



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schiefelage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniFavorit: Renten

WKN 970882  
ISIN LU0006041197

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	5,64	-3,96	5,57	-6,12

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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	13,96 %
Frankreich	9,87 %
Deutschland	9,26 %
Niederlande	8,07 %
Großbritannien	6,03 %
Mexiko	5,19 %
Südafrika	4,55 %
Irland	3,87 %
Israel	3,81 %
Europäische Gemeinschaft	3,44 %
Schweden	2,64 %
Italien	2,47 %
Cayman Inseln	2,33 %
Finnland	1,36 %
Ukraine	1,28 %
Griechenland	1,17 %
Japan	1,16 %
Bahrain	1,14 %
Polen	1,11 %
Australien	1,06 %
Luxemburg	0,75 %
Portugal	0,73 %
Côte d'Ivoire	0,66 %
Spanien	0,57 %
Nigeria	0,53 %
Russland	0,53 %
Dominikanische Republik	0,26 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,80 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,49 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,86 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,45 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,58 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	41,73 %
Banken	11,43 %
Sonstiges	8,11 %
Energie	3,03 %
Immobilien	2,85 %
Transportwesen	2,47 %
Versorgungsbetriebe	2,17 %
Telekommunikationsdienste	2,07 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,85 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,82 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,74 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,51 %
Hardware & Ausrüstung	1,47 %
Versicherungen	1,31 %
Automobile & Komponenten	1,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,08 %
Groß- und Einzelhandel	0,78 %
Investitionsgüter	0,58 %
Media & Entertainment	0,45 %
Investmentfondsanteile	0,23 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,80 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,49 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,86 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,45 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,58 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniFavorit: Renten

