



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Management und Organisation	23

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und 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 knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. 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.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,19	6,53	10,10	2,46

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⁾

Deutschland	22,51 %
Italien	14,42 %
Spanien	12,39 %
Luxemburg	6,50 %
Frankreich	5,60 %
Niederlande	4,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,43 %
Belgien	2,41 %
Australien	2,19 %
Großbritannien	2,13 %
Sonstige ²⁾	2,01 %
Finnland	1,31 %
Ukraine	1,25 %
Kanada	1,12 %
Schweden	1,06 %
Japan	1,00 %
Südafrika	0,77 %
Cayman-Inseln	0,72 %
Griechenland	0,59 %
Österreich	0,48 %
Usbekistan	0,46 %
Europäische Gemeinschaft	0,43 %
Irland	0,35 %
Russland	0,32 %
Polen	0,31 %
Türkei	0,31 %
Côte d'Ivoire	0,29 %
Tschechische Republik	0,27 %
Indonesien	0,24 %
Dänemark	0,22 %
Schweiz	0,22 %
Neuseeland	0,21 %
Dominikanische Republik	0,20 %
Jungferninseln (GB)	0,20 %
Südkorea	0,20 %
Brasilien	0,17 %
Mazedonien	0,17 %
Indien	0,16 %
Oman	0,16 %

Wertpapiervermögen	90,05 %
Optionen	-0,11 %
Terminkontrakte	0,16 %
Credit Default Swaps	-0,40 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,08 %
Bankguthaben	2,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	8,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,16 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	49,40 %
Banken	8,93 %
Investmentfondsanteile	4,37 %
Versorgungsbetriebe	3,09 %
Hardware & Ausrüstung	2,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,16 %
Automobile & Komponenten	2,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,93 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,79 %
Immobilien	1,64 %
Versicherungen	1,44 %
Energie	1,21 %
Real Estate Management & Development	1,18 %
Transportwesen	1,17 %
Investitionsgüter	0,85 %
Sonstiges	0,83 %
Telekommunikationsdienste	0,69 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,43 %
Groß- und Einzelhandel	0,34 %
Media & Entertainment	0,21 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,20 %
Software & Dienste	0,18 %
Verbraucherdienste	0,16 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,08 %

