



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2024 UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

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 beigelegt 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 Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 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 unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „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.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie 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 nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell 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 Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den 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, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 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, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum 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 der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. 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.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst 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 aber 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.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uni Ausschüttung

Klasse A
WKN A2AGK4
ISIN LU1390462189

Klasse -net- A
WKN A2AGK5
ISIN LU1390462262

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,86	14,99	10,22	-
Klasse -net- A	4,70	14,64	9,23	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	34,15 %
Luxemburg	20,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,66 %
Sonstige ²⁾	5,63 %
Deutschland	4,11 %
Großbritannien	2,63 %
Niederlande	2,12 %
Frankreich	1,57 %
Italien	1,41 %
Türkei	1,14 %
Mexiko	0,84 %
Indonesien	0,77 %
Cayman-Inseln	0,66 %
Japan	0,60 %
Katar	0,56 %
Schweiz	0,56 %
Philippinen	0,53 %
Chile	0,52 %
Brasilien	0,48 %
Kolumbien	0,48 %
Panama	0,48 %
Australien	0,43 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,42 %
Oman	0,40 %
Dominikanische Republik	0,38 %
Ungarn	0,38 %
Polen	0,35 %
Saudi-Arabien	0,32 %
Serbien	0,32 %

Wertpapiervermögen	95,57 %
Optionen	0,10 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,16 %
Bankguthaben	3,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner als 0,32

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	57,40 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	9,87 %
Versorgungsbetriebe	3,43 %
Energie	3,23 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,16 %
Banken	2,02 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,99 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,62 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,60 %
Telekommunikationsdienste	1,29 %
Verbraucherdienste	1,27 %
Software & Dienste	1,21 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,04 %
Investitionsgüter	0,85 %
Hardware & Ausrüstung	0,78 %
Sonstiges	0,64 %
Groß- und Einzelhandel	0,60 %
Automobile & Komponenten	0,33 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,31 %
Transportwesen	0,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,27 %
Real Estate Management & Development	0,24 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,18 %
Immobilien	0,08 %
Media & Entertainment	0,08 %

Wertpapiervermögen	95,57 %
Optionen	0,10 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,16 %
Bankguthaben	3,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Uni Ausschüttung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.511.955.824,97)	1.542.348.729,94
Optionen	1.491.936,06
Bankguthaben	60.154.952,71
Sonstige Bankguthaben	151.678,60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	397.498,09
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	2.522.849,08
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	86.025,65
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	876.609,66
Zinsforderungen	357.773,55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.235.209,16
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	57.329,45
Dividendenforderungen	842.369,54
Forderungen aus Anteilverkäufen	849.008,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.116.954,85
Sonstige Forderungen ¹⁾	1.855,00
	1.618.490.780,02
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-705.782,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.894.430,53
Sonstige Passiva	-1.784.522,64
	-5.384.736,04
Fondsvermögen	1.613.106.043,98

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	987.398.851,71 EUR
Umlaufende Anteile	19.833.958,919
Anteilwert	49,78 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	625.707.192,27 EUR
Umlaufende Anteile	12.502.895,849
Anteilwert	50,04 EUR

Uni Ausschüttung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	87.000	129,1300	6.985.642,33	0,43
					6.985.642,33	0,43
Curacao						
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	122.000	41,9500	4.586.342,86	0,28
					4.586.342,86	0,28
Frankreich						
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	217.000	58,5000	12.694.500,00	0,79
					12.694.500,00	0,79
Großbritannien						
GB0007980591	BP Plc.	GBP	2.200.000	3,9170	10.359.942,29	0,64
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	1.100.000	10,3000	13.621.062,76	0,84
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	3.000.000	3,4390	12.403.221,93	0,77
					36.384.226,98	2,25
Irland						
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	16.000	388,7300	5.573.689,40	0,35
					5.573.689,40	0,35
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	1.200.000	7,1750	8.610.000,00	0,53
IT0003153415	Snam S.p.A. ³⁾	EUR	1.500.000	4,5710	6.856.500,00	0,43
					15.466.500,00	0,96
Japan						
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	8.290.000	187,2000	9.723.852,73	0,60
					9.723.852,73	0,60
Niederlande						
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	112.000	95,9000	9.625.235,24	0,60
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	32.000	240,0100	6.882.623,89	0,43
					16.507.859,13	1,03
Norwegen						
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	53.000	553,5000	2.495.937,31	0,15
					2.495.937,31	0,15
Schweiz						
CH0012005267	Novartis AG	CHF	87.000	97,1500	8.980.078,62	0,56
					8.980.078,62	0,56
Spanien						
ES0105046009	Aena SME S.A.	EUR	19.000	197,6000	3.754.400,00	0,23
					3.754.400,00	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	62.000	197,4800	10.972.094,27	0,68
US0311621009	Amgen Inc.	USD	16.000	322,2100	4.619.912,18	0,29
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	7.800	949,5100	6.636.954,92	0,41
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	39.728	220,6500	7.855.527,56	0,49
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	116.000	70,6300	7.342.127,43	0,46
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	122.000	103,8100	11.349.421,99	0,70
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	27.000	208,7000	5.049.646,03	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US2605571031	Dow Inc.	USD	130.000	54,6300	6.364.279,95	0,39
US40434L1052	HP Inc.	USD	130.000	35,8700	4.178.779,46	0,26
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	640.000	14,7000	8.430.862,98	0,52
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	49.900	221,0800	9.886.093,74	0,61
US5745991068	Masco Corporation	USD	58.000	83,9400	4.362.864,06	0,27
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	60.000	304,5100	16.372.972,49	1,01
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	138.000	113,5600	14.043.623,98	0,87
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	22.000	430,3000	8.483.376,65	0,53
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	146.000	121,4000	15.883.502,11	0,98
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	25.000	170,0500	3.809.705,17	0,24
US8168511090	Sempra	USD	86.000	83,6300	6.445.183,26	0,40
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	30.000	206,5700	5.553.454,61	0,34
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	163.000	71,8600	10.496.621,56	0,65
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	96.000	173,2000	14.900.259,88	0,92
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	7.500	584,6800	3.929.653,19	0,24
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	200.000	44,9100	8.049.108,34	0,50
					195.016.025,81	12,07
Börsengehandelte Wertpapiere					318.169.055,17	19,70
Aktien, Anrechte und Genussscheine					318.169.055,17	19,70