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 173.199.022,65)	151.156.796,45
Bankguthaben	14.777.926,81
Sonstige Bankguthaben	4.094.664,96
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.466.665,30
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	37.249,48
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	750.148,38
Zinsforderungen	98.374,25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.201.050,37
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	7.582,01
Forderungen aus Anteilverkäufen	59.986,35
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	74.800,00
	<b>173.725.244,36</b>
Optionen	-825.749,70
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.139,94
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-439.960,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-78.300,00
Sonstige Passiva	-201.805,25
	<b>-1.546.955,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>172.178.289,04</b>
Umlaufende Anteile	8.175.661,831
Anteilwert	21,06 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	80,3030	963.636,00	0,56
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	3.300.000	0	3.300.000	76,8750	2.536.875,00	1,47
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,9040	939.040,00	0,55
XS1242413679	3,375 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	0	0	1.900.000	94,2610	1.790.959,00	1,04
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,0770	930.770,00	0,54
DE000BHY0A56	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,6640	956.640,00	0,56
XS2303842152	3,702 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.B v.21(2038)	0	0	900.000	99,1900	892.710,00	0,52
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,4400	954.400,00	0,55
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	92,2500	1.845.000,00	1,07
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,6530	946.530,00	0,55
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	74,5100	1.415.690,00	0,82
DE0001141786	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)	15.000.000	10.000.000	14.500.000	98,5290	14.286.705,00	8,30
FR001400G5S8	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	0	2.500.000	100,1600	2.504.000,00	1,45
FR001400D0Y0	4,000 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7300	997.300,00	0,58
XS1823356909	4,354 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	0	0	1.600.000	92,4800	1.479.680,00	0,86
XS2094083503	4,228 % Delft 2020 BV Cl.D MBS v.20(2042)	0	0	1.000.000	95,6000	956.000,00	0,56
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	87,2970	611.079,00	0,35
XS2582774225	7,750 % Emerica Europe SAS Reg.S. v.23(2028) <sup>3)</sup>	2.500.000	0	2.500.000	94,9810	2.374.525,00	1,38
XS2324364251	3,375 % Emerica SASU Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.900.000	79,3890	1.508.391,00	0,88
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	0	0	7.500.000	78,8940	5.917.050,00	3,44
FR0013328994	3,702 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	31.128	101.768	100,0500	101.818,56	0,06
XS1772819485	3,892 % Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	92,7300	1.390.950,00	0,81
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	92,2520	922.520,00	0,54
XS2020580945	0,500 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,0000	990.000,00	0,57
XS1023541847	2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	99,2500	4.962.500,00	2,88
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	87,2050	784.845,00	0,46
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) <sup>3)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	93,7260	1.874.520,00	1,09
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,2380	952.380,00	0,55
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,9120	1.898.240,00	1,10
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	95,8530	1.917.060,00	1,11
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,2950	992.950,00	0,58
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	2.500.000	36,5000	912.500,00	0,53
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	0	600.000	77,1640	462.984,00	0,27
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	0	0	2.000.000	97,6900	1.953.800,00	1,13
IT0005388480	3,602 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	123.799	4.462	100,0000	4.462,23	0,00
PTTGCBOM0014	3,622 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 B Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	199.669	1.300.331	96,6800	1.257.159,73	0,73
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	1.400.000	78,5000	1.099.000,00	0,64
XS2437854487	2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	2.400.000	83,2500	1.998.000,00	1,16
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	2.200.000	78,8500	1.734.700,00	1,01
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	82,8750	1.408.875,00	0,82
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>3)</sup>	0	0	1.100.000	70,0000	770.000,00	0,45
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	84,8750	1.018.500,00	0,59
XS2434783911	5,250 % United Group BV Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.900.000	70,6250	1.341.875,00	0,78
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	92,5000	1.110.000,00	0,64
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.700.000	88,5000	1.504.500,00	0,87
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	0	0	2.500.000	98,5000	2.462.500,00	1,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	96,8180	1.936.360,00	1,12	
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	91,2990	1.825.980,00	1,06	
						<b>84.395.959,52</b>	<b>49,01</b>	
<b>MXN</b>								
MX0MGO0001B0	5,000 % Mexiko v.21(2025) <sup>3)</sup>	193.000.000	0	193.000.000	90,7410	8.929.971,19	5,19	
						<b>8.929.971,19</b>	<b>5,19</b>	
<b>USD</b>								
IL0060404899	3,275 % Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	2.000.000	87,2520	1.606.407,07	0,93	
XS2445169985	8,375 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	0	2.300.000	1.200.000	82,6610	913.128,97	0,53	
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	0	0	2.100.000	101,6500	1.965.064,90	1,14	
XS2120069047	3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	2.100.000	94,3750	1.824.426,95	1,06	
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	0	0	13.000.000	18,3750	2.198.978,18	1,28	
US91282CDV00	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) <sup>3)</sup>	1.000.000	3.000.000	25.000.000	96,8555	22.290.221,16	12,95	