Wertpapiervermögen	90,05 %
Optionen	-0,11 %
Terminkontrakte	0,16 %
Credit Default Swaps	-0,40 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,08 %
Bankguthaben	2,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	8,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	209.221.764,67
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 208.257.686,76)	
Bankguthaben	4.985.740,74
Sonstige Bankguthaben	17.319.250,70
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	361.124,54
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	190.512,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.857.833,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	307.574,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.401.874,58
Sonstige Forderungen ¹⁾	5.454,83
	235.651.130,62
Optionen	-292.627,63
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-64.138,82
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-91.205,69
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-931.413,12
Zinsverbindlichkeiten	-36.541,69
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-17.137,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-895.623,06
Sonstige Passiva	-888.158,49
	-3.216.845,97
Fondsvermögen	232.434.284,65
Umlaufende Anteile	10.008.599,101
Anteilwert	23,22 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 4.637,50 sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2859413341	4,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	100,8880	403.552,00	0,17
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	400.000	106,1390	424.556,00	0,18
XS2809859536	5,625 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	200.000	105,0780	210.156,00	0,09
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	104,5820	209.164,00	0,09
XS2230399441	2,875 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2031)	200.000	99,4310	198.862,00	0,09
XS2823235085	4,625 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035)	300.000	102,0590	306.177,00	0,13
XS2110077299	2,249 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)	1.000.000	97,6250	976.250,00	0,42
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	300.000	103,3790	310.137,00	0,13
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	90,6810	362.724,00	0,16
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	87,7500	351.000,00	0,15
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	100,4950	602.970,00	0,26
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	600.000	99,4910	596.946,00	0,26
XS2776519980	4,000 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	200.000	100,4520	200.904,00	0,09
XS2434702853	2,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	200.000	90,3580	180.716,00	0,08
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	105,8910	529.455,00	0,23
XS2775027472	4,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	100.000	100,2340	100.234,00	0,04
XS2487052487	4,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	300.000	100,2410	300.723,00	0,13
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	102,3820	409.528,00	0,18
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	90,7800	363.120,00	0,16
XS2889406497	4,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	300.000	99,8730	299.619,00	0,13
XS2835902243	3,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.24(2030)	200.000	101,9090	203.818,00	0,09
XS2806471368	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,3300	306.990,00	0,13
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	400.000	103,6090	414.436,00	0,18
XS3019311581	3,250 % Banque Et Caisse D'Epargne De L'Etat Luxembourg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	100.000	100,5040	100.504,00	0,04
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	105,5960	527.980,00	0,23
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	101,8610	203.722,00	0,09
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	300.000	104,1070	312.321,00	0,13
BE0312800726	0,000 % Belgien v.24(2025)	4.300.000	99,7760	4.290.368,00	1,85
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	200.000	83,7750	167.550,00	0,07
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	600.000	96,7100	580.260,00	0,25
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	100,7210	302.163,00	0,13
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	500.000	111,4630	557.315,00	0,24
FR0014008PC1	2,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	200.000	97,8450	195.690,00	0,08
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	300.000	101,1300	303.390,00	0,13
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	99,9850	999.850,00	0,43
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	1.900.000	95,9860	1.823.734,00	0,78
XS2675225531	4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	103,7180	518.590,00	0,22
DE000BU22023	3,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2025)	25.000.000	100,4060	25.101.500,00	10,80
XS2843011615	3,544 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	100.000	100,3560	100.356,00	0,04
XS2901447016	3,473 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	100.000	100,1910	100.191,00	0,04
XS2630417124	6,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	108,0760	324.228,00	0,14
XS2676814499	4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	104,7940	314.382,00	0,14
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	100.000	102,7930	102.793,00	0,04
XS2852933329	4,570 % Ceska Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	100.000	104,2790	104.279,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	300.000	92,0340	276.102,00	0,12
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	200.000	100,2300	200.460,00	0,09
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	97,1580	291.474,00	0,13
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	101,2980	2.532.450,00	1,09
FR001400KDS4	5,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	105,4950	210.990,00	0,09
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	200.000	101,1200	202.240,00	0,09
FR001400PZV0	4,810 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	102,8450	205.690,00	0,09
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)	300.000	98,1690	294.507,00	0,13
XS2975137618	4,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	98,8100	889.290,00	0,38
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	200.000	100,1360	200.272,00	0,09
XS2822505439	5,875 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	500.000	105,7810	528.905,00	0,23
AT0000A2YA29	4,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	200.000	100,8700	201.740,00	0,09
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	99,1600	594.960,00	0,26
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	400.000	103,0150	412.060,00	0,18
XS2975301438	3,700 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	200.000	98,5610	197.122,00	0,08
XS1311440082	5,500 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	200.000	105,2120	210.424,00	0,09
XS2806377268	4,250 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	400.000	102,8220	411.288,00	0,18
XS2828685631	5,750 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,7880	207.576,00	0,09
GR0128017747	4,375 % Griechenland Reg.S. v.23(2038)	1.300.000	105,0430	1.365.559,00	0,59
DE000HCBOCC8	3,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	100.000	99,6760	99.676,00	0,04
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	300.000	89,5930	268.779,00	0,12
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	91,7720	183.544,00	0,08
IT0005617367	0,000 % Italien v.24(2025) ³⁾	17.500.000	98,8460	17.298.050,00	7,44
IT0005635351	0,000 % Italien v.25(2026)	7.500.000	98,1050	7.357.875,00	3,17
IT0005640666	0,000 % Italien v.25(2026)	5.000.000	97,9640	4.898.200,00	2,11
XS2717291970	4,457 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	400.000	105,1160	420.464,00	0,18
BE0002914951	4,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	300.000	103,3430	310.029,00	0,13
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	500.000	100,3710	501.855,00	0,22
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	400.000	98,5600	394.240,00	0,17
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	200.000	105,4030	210.806,00	0,09
XS2743047156	4,375 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	400.000	101,8070	407.228,00	0,18
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	900.000	95,8420	862.578,00	0,37
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	106,1210	212.242,00	0,09
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	101,0520	303.156,00	0,13
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	200.000	99,6950	199.390,00	0,09
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	98,5110	295.533,00	0,13
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	500.000	104,0420	520.210,00	0,22
XS2976332283	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)	100.000	93,5520	93.552,00	0,04
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	500.000	103,6550	518.275,00	0,22
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	400.000	99,8770	399.508,00	0,17
DK0030523030	3,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.25(2030)	100.000	100,2170	100.217,00	0,04
FI4000541685	9,956 % PHM Group Holding Oy Reg.S. FRN v.22(2026)	2.050.000	101,2240	2.075.092,00	0,89
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	300.000	106,3960	319.188,00	0,14
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	300.000	101,4800	304.440,00	0,13
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	102,2910	409.164,00	0,18
FR001400WK95	3,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	100.000	100,9290	100.929,00	0,04
FR001400U3P1	3,774 % Roquette Frères S.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	97,7030	293.109,00	0,13
XS3031467171	2,837 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	1.900.000	100,0260	1.900.494,00	0,82
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	400.000	103,1780	412.712,00	0,18
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	300.000	86,7210	260.163,00	0,11
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	200.000	98,6370	197.274,00	0,08
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	2.000.000	90,9220	1.818.440,00	0,78
XS2898762864	5,500 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	1.600.000	92,2080	1.475.328,00	0,63
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	100.000	94,9080	94.908,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	107,8890	323.667,00	0,14
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	100.000	99,8710	99.871,00	0,04
ES0L02506068	0,000 % Spanien v.24(2025)	10.000.000	99,5860	9.958.600,00	4,28
ES0L02510102	0,000 % Spanien v.24(2025)	10.000.000	98,8390	9.883.900,00	4,25
FR001400DQ92	5,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	500.000	107,5000	537.500,00	0,23
FR001400TG54	4,125 % TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	200.000	98,7860	197.572,00	0,09
XS2293060658	2,376 % Telef�nica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ³⁾	900.000	92,0000	828.000,00	0,36
FR001400M2G2	5,750 % T�l�performance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) ³⁾	400.000	106,9500	427.800,00	0,18
FR001400SGZ5	4,000 % Ter�ga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)	400.000	99,2970	397.188,00	0,17
XS3017244206	3,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	200.000	97,4540	194.908,00	0,08
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	200.000	101,1370	202.274,00	0,09
XS2983840518	3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	300.000	98,7240	296.172,00	0,13
XS2803424329	3,563 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.24(2031)	300.000	99,6950	299.085,00	0,13
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	103,1470	309.441,00	0,13
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	102,4980	204.996,00	0,09
XS2972972017	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)	100.000	100,7710	100.771,00	0,04
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	300.000	90,1970	270.591,00	0,12
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	500.000	100,0000	500.000,00	0,22
XS3008639810	5,100 % Usbekistan Reg.S. Sustainability Bond v.25(2029)	500.000	99,7850	498.925,00	0,21
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	500.000	104,6300	523.150,00	0,23
AT0008122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	200.000	102,9750	205.950,00	0,09
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	94,2070	659.449,00	0,28
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	111,3750	556.875,00	0,24
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	98,3640	983.640,00	0,42
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	101,6260	304.878,00	0,13
XS2865534437	3,377 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	200.000	99,9510	199.902,00	0,09
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	97,9960	1.959.920,00	0,84
				131.167.985,00	56,45

USD

XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	300.000	93,2790	259.084,34	0,11
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	200.000	100,5000	186.093,88	0,08
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	99,5000	368.484,40	0,16
US05530QAQ38	5,931 % B.A.T. International Finance Plc. v.23(2029)	500.000	104,1580	482.168,32	0,21
XS1711550373	4,250 % CFAMC III Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	97,7700	271.558,19	0,12
XS1883963990	4,848 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	100,1010	463.387,65	0,20
US221625AM84	6,375 % Elfenbeink�ste 144A v.15(2028)	400.000	100,4640	372.054,44	0,16
XS2987801359	5,250 % GACI First Investment Co. EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	101,0700	187.149,34	0,08
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	300.000	78,9790	219.365,80	0,09
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	400.000	98,9390	366.406,81	0,16
US617726AN49	5,950 % Marokko 144A v.23(2028)	300.000	101,3540	281.512,82	0,12
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	99,4570	276.243,87	0,12
USG5975LAF34	5,750 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	96,4090	178.518,66	0,08
XS2634075399	7,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. Green Bond v.23(2028)	300.000	105,3550	292.625,68	0,13
XS2853544398	8,500 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.24(2029)	400.000	103,5980	383.660,77	0,17
XS2445169985	8,375 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	300.000	96,6550	268.461,25	0,12
XS2849506402	8,950 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. Sustainability Bond v.24(2029)	200.000	103,8260	192.252,57	0,08
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	200.000	99,9270	185.032,87	0,08
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	400.000	92,2770	341.735,02	0,15
XS3011307678	4,900 % PT Bank Mandiri [Persero] TBK EMTN Reg.S. v.25(2028)	300.000	99,5000	276.363,30	0,12
USY8085FBU31	5,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.24(2029)	200.000	102,1030	189.062,12	0,08
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	97,2950	180.159,24	0,08
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	300.000	94,3620	262.092,40	0,11
US88323AAC62	4,625 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	200.000	98,2160	181.864,64	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US900123CY43	5,250 % Türkei v.20(2030)	400.000	93,1610	345.008,80	0,15
XS2895055981	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029)	1.794.244	63,9050	1.061.579,14	0,46
XS2895056872	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2030)	245.026	51,4310	116.673,75	0,05
XS2895056955	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	771.053	39,3560	280.951,41	0,12
XS2895056013	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	1.322.074	52,8130	646.446,57	0,28
XS2895057177	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	651.593	55,0790	332.275,63	0,14
XS2895056369	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	944.339	52,0630	455.190,45	0,20
				9.903.464,13	4,29
ZAR					
ZAG000077470	7,000 % Südafrika v.10(2031)	30.000.000	88,8090	1.341.444,63	0,58
				1.341.444,63	0,58
Börsengehandelte Wertpapiere				142.412.893,76	61,32
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	300.000	100,7000	302.100,00	0,13
				302.100,00	0,13
USD					
XS2984221239	8,125 % Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	200.000	99,7500	184.705,12	0,08
				184.705,12	0,08
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				486.805,12	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS3010301185	3,410 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	99,4190	198.838,00	0,09
XS2577127967	5,101 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	104,1740	208.348,00	0,09
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	100,8360	201.672,00	0,09
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	500.000	100,0150	500.075,00	0,22
FR001400WJ1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	200.000	99,9280	199.856,00	0,09
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	100.000	99,8240	99.824,00	0,04
DE000BU0E188	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2025)	13.000.000	99,5520	12.941.760,00	5,57
DE000BU0E162	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2025)	7.500.000	99,9210	7.494.075,00	3,22
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028) ³⁾	2.000.000	91,0200	1.820.400,00	0,78
XS2618867159	7,500 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.23(2030) ³⁾	1.000.000	92,3730	923.730,00	0,40
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	500.000	96,8570	484.285,00	0,21
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	106,0230	318.069,00	0,14
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	103,2010	309.603,00	0,13
XS2524143554	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	101,8600	305.580,00	0,13
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	88,7560	621.292,00	0,27
DE000DL19VB0	5,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	101,8850	203.770,00	0,09
DE000A383KA9	4,500 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	101,7830	305.349,00	0,13
XS2976337753	3,875 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2035)	300.000	96,5580	289.674,00	0,12
XS2932831923	3,125 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	100.000	100,6330	100.633,00	0,04
XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	200.000	103,0600	206.120,00	0,09
EU000A2SCAF5	2,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	100,6650	1.006.650,00	0,43
XS2944926406	3,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	200.000	98,4310	196.862,00	0,08
XS2393001891	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.302.000	91,8750	2.114.962,50	0,91
FR001400PT38	3,750 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.24(2029)	200.000	101,7430	203.486,00	0,09
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	500.000	99,6030	498.015,00	0,21
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	500.000	98,8950	494.475,00	0,21
XS2886269013	3,460 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	100.000	100,7190	100.719,00	0,04
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	500.000	105,5260	527.630,00	0,23
XS2742534287	3,450 % New York Life Global Funding Reg.S. v.24(2031)	200.000	101,5390	203.078,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	300.000	83,3420	250.026,00	0,11
XS2485265214	3,125 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	600.000	96,9820	581.892,00	0,25
XS3017017990	4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)	700.000	98,8800	692.160,00	0,30
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	500.000	99,4530	497.265,00	0,21
FR001400U1Q3	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	100.000	100,1440	100.144,00	0,04
ES0L02504113	0,000 % Spanien v.24(2025)	4.000.000	99,9460	3.997.840,00	1,72
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	2.000.000	100,9270	2.018.540,00	0,87
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	1.200.000	95,0690	1.140.828,00	0,49
FR001400Y8Z5	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	98,8750	494.375,00	0,21
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	600.000	85,5450	513.270,00	0,22
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	99,6450	1.195.740,00	0,51
XS2908093805	3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	500.000	99,8830	499.415,00	0,21
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	93,0060	2.139.138,00	0,92
XS2941598786	3,700 % W.P. Carey Inc. v.24(2034)	200.000	94,8900	189.780,00	0,08
				47.389.243,50	20,37
USD					
XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	300.000	92,9960	258.298,31	0,11
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.21(2026)	200.000	97,9000	181.279,51	0,08
USU0901RAB34	6,050 % Bimbo Bakeries USA Inc. Reg.S. v.23(2029)	200.000	103,9360	192.456,25	0,08
US105756AE07	10,125 % Brasilien v.97(2027)	200.000	110,7170	205.012,50	0,09
USP2205JQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	98,6230	182.618,28	0,08
US221597B557	4,375 % Costa Rica 144A v.13(2025)	200.000	99,9850	185.140,26	0,08
US25714PEP99	5,500 % Dominikanische Republik 144A v.22(2029)	500.000	98,5380	456.152,21	0,20
XS2782775345	7,125 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. Reg.S. v.24(2029)	200.000	99,0000	183.316,36	0,08
US401494AV14	5,250 % Guatemala 144A v.22(2029)	300.000	98,3920	273.285,81	0,12
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	300.000	94,3190	261.972,97	0,11
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	300.000	93,3200	259.198,22	0,11
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	300.000	91,0690	252.946,02	0,11
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	103,4640	287.373,39	0,12
US699149AC49	5,000 % Paