159
Usbekistan-Sum	UZS	1	14.189,1372

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (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.

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 qutgeschrieben.

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- 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. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Zinsabgrenzungen: Bestehende Zinsabgrenzungen aus russischen Staatsanleihen werden ausgesetzt. Folglich werden auch keine Kupons mehr aufgebaut.
- Kupons von russischen Staatsanleihen: Offene Kupons aus russischen Staatsanleihen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Kupons von russischen bzw. russlandbezogenen
 Wertpapieren: Offene Kupons, für welche die Bewertung
 bereits abgeschrieben wurde und keine
 Zahlungseingänge mehr zu verzeichnen sind, werden voll
 abgeschrieben.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

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 Quellenoder 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 2024 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 2024 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, 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 Anteilerwerber 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 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRenta Emerging Markets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A: 0,86 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse I: 2,14 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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.

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 Vermögensund Finanzlage des UniRenta EmergingMarkets (der "Fonds") zum 30. September 2024 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 2024;
- 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 2024; 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 betreffend die 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, 13. Januar 2025

Andreas Drossel

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.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

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 2023 bis 30. September 2024 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 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 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 3,27%; Limitauslastung 87%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,40%; Limitauslastung 141%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,80%; Limitauslastung 101%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 174%.

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 2023 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 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

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 2023)

Personal bestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)				
Personalbestand		370		
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00		
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00		
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00		

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta EmergingMarkets

Derivate

dentität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
INP Paribas S.A., Paris		
RofA Securities Europe S.A., Paris		
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt		
Peutsche Bank AG, Frankfurt		
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg		
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt		
ISBC Continental Europe S.A., Paris .P. Morgan SE, Frankfurt		
Norgan Stanley Europe SE, Frankfurt		
Natixis S.A. (Paris), Paris		
Royal Bank of Canada (London Branch), London		
iociété Générale S.A., Paris		
standard Chartered Bank AG, Frankfurt		
JBS AG [London Branch], London		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	260.000,0
Davon:		
Bankguthaben	EUR	260.000,0
	EUR	
Schuldverschreibungen Aktien	EUR EUR	0,0
Schuldverschreibungen		0,0
Schuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung	EUR	0,0
Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird dentität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: BNP Paribas S.A., Paris	EUR	0,0 0,0
Schuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:	EUR	0,0 0,0 28.568,1
Cachuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird dentität 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	28.568,1 3.039.497,6
Schuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird dentität 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: Davon:	EUR EUR	0,0 0,0 28.568,1
Schuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird dentität 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: Davon: Bankguthaben Schuldverschreibungen	EUR EUR EUR	28.568,1 3.039.497,6
Schuldverschreibungen Aktien Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird dentität 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: Davon: Bankguthaben	EUR EUR EUR EUR EUR	28.568,1 3.039.497,6 0,0 3.039.497,6

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

$Be sicher ungen \ im \ Zusammenhang \ mit \ OTC \ Derivaten \ und \ Techniken \ für \ eine \ effiziente \ Portfolioverwaltung$

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 Swap
rerwendete Vermögensgegenstände			
osolut	28.568,12	nicht zutreffend	nicht zutreffe
% des Fondsvermögens	0,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffe
ehn größte Gegenpartelen ¹⁾			
Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Bruttovolumen offene Geschäfte	28.568,12	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffer
ort(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffe
	Zweiseitig	ment zutremend	ment zutrene
eschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) nter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
ber 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
nbefristet	28.568,12	nicht zutreffend	nicht zutreffe
urt(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Qualitäten ²⁾	A-	nicht zutreffend	nicht zutreffe
N/Shuuna(an) day arkaltanan Sisk askaitan			
Vährung(en) der erhaltenen Sicherheiten	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffe
icherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	: -luk kffl		
nter 1 Tag Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffend nicht zutreffend	nicht zutreffe nicht zutreffe
Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	133.402,40	nicht zutreffend	nicht zutreffe
ber 1 Jahr	2.906.095,29	nicht zutreffend	nicht zutreffe
nbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffe
ntrags- und Kostenanteile			
rtragsantell des Fonds			
bsolut	5.453,87	nicht zutreffend	nicht zutreffe
1 % der Bruttoerträge	56,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffe
ostenanteil des Fonds	4.281,92	nicht zutreffend	nicht zutreffe
avon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	3.635.63		
osolut	3.635,92	nicht zutreffend	nicht zutreffe
1 % der Bruttoerträge	37,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffe
avon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter bsolut	646,00	nicht zutreffend	nicht zutreffe
bsolut	6,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffe
% der Bruttoerträge			
% der Bruttoerträge	erungsgeschäfte und Total Return Swa	ps (absoluter Betrag)	nicht zutreffe
% der Bruttoerträge	erungsgeschäfte und Total Return Swa	ps (absoluter Betrag)	nicht zutreffe
% der Bruttoerträge	erungsgeschäfte und Total Return Swa	ps (absoluter Betrag) Wertpapierfinanzierungsgeschäf	
% der Bruttoerträge rträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzi	erungsgeschäfte und Total Return Swa		
n % der Bruttoerträge rträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzi	erungsgeschäfte und Total Return Swa		fte und Total Return Swa
n % der Bruttoerträge rträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzi erliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			fte und Total Return Swa
n % der Bruttoerträge rträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzi Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds ehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Totz			fte und Total Return Swa 0,02 Portugal, Repub
n % der Bruttoerträge Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzi Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds Eehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Tota . Name . Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffe fte und Total Return Swa 0,02 Portugal, Repub 2.906.095, Spanien, Königrei

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

G	iesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1	. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1	. Verwahrter Betrag absolut	3.039.497,69

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return
Swaps

gesonderte Konten / Depots

sammelkonten / Depots

andere Konten / 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 Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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 (bis zum 31.05.2024) Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024) Union Investment Luxembourg S.A. Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024) 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

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 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 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 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

Commodities-Invest FairWorldFonds

Global Credit Sustainable LIGA Portfolio Concept LIGA-Pax-Cattolico-Union LIGA-Pax-Corporates-Union LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)

PE-Invest SICAV

PrivatFonds: Konsequent PrivatFonds: Konsequent pro PrivatFonds: Nachhaltig Quoniam Funds Selection SICAV

SpardaRentenPlus TraditionsFonds 1872 UniAbsoluterErtrag UniAnlageMix: Konservativ

UniAsia UniAsiaPacific UniAusschüttung

UniAusschüttung Konservativ

UniDividendenAss UniDuoInvest 1 UniDuoInvest 2 UniDuoInvest 3 UniDuoInvest 4

UniDynamicFonds: Europa UniDynamicFonds: Global

UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital

UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-

UniEuropa

UniEuropa Mid&Small Caps

UniEuropaRenta

UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets

UniEuroRenta Real Zins UniEuroRenta Staatsanleihen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II

UniFavorit: Aktien Europa UniFavorit: Renten

UniGarantTop: Europa II (2025) UniGarantTop: Europa III (2025)

UniGlobal Dividende

UniGlobal II

UniIndustrie 4.0

Unilnstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Unilnstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)

Unilnstitutional Basic Global Corporates IG Unilnstitutional Commodities Select Unilnstitutional Convertibles Protect

UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable

UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds

UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible

UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable

UniInstitutional EM Sovereign Bonds

UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable UniInstitutional Equities Market Neutral UniInstitutional Euro Subordinated Bonds

Unilnstitutional European Bonds & Equities
Unilnstitutional European Bonds: Diversified

UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie

Unilnstitutional European Corporate Bonds + Unilnstitutional European Equities Concentrated Unilnstitutional German Corporate Bonds +

UniInstitutional Global Convertibles

UniInstitutional Global Convertibles Dynamic UniInstitutional Global Convertibles Sustainable UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

UniInstitutional Global Covered Bonds

UniInstitutional Global Credit

UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated

Unilnstitutional High Yield Bonds Unilnstitutional Konservativ Nachhaltig Unilnstitutional Multi Asset Nachhaltig Unilnstitutional SDG Equities

UniInstitutional Short Term Credit UniInstitutional Structured Credit

UniInstitutional Structured Credit High Grade UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniMarktführer

UniNachhaltig Aktien Dividende UniNachhaltig Aktien Europa UniNachhaltig Aktien Infrastruktur UniNachhaltig Aktien Wasser

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

UniOpti4

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

UniProfiAnlage (2025) UniProfiAnlage (2027) UniRak Emerging Markets

UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ

UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix 2028

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 privatkunden.union-investment.de