						<b>30.798.227,23</b>	<b>17,89</b>	
<b>ZAR</b>								
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	0	0	115.000.000	76,7830	4.582.299,34	2,66	
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	73.000.000	0	73.000.000	85,7560	3.248.687,33	1,89	
						<b>7.830.986,67</b>	<b>4,55</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>131.955.144,61</b>	<b>76,64</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	89,5000	1.700.500,00	0,99	
XS2459521477	9,112 % BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. CLE FRN CDO v. 22(2034)	0	0	1.200.000	86,8900	1.042.680,00	0,61	
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v. 19(2024)	0	1.000.000	1.000.000	68,7780	687.780,00	0,40	
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.500.000	76,0000	1.140.000,00	0,66	
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033) <sup>3)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	100,3570	2.007.140,00	1,17	
XS2415432934	4,688 % Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2035)	0	0	1.000.000	88,6200	886.200,00	0,51	
XS2317274939	4,354 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.B v.21(2034)	0	0	2.000.000	93,3700	1.867.400,00	1,08	
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,6040	1.992.080,00	1,16	
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	0	0	2.200.000	84,4160	1.857.152,00	1,08	
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	74,0000	1.702.000,00	0,99	
						<b>14.882.932,00</b>	<b>8,65</b>	
<b>USD</b>								
USG18345AD37	10,792 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v. 18(2028)	0	0	1.000.000	77,1200	709.932,80	0,41	
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	99,0420	455.868,54	0,26	
USG93572AA60	10,958 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	71,4300	1.481.138,50	0,86	
						<b>2.646.939,84</b>	<b>1,53</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>17.529.871,84</b>	<b>10,18</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS2582796541	8,040 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	800.000	0	800.000	96,0000	768.000,00	0,45	
XS2582788100	10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	102,0000	510.000,00	0,30	
						<b>1.278.000,00</b>	<b>0,75</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>1.278.000,00</b>	<b>0,75</b>
<b>Anleihen</b>							<b>150.763.016,45</b>	<b>87,57</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	0	0	6.000	65,6300	393.780,00	0,23
						<b>393.780,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>393.780,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>151.156.796,45</b>	<b>87,80</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
Put on EUR/NOK April 2023/11,2000		10.000.000	0	10.000.000		43.210,00	0,03
Put on EUR/NOK Juli 2023/10,7500		10.000.000	0	10.000.000		38.880,00	0,02
						<b>82.090,00</b>	<b>0,05</b>
<b>NOK</b>							
Call on NOK/SEK Juni 2023/0,9900		100.000.000	0	100.000.000		152.729,19	0,09
						<b>152.729,19</b>	<b>0,09</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>234.819,19</b>	<b>0,14</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Juni 2023/3,250		0	10.000.000	-10.000.000		-15.330,00	-0,01
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Mai 2023/3,500		0	10.000.000	-10.000.000		-19.150,00	-0,01
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS Mai 2023/0,800		0	10.000.000	-10.000.000		-19.040,00	-0,01
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/3,500		0	20.000.000	-20.000.000		-10.060,00	-0,01
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/3,750		0	20.000.000	-20.000.000		-40.000,00	-0,02
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/3,875		0	10.000.000	-10.000.000		-34.130,00	-0,02
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Juni 2023/3,250		0	10.000.000	-10.000.000		-15.330,00	-0,01
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Mai 2023/3,500		0	10.000.000	-10.000.000		-19.150,00	-0,01
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Mai 2023/4,000		0	10.000.000	-10.000.000		-82.270,00	-0,05
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Juni 2023/4,000		0	10.000.000	-10.000.000		-66.650,00	-0,04
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Mai 2023/3,500		0	10.000.000	-10.000.000		-19.150,00	-0,01
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Juni 2023/3,750		0	10.000.000	-10.000.000		-37.440,00	-0,02
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Juni 2023/4,000		0	10.000.000	-10.000.000		-66.650,00	-0,04
Call on EUR/NOK April 2023/11,5000		0	10.000.000	-10.000.000		-65.650,00	-0,04
Call on EUR/NOK Juli 2023/11,4000		0	10.000.000	-10.000.000		-220.300,00	-0,13
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS Mai 2023/3,500		0	15.000.000	-15.000.000		-28.725,00	-0,02
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Juni 2023/4,000		0	20.000.000	-20.000.000		-133.300,00	-0,08
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS April 2023/0,900		0	10.000.000	-10.000.000		-8.770,00	-0,01
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS Mai 2023/1,300		0	10.000.000	-10.000.000		-5.840,00	0,00
Put on EUR/NOK April 2023/11,0000		0	10.000.000	-10.000.000		-12.050,00	-0,01
						<b>-918.985,00</b>	<b>-0,55</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>NOK</b>							
	Call on NOK/SEK Juni 2023/1,0100	0	100.000.000	-100.000.000		-81.339,54	-0,05
	Put on NOK/SEK Juni 2023/0,9600	0	100.000.000	-100.000.000		-60.244,35	-0,03
	<b>Short-Positionen</b>					<b>-141.583,89</b>	<b>-0,08</b>
	<b>Optionen</b>					<b>-1.060.568,89</b>	<b>-0,63</b>
						<b>-825.749,70</b>	<b>-0,49</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2023	315	150	165		387.820,30	0,23
	EUR/USD Future Juni 2023	877	0	877		2.426.019,52	1,41
						<b>2.813.839,82</b>	<b>1,64</b>
	<b>Long-Positionen</b>					<b>2.813.839,82</b>	<b>1,64</b>
	<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	40	129	-89		-444.110,00	-0,26
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	200	280	-80		20.240,00	0,01
						<b>-423.870,00</b>	<b>-0,25</b>
<b>JPY</b>							
	EUR/JPY Future Juni 2023	0	50	-50		-24.644,79	-0,01
	OSA 10YR Japan-Bond Future Juni 2023	8	28	-20		-195.359,65	-0,11
						<b>-220.004,44</b>	<b>-0,12</b>
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2023	0	125	-125		-383.684,88	-0,22
	EUR/USD Future Juni 2023	0	18	-18		-49.063,79	-0,03
	GBP/USD Future Juni 2023	40	80	-40		-117.370,89	-0,07
	ZAR/USD Future Juni 2023	0	64	-64		-153.180,52	-0,09
						<b>-703.300,08</b>	<b>-0,41</b>
	<b>Short-Positionen</b>					<b>-1.347.174,52</b>	<b>-0,78</b>
	<b>Terminkontrakte</b>					<b>1.466.665,30</b>	<b>0,86</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	0	0	5.000.000		-226.266,60	-0,13
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	10.000.000	0	10.000.000		-94.714,90	-0,06
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	20.000.000	0	20.000.000		-189.429,80	-0,11
						<b>-510.411,30</b>	<b>-0,30</b>
	<b>Gekauft</b>					<b>-510.411,30</b>	<b>-0,30</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/OI European Group BV CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		148.077,08	0,09
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	0	0	-1.000.000		99.688,48	0,06
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		199.301,36	0,12
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		-17.092,66	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-1.454,42	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		199.376,96	0,12
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-17.223,23	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.22(2025)	0	0	-2.000.000		-9.010,22	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		253.785,16	0,15
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		13.852,00	0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	0	0	-1.000.000		92.539,81	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.21(2026)		0	0	-2.000.000		155.684,68	0,09
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.23(2028)		0	2.000.000	-2.000.000		131.011,16	0,08
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.23(2027)		0	2.000.000	-2.000.000		-46.265,18	-0,03
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		-17.223,23	-0,01
						<b>1.185.047,75</b>	<b>0,70</b>
<b>USD</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Co. CDS v.23(2027)		0	2.000.000	-2.000.000		130.812,52	0,08
BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)		0	0	-5.000.000		33.196,54	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)		0	0	-5.000.000		33.196,54	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S39 5Yr Index CDS v.23(2028)		5.000.000	10.000.000	-5.000.000		-63.577,05	-0,04
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.21(2026)		0	0	-2.000.000		-58.116,62	-0,03
						<b>75.511,93</b>	<b>0,05</b>
<b>Verkauft</b>						<b>1.260.559,68</b>	<b>0,75</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>750.148,38</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>AUD</b>							
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/3.9200% 08.03.2025		0	51.000.000	-51.000.000		-30.654.840,41	-17,80
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/3.9200% 08.03.2025		51.000.000	0	51.000.000		30.491.107,01	17,71
						<b>-163.733,40</b>	<b>-0,09</b>
<b>CNY</b>							
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8193% 27.03.2028		0	75.000.000	-75.000.000		-10.053.600,38	-5,84
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8193% 27.03.2028		75.000.000	0	75.000.000		10.047.936,14	5,84
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8415% 13.01.2028		0	100.000.000	-100.000.000		-13.427.172,62	-7,80
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8415% 13.01.2028		100.000.000	0	100.000.000		13.398.795,39	7,78
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8653% 17.01.2028		75.000.000	0	75.000.000		10.048.648,38	5,84
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.8653% 17.01.2028		0	75.000.000	-75.000.000		-10.080.690,73	-5,85
						<b>-66.083,82</b>	<b>-0,03</b>
<b>EUR</b>							
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9517% 06.12.2052		0	3.200.000	-3.200.000		-2.795.728,61	-1,62
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9517% 06.12.2052		3.200.000	0	3.200.000		3.185.130,30	1,85
SWAP 2.5560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2032		0	8.000.000	-8.000.000		-8.132.777,12	-4,72
SWAP 2.5560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2032		8.000.000	0	8.000.000		7.838.725,76	4,55
SWAP 2.6948%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 03.02.2026		0	32.000.000	-32.000.000		-30.194.776,32	-17,54
SWAP 2.6948%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 03.02.2026		32.000.000	0	32.000.000		30.134.112,96	17,50
SWAP 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 03.02.2026		32.000.000	0	32.000.000		30.137.047,36	17,50
SWAP 2.7048%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 03.02.2026		0	32.000.000	-32.000.000		-30.194.776,32	-17,54
SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028		7.500.000	0	7.500.000		7.558.810,65	4,39
SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028		0	7.500.000	-7.500.000		-7.578.502,95	-4,40
						<b>-42.734,29</b>	<b>-0,03</b>
<b>NOK</b>							
SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7122% 03.02.2026		0	345.000.000	-345.000.000		-28.710.544,30	-16,67
SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7122% 03.02.2026		345.000.000	0	345.000.000		28.764.299,64	16,71
SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7137% 03.02.2026		0	345.000.000	-345.000.000		-28.710.963,68	-16,68
SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/2.7137% 03.02.2026		345.000.000	0	345.000.000		28.764.299,64	16,71
						<b>107.091,30</b>	<b>0,07</b>
<b>NZD</b>							
SWAP 5.2800%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 08.03.2025		0	57.000.000	-57.000.000		-31.367.150,58	-18,22
SWAP 5.2800%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 08.03.2025		57.000.000	0	57.000.000		31.530.024,89	18,31
						<b>162.874,31</b>	<b>0,09</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>PLN</b>							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028	0	40.000.000	-40.000.000		-8.508.340,53	-4,94
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028	40.000.000	0	40.000.000		8.548.175,91	4,96
						<b>39.835,38</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>37.249,48</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>14.777.926,81</b>	<b>8,58</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>4.815.252,32</b>	<b>2,77</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>172.178.289,04</b>	<b>100,00</b>

- 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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	6.052.853,52	3,52
GBP/EUR	Währungskäufe	500.000,00	568.819,80	0,33
HUF/EUR	Währungskäufe	1.200.000.000,00	3.134.138,74	1,82
USD/EUR	Währungskäufe	34.500.000,00	31.727.493,03	18,43
EUR/AUD	Währungsverkäufe	500.000,00	308.229,86	0,18
EUR/CHF	Währungsverkäufe	9.000.000,00	9.079.280,28	5,27
EUR/GBP	Währungsverkäufe	500.000,00	568.819,80	0,33
EUR/HUF	Währungsverkäufe	1.200.000.000,00	3.134.138,74	1,82
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.500.000,00	5.058.006,13	2,94

## Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
INR/EUR	Währungskäufe	371.666.260,80	4.153.463,88	2,41
EUR/INR	Währungsverkäufe	374.321.560,62	4.183.137,52	2,43

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	66.000.000,00	520.482,53	458.007,12	0,27
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	517.877,77	66.000.000,00	475.246,99	0,28
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.575.569,36	83.000.000,00	4.228.790,83	2,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.400.625.000,00	10.500.000,00	9.488.436,56	5,51
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.600.000,00	17.250.012.000,00	3.327.149,62	1,93
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.900.000,00	483.715.200,00	5.438.233,45	3,16
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.500.000,00	13.254.520.000,00	9.654.385,83	5,61
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	489.457.800,00	5.900.000,00	5.475.893,69	3,18

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	227,0217
Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4594
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4638
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Indische Rupie	INR	1	89,2694
Israelischer Schekel	ILS	1	3,9101
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Kolumbianischer Peso	COP	1	5.058,1496
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6115
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7356
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6798
Russischer Rubel	RUB	1	84,1883
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2699
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.414,0367
Tschechische Krone	CZK	1	23,4710
Türkische Lira	TRY	1	20,8407
Ungarischer Forint	HUF	1	380,1900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. 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 finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## **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 UniFavorit: Renten folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,51 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

## **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.

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

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

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

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

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

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	24.022.478,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	13,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.048.959,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.328.999,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.874.520,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	770.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	24.022.478,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA- A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	8.996.885,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	16.621.528,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.590.819,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	12.660,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.848,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	8.440,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.408,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

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

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

15,89 %

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

1. Name	Portugal, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.292.687,60
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.719.849,18
3. Name	Dassault Aviation S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.430.422,00
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.666.650,99
5. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.779.446,03
6. Name	NRW.BANK
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.281.611,10
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	847.084,79
8. Name	Baidu Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	160.397,78
9. Name	Belgien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.658,38
10. Name	Niederlande, Königreich der
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.426,15

**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., Frankfurt
1. Verwahrter Betrag absolut	34.209.234,00

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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