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2406936075	3,500 % Albanien Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	94,6190	946.190,00	0,06
XS2684846806	7,000 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083)	1.500.000	106,7940	1.601.910,00	0,10
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	200.000	102,3750	204.750,00	0,01
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	98,1210	981.210,00	0,06
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	95,4310	954.310,00	0,06
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	500.000	92,2700	461.350,00	0,03
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	100.000	100,6760	100.676,00	0,01
XS2618840974	8,292 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030)	300.000	100,7500	302.250,00	0,02
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	74,6250	746.250,00	0,05
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	80,5000	241.500,00	0,01
PTEDP40M0025	5,943 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083)	500.000	105,5320	527.660,00	0,03
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	109,5000	1.095.000,00	0,07
FR001400EHH1	4,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	88,5670	619.969,00	0,04
XS2582774225	7,750 % Emeric SASU Reg.S. v.23(2028) ³⁾	200.000	94,9860	189.972,00	0,01
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	91,6250	916.250,00	0,06
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	86,4090	864.090,00	0,05
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	101,9630	203.926,00	0,01
XS2397252011	1,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	79,6980	796.980,00	0,05
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.23(2028)	200.000	104,7500	209.500,00	0,01
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	300.000	101,5000	304.500,00	0,02
FR001400EJ15	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	200.000	103,7500	207.500,00	0,01
FR001400PRQ7	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.24(2031)	500.000	104,7400	523.700,00	0,03
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	98,4370	492.185,00	0,03
XS2433136194	0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	79,3040	793.040,00	0,05
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	2.200.000	99,9950	2.199.890,00	0,14
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	103,5230	1.035.230,00	0,06
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.800.000	98,4820	1.772.676,00	0,11
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	800.000	104,6000	836.800,00	0,05
XS2746102479	3,625 % Polen Reg.S. v.24(2034)	1.300.000	102,1250	1.327.625,00	0,08
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	200.000	99,1200	198.240,00	0,01
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	600.000	68,2020	409.212,00	0,03
DE000A289Q91	2,750 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	99,0650	99.065,00	0,01
DE000A383HC1	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	900.000	98,5250	886.725,00	0,05
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	89,1930	1.783.860,00	0,11
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	98,3820	983.820,00	0,06
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	600.000	93,5000	561.000,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	500.000	100,0590	500.295,00	0,03
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.23(2031)	500.000	110,0890	550.445,00	0,03
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2025) ³⁾	400.000	99,6710	398.684,00	0,02
XS2348325221	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027) ³⁾	6.300.000	92,5160	5.828.508,00	0,36
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	88,5540	885.540,00	0,05
XS2790222116	5,875 % Türkei v.24(2030)	2.600.000	104,2500	2.710.500,00	0,17
XS2758099779	7,792 % United Group BV Reg.S. FRN v.24(2031)	1.000.000	99,7500	997.500,00	0,06
FR0013139482	1,625 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.16(2026)	100.000	97,1580	97.158,00	0,01
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	93,1760	931.760,00	0,06
FR001400KCC3	5,993 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	106,4900	532.450,00	0,03
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	100.000	99,3000	99.300,00	0,01
XS2231188876	3,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031) ³⁾	600.000	92,0300	552.180,00	0,03
XS2630490717	6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	1.000.000	110,1250	1.101.250,00	0,07
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	112,5000	562.500,00	0,03
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	500.000	99,0200	495.100,00	0,03
				42.621.981,00	2,61
GBP					
XS2335966631	0,991 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	4.270.000	97,6340	5.011.988,22	0,31
				5.011.988,22	0,31
TRY					
XS2712548655	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	800.000.000	9,1390	1.917.023,05	0,12
				1.917.023,05	0,12
USD					
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	2.100.000	73,5450	1.384.035,31	0,09
XS2386638733	1,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.21(2031)	500.000	86,5270	387.700,51	0,02
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	98,6240	1.060.568,15	0,07
US03512TAF84	3,375 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.21(2028)	1.500.000	94,3110	1.267.734,56	0,08
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	91,0400	2.039.609,28	0,13
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	82,8750	742.674,07	0,05
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	700.000	89,5070	561.474,15	0,03
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027) ³⁾	1.000.000	100,0000	896.137,65	0,06
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	500.000	88,4830	396.464,74	0,02
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	98,9220	886.477,28	0,05
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	108,2040	1.066.622,46	0,07
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.400.000	96,5110	1.210.819,97	0,08
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	1.000.000	98,4930	882.632,85	0,05
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,7500	893.897,30	0,06
XS2172964715	6,250 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	100,1010	897.042,75	0,06
US168863DT21	2,550 % Chile Social Bond v.21(2033)	1.000.000	85,7800	768.706,87	0,05
US168863DY16	4,340 % Chile v.22(2042)	1.000.000	91,6210	821.050,27	0,05
US168863DZ80	4,950 % Chile v.23(2036)	1.342.504	101,4520	1.220.536,93	0,08
US168863EA21	5,330 % Chile v.23(2054)	1.164.149	101,0000	1.053.670,12	0,07
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	1.000.000	107,2860	961.430,24	0,06
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	2.500.000	100,2020	2.244.869,61	0,14
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	300.000	102,8750	276.570,48	0,02
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	300.000	102,0000	274.218,12	0,02
XS2352309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.21(2026)	600.000	95,1080	511.379,16	0,03
XS2282234090	1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	95,8350	1.288.220,27	0,08
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	101,2500	1.814.678,73	0,11
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	2.900.000	91,0480	2.366.154,67	0,15
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	96,1970	1.034.469,04	0,06
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.000.000	92,5350	829.240,97	0,05
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	131,8140	1.181.234,88	0,07
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	2.100.000	93,3700	1.757.119,81	0,11
US455780CV60	1,850 % Indonesien v.21(2031)	1.000.000	86,1810	772.300,39	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
US455780CY00	2,150 % Indonesien v.21(2031)	2.500.000	86,3570	1.934.693,97	0,12
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051) ³⁾	1.500.000	73,1210	982.897,21	0,06
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	1.200.000	101,1520	1.087.753,38	0,07
US455780DU78	4,700 % Indonesien v.24(2034)	900.000	100,3460	809.314,45	0,05
XS2381043350	1,625 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	95,1390	426.288,20	0,03
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028) ³⁾	1.000.000	96,2190	862.254,68	0,05
US46513JB346	2,750 % Israel v.20(2030)	2.000.000	87,5000	1.568.240,88	0,10
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	500.000	67,8320	303.934,04	0,02
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	500.000	97,5500	437.091,14	0,03
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	500.000	92,4800	414.374,05	0,03
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	600.000	101,6490	546.548,97	0,03
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	99,3750	890.536,79	0,06
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	300.000	87,2500	234.564,03	0,01
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	500.000	99,3780	445.281,84	0,03
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	1.000.000	118,3500	1.060.578,90	0,07
XS1807174393	4,500 % Katar Reg.S. v.18(2028)	3.000.000	102,0710	2.744.089,97	0,17
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	2.000.000	98,6250	1.767.631,51	0,11
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	98,9590	2.660.426,56	0,16
USY4938AAL36	4,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029)	500.000	101,9640	456.868,90	0,03
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	500.000	98,8800	443.050,45	0,03
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2030)	1.300.000	96,8980	1.128.841,29	0,07
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	85,9930	1.155.923,47	0,07
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	400.000	108,0000	387.131,46	0,02
XS2348658035	2,500 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	89,4235	2.404.072,95	0,15
XS2779850630	7,250 % Montenegro Reg.S. v.24(2031)	400.000	104,6250	375.033,61	0,02
XS2783579704	6,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	800.000	103,9860	745.486,15	0,05
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	1.100.000	99,3290	979.137,02	0,06
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,5430	883.080,92	0,05
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	108,5140	1.458.652,21	0,09
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	104,9520	1.881.028,77	0,12
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	106,8550	1.915.135,76	0,12
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.300.000	101,4130	1.181.440,09	0,07
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	500.000	101,4990	454.785,38	0,03
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	700.000	101,6250	637.489,92	0,04
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	100,9800	904.919,80	0,06
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	1.100.000	68,4100	674.352,54	0,04
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	92,8580	832.135,50	0,05
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	1.400.000	107,2500	1.345.550,68	0,08
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	1.000.000	101,6000	910.475,85	0,06
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	102,2000	915.852,68	0,06
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	500.000	83,2310	372.932,16	0,02
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	88,0620	789.156,73	0,05
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	1.500.000	79,2500	1.065.283,63	0,07
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	88,9850	797.428,09	0,05
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	1.300.000	114,7000	1.336.230,85	0,08
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	1.700.000	94,1910	1.434.937,72	0,09
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	400.000	93,9820	336.883,23	0,02
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	1.200.000	73,5000	790.393,40	0,05
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	101,7500	1.094.184,07	0,07
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	101,5000	1.455.327,54	0,09
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	2.500.000	85,8800	1.924.007,53	0,12
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	73,9030	662.272,61	0,04
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	84,0860	753.526,30	0,05
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	103,7500	278.922,84	0,02
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	106,8750	1.245.071,24	0,08
USG82016AN96	2,150 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,4390	882.148,94	0,05
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	1.600.000	102,3680	1.467.773,10	0,09
XS2281373089	1,800 % State Bank of India Reg.S. v.21(2026)	500.000	95,3560	427.260,51	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	98,8750	886.056,10	0,05
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	1.000.000	101,1170	906.147,50	0,06
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032)	3.000.000	99,5000	2.674.970,88	0,17
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	2.000.000	114,0000	2.043.193,83	0,13
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	2.000.000	88,3210	1.582.955,46	0,10
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	1.300.000	81,1840	945.776,50	0,06
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	1.000.000	106,5000	954.386,59	0,06
US900123DL13	7,125 % Türkei v.24(2032)	2.000.000	103,1250	1.848.283,90	0,11
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	82,7500	964.020,07	0,06
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.100.000	66,6000	656.510,44	0,04
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	1.100.000	101,5000	1.000.537,68	0,06
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,4150	935.702,12	0,06
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	112,3750	604.220,81	0,04
XS2744128369	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	1.200.000	100,5000	1.080.742,00	0,07
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	600.000	85,5970	460.240,16	0,03
XS2850662631	4,857 % Vereinigte Arabische Emirate Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	104,1250	2.146.137,65	0,13
US912810TU25	4,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2043)	1.500.000	102,9219	1.383.482,51	0,09
				113.183.792,25	7,08
Börsengehandelte Wertpapiere				162.734.784,52	10,12
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2842976289	7,195 % Assemblin Caverion Group AB Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	99,5000	298.500,00	0,02
XS2904660755	0,000 % Bubbles Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	100,2500	300.750,00	0,02
XS2906214619	0,000 % CE ME S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	200.000	98,1850	196.370,00	0,01
XS2904791774	6,000 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	300.000	96,2600	288.780,00	0,02
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	300.000	103,2500	309.750,00	0,02
XS2756269960	6,981 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.24(2030)	500.000	100,5490	502.745,00	0,03
XS2852974513	8,674 % Mangrove LuxCo III S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)	600.000	100,0500	600.300,00	0,04
XS2834245297	6,981 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. FRN v.24(2031)	500.000	100,2500	501.250,00	0,03
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	1.100.000	100,3000	1.103.300,00	0,07
XS2838492101	5,875 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.24(2030)	400.000	100,6250	402.500,00	0,02
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)	1.300.000	102,2500	1.329.250,00	0,08
				5.833.495,00	0,36
USD					
XS2890436087	0,000 % Bulgarien Reg.S. v.24(2037)	1.200.000	100,2500	1.078.053,59	0,07
XS2689091846	8,509 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.23(2029)	3.000.000	109,3750	2.940.451,65	0,18
USY4938AAP40	4,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029)	800.000	99,3830	712.486,78	0,04
XS2829208599	5,250 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2030)	2.000.000	103,9710	1.863.446,55	0,12
US900123DN78	0,000 % Türkei v.24(2035)	1.300.000	98,0500	1.142.261,85	0,07
				7.736.700,42	0,48
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				13.570.195,42	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	98,5870	295.761,00	0,02
XS2864442376	6,000 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,5000	615.000,00	0,04
XS2799494120	7,125 % Arountdown Finance S.a.r.l. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	92,6470	926.470,00	0,06
XS2831749481	7,489 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. FRN v.24(2030)	500.000	100,7800	503.900,00	0,03
XS2831585786	6,500 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. v.24(2030)	500.000	103,1250	515.625,00	0,03
XS2390292303	7,935 % Business Integration Partners S.p.A Reg.S. FRN v.21(2028)	500.000	100,4590	502.295,00	0,03
XS2809222420	5,750 % Carnival Corporation Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	107,0000	1.070.000,00	0,07
XS2649696890	8,136 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.23(2028)	1.000.000	101,1890	1.011.890,00	0,06
XS2389334124	8,195 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ³⁾	300.000	94,7150	284.145,00	0,02
XS2870878456	5,375 % Constellium SE Reg.S. v.24(2032)	300.000	102,7500	308.250,00	0,02
XS2792575453	6,375 % CT Investment GmbH Reg.S. v.24(2030)	500.000	102,1250	510.625,00	0,03
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	300.000	104,6300	313.890,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
				EUR	
XS2802883731	4,750 % Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	200.000	103,1250	206.250,00	0,01
FR001400QC85	6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	300.000	99,7500	299.250,00	0,02
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,8750	207.750,00	0,01
XS2774392638	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	1.200.000	98,8950	1.186.740,00	0,07
XS2761223127	6,750 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,06
XS2393001891	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028)	500.000	92,6250	463.125,00	0,03
XS2867238532	10,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.24(2030)	100.000	92,5000	92.500,00	0,01
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	91,6420	549.852,00	0,03
XS2805530693	7,435 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	500.000	100,8750	504.375,00	0,03
XS1684387456	2,875 % IQVIA Inc. Reg.S. v.17(2025)	100.000	99,4880	99.488,00	0,01
XS2808394345	8,155 % La Doria S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	700.000	101,3750	709.625,00	0,04
XS2732357525	6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	500.000	104,5000	522.500,00	0,03
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	500.000	75,7790	378.895,00	0,02
XS2104886341	1,125 % Mexiko v.20(2030)	500.000	86,5500	432.750,00	0,03
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	78,0000	390.000,00	0,02
XS2810278163	7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	200.000	101,4190	202.838,00	0,01
XS2623257503	7,375 % Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2030)	300.000	101,3400	304.020,00	0,02
XS2804500812	7,875 % Optics Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	413.000	113,0200	466.772,60	0,03
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	1.500.000	92,8400	1.392.600,00	0,09
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	1.500.000	93,9080	1.408.620,00	0,09
XS2848952151	7,459 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)	1.000.000	100,8750	1.008.750,00	0,06
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031)	600.000	97,6460	585.876,00	0,04
XS2655993033	5,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.23(2030)	300.000	104,0000	312.000,00	0,02
XS2850686903	8,438 % Rino Mastrotto Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	98,8790	296.637,00	0,02
XS2854309684	7,220 % Rossini S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)	800.000	100,7500	806.000,00	0,05
XS2854303729	6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)	600.000	105,0000	630.000,00	0,04
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,0100	1.040.100,00	0,06
XS2767965853	5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.24(2029)	600.000	101,6250	609.750,00	0,04
XS2637954582	7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	287.000	112,7500	323.592,50	0,02
XS2646608401	6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.500.000	110,3750	1.655.625,00	0,10
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.23(2031)	1.000.000	118,6760	1.186.760,00	0,07
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	500.000	99,2990	496.495,00	0,03
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	500.000	103,8750	519.375,00	0,03
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Linked Bond v.22(2032)	500.000	91,7800	458.900,00	0,03
DE000A3824W1	5,625 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.24(2031)	1.000.000	102,4080	1.024.080,00	0,06
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	92,5380	925.380,00	0,06
XS2859406139	6,750 % Zegona Finance Plc. Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	104,0000	1.040.000,00	0,06
				30.611.372,10	1,88
USD					
USL0183EAA30	9,875 % Ambipar Lux S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	103,3500	833.542,43	0,05
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	1.000.000	110,5600	990.769,78	0,06
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	2.000.000	98,7090	1.769.137,02	0,11
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	2.600.000	93,4950	2.178.394,12	0,14
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031)	400.000	90,5150	324.455,60	0,02
US105756CF53	6,000 % Brasilien v.23(2033)	600.000	101,6950	546.796,31	0,03
US105756CJ75	7,125 % Brasilien v.24(2054)	2.000.000	103,8580	1.861.421,27	0,12
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	500.000	77,1170	345.537,23	0,02
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	1.100.000	88,8490	875.830,27	0,05
USP3143NBFO8	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	1.000.000	74,5380	667.963,08	0,04
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034)	1.800.000	105,0000	1.693.700,15	0,10
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	1.000.000	108,8680	975.607,13	0,06
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	103,9690	931.705,35	0,06
USG2588BAA29	5,125 % CT Trust Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	91,6300	821.130,93	0,05
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	2.000.000	102,4280	1.835.791,74	0,11
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	95,4390	2.138.162,02	0,13
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	2.000.000	93,4400	1.674.702,03	0,10
USP3579ECR64	7,050 % Dominikanische Republik Reg.S. v.23(2031)	700.000	107,9960	677.454,97	0,04
XS2214238441	5,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	56,8890	509.803,75	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2214239175	5,000 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	1.000.000	51,9440	465.489,74	0,03
USP37110AR76	3,450 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.21(2031)	327.000	90,2380	264.430,74	0,02
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033) ³⁾	2.200.000	105,2050	2.074.119,54	0,13
XS2782775345	7,125 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	103,1500	554.619,59	0,03
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	700.000	97,7330	613.075,54	0,04
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	400.000	95,7680	343.285,24	0,02
USP5015VAT37	6,050 % Guatemala Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	102,5230	1.837.494,40	0,11
XS2523929474	9,758 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.22(2025)	1.400.000	105,5870	1.324.686,80	0,08
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	105,9210	474.598,98	0,03
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	800.000	123,7490	887.169,10	0,05
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035)	3.000.000	106,6250	2.866.520,30	0,18
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.200.000	109,8750	1.181.557,49	0,07
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.000.000	101,7500	911.820,06	0,06
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	2.000.000	73,5780	1.318.720,32	0,08
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	500.000	96,5280	432.511,87	0,03
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	92,6250	1.660.094,99	0,10
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	1.500.000	81,6500	1.097.544,58	0,07
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	2.500.000	98,8990	2.215.677,93	0,14
US91087BAG59	4,500 % Mexiko v.19(2050)	1.000.000	79,7010	714.230,67	0,04
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	1.400.000	84,4000	1.058.876,24	0,07
US91087BAR15	3,500 % Mexiko v.22(2034)	1.000.000	85,2820	764.244,11	0,05
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	1.200.000	104,5360	1.124.143,74	0,07
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	1.000.000	70,8750	635.137,56	0,04
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	2.000.000	99,2470	1.778.779,46	0,11
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	1.500.000	62,8490	844.820,32	0,05
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	1.100.000	83,5500	823.595,30	0,05
US698299BY91	8,000 % Panama v.24(2038)	1.000.000	113,0250	1.012.859,58	0,06
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	800.000	99,9820	716.781,07	0,04
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	1.100.000	95,9460	945.789,05	0,06
USP75744AL92	3,849 % Paraguay Reg.S. v.22(2033)	1.000.000	91,5000	819.965,95	0,05
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	900.000	91,3290	736.590,20	0,05
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	89,3390	560.420,29	0,03
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	1.000.000	60,4900	542.073,66	0,03
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041)	2.000.000	79,1180	1.418.012,37	0,09
US715638EC21	5,875 % Peru v.24(2054)	1.000.000	105,0000	940.944,53	0,06
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	1.000.000	69,9590	626.928,94	0,04
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	1.500.000	98,2080	1.320.118,29	0,08
US71654QDC33	6,840 % Petróleos Mexicanos v.19(2030)	1.000.000	92,5020	828.945,25	0,05
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	1.000.000	71,7740	643.193,83	0,04
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)	2.000.000	89,6730	1.607.187,02	0,10
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	95,8890	859.297,43	0,05
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	92,5960	2.074.469,04	0,13
US71675CAB46	2,480 % Petronas Capital Ltd. 144A v.21(2032)	1.000.000	87,2310	781.709,83	0,05
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	1.300.000	87,0300	1.013.881,17	0,06
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.000.000	98,1560	879.612,87	0,05
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	2.000.000	90,9520	1.630.110,22	0,10
US718286CK14	1,648 % Philippinen v.20(2031)	1.200.000	84,3750	907.339,37	0,06
US718286CP01	3,200 % Philippinen v.21(2046)	2.000.000	76,2500	1.366.609,91	0,08
US718286DA23	5,250 % Philippinen v.24(2034)	1.600.000	104,6300	1.500.206,11	0,09
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	2.000.000	105,8570	1.897.248,86	0,12
USU8035UAC63	8,750 % Sasol Financing USA LLC Reg.S. v.23(2029)	3.000.000	105,5000	2.836.275,65	0,18
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2045)	600.000	91,6230	492.640,92	0,03
USP8718AAQ96	5,500 % Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.24(2034)	800.000	99,5000	713.325,57	0,04
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.000.000	83,2850	746.348,24	0,05
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	973.500	99,4290	867.408,66	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
				EUR		
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	1.500.000	99,9320	1.343.292,41	0,08	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	900.000	96,8880	781.424,86	0,05	
US760942BE11	5,750 % Uruguay v.22(2034)	2.400.000	108,6500	2.336.768,53	0,14	
XS2817919587	9,750 % Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S. Reg.S. v.24(2029)	2.600.000	101,3780	2.362.064,70	0,15	
				88.028.994,17	5,41	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				118.640.366,27	7,29	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						
EUR						
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028) ³⁾	1.000.000	107,3750	1.073.750,00	0,07	
XS2729669239	7,505 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2030)	800.000	100,9400	807.520,00	0,05	
XS2696224315	6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) ³⁾	500.000	106,0750	530.375,00	0,03	
XS2908095172	0,000 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	800.000	100,4780	803.824,00	0,05	
				3.215.469,00	0,20	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				3.215.469,00	0,20	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
XS2910523716	6,250 % Dynamo NewCo II GmbH Reg.S. v.24(2031)	300.000	100,6570	301.971,00	0,02	
				301.971,00	0,02	
USD						
XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2025) ⁴⁾	1.000.000	5,0000	44.806,88	0,00	
				44.806,88	0,00	
Nicht notierte Wertpapiere				346.777,88	0,02	
Anleihen				298.507.593,09	18,47	
Investmentfondsanteile²⁾						
Deutschland						
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	547.996	102,6300	56.240.829,48	3,49
				56.240.829,48	3,49	
Irland						
IE00BKTZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund	EUR	246.825	133,9531	33.062.972,92	2,05
IE00BD5M6702	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	58.703.458	1,2306	64.737.409,63	4,01
IE00B8NX8L87	Chikara Funds plc - Chikara Japan Income & Growth Fund	JPY	1.095.013	2.707,5650	18.577.024,95	1,15
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	3.552.377	11,4322	36.393.518,21	2,26
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	EUR	35.013	942,5700	33.002.203,41	2,05
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	885.901	125,2650	110.972.388,77	6,88
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	214.175	73,3900	15.718.303,25	0,97
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	3.295.208	9,7700	32.194.182,16	2,00
IE00BWXC9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	1.763.083	82,4736	145.407.802,11	9,01
IE00B8GKDB10	Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	USD	875.137	70,2650	55.104.849,28	3,42
				545.170.654,69	33,80	
Luxemburg						
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	11.511	1.031,1600	11.869.682,76	0,74
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	EUR	521.845	98,9100	51.615.688,95	3,20
LU2715932443	DWS Invest Euro High Yield Corporates	EUR	730.817	106,0200	77.481.218,34	4,80
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	553.649	97,4900	53.975.241,01	3,35
LU2788608920	Fidelity Funds - European Dividend Fund	EUR	4.817.402	10,8800	52.413.333,76	3,25
LU2765585018	UBS Lux Equity SICAV - US Total Yield Sustainable USD	USD	266.136	106,6200	25.428.282,39	1,58
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	507.414	101,4500	51.477.150,30	3,19
				324.260.597,51	20,11	
Investmentfondsanteile				925.672.081,68	57,40	
Wertpapiervermögen				1.542.348.729,94	95,57	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen					
Long-Positionen					
EUR					
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/5.100,00	559		589.745,00	0,04
				589.745,00	0,04
USD					
	Call on S&P 500 Index Dezember 2024/5.950,00	123		902.191,06	0,06
				902.191,06	0,06
Long-Positionen				1.491.936,06	0,10
Optionen				1.491.936,06	0,10
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
GBP					
	EUR/GBP Future Dezember 2024	387		-669.968,74	-0,04
				-669.968,74	-0,04
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	87		1.218,18	0,00
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	63		349.466,80	0,02
	EUR/USD Future Dezember 2024	155		186.961,20	0,01
	MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index Future Dezember 2024	2.251		1.500.256,83	0,09
				2.037.903,01	0,12
Long-Positionen				1.367.934,27	0,08
Short-Positionen					
CHF					
	EUR/CHF Future Dezember 2024	-234		-192.430,94	-0,01
				-192.430,94	-0,01
EUR					
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	-594		-775.170,00	-0,05
				-775.170,00	-0,05
USD					
	Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Dezember 2024	-400		-17.922,75	0,00
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	-431		15.087,51	0,00
				-2.835,24	0,00
Short-Positionen				-970.436,18	-0,06
Terminkontrakte				397.498,09	0,02
Sonstige Finanzinstrumente					
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-10.000.000		-2.336.182,13	-0,14
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	10.000.000		2.422.207,78	0,15
				86.025,65	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
USD					
	Total Return SWAP LIFE DIV Market/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 29.11.24	178.450.732		1.985.677,38	0,12
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction Overlay/Strategie UBS Cash Extraction Overlay 15.05.25	29.480.280		537.171,70	0,03
				2.522.849,08	0,15
	Sonstige Finanzinstrumente			2.608.874,73	0,16
	Bankguthaben - Kontokorrent			60.154.952,71	3,73
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			6.104.052,45	0,42
	Fondsvermögen in EUR			1.613.106.043,98	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	235.000.000,00	210.191.515,78	13,03
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.270.000,00	5.083.399,90	0,32

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8095
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7532
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2024. 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 der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 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.

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,56 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.08.2024

für die Anteilklasse -net- A:

0,56 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 08.08.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	20.529.523,08	nicht zutreffend	2.522.849,08
in % des Fondsvermögens	1,27 %	nicht zutreffend	0,16 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.465.327,21	nicht zutreffend	1.985.677,38
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch], Zürich
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.017.938,00	nicht zutreffend	537.171,70
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	Schweiz
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.157.076,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.074.119,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	815.062,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	6.358.883,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.985.677,38
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	537.171,70
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	14.170.640,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	AAA AA+ AA- A+ A- BBB+ BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	975.839,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.738.235,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.651.911,25	nicht zutreffend	3.250.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.138,60	nicht zutreffend	12.583.735,05
in % der Bruttoerträge	52,06 %	nicht zutreffend	70,92 %
Kostenanteil des Fonds	16.702,37	nicht zutreffend	5.159.096,21

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.092,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.610,00	nicht zutreffend	5.159.096,21
in % der Bruttoerträge	13,23 %	nicht zutreffend	29,08 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,33 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

1. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.238.712,66
2. Name	Valéo S.E.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.189.631,46
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.845.191,00
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.730.000,00
5. Name	ENI S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.608.097,79
6. Name	Zypern, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.515.592,88
7. Name	BNG Bank N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.196.930,00
8. Name	Deutsche Post AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	974.858,91
9. Name	United States of America
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	862.885,83
10. Name	Bpifrance SACA
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	825.851,94

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	25.615.986,16

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (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
Union Investment Institutional GmbH
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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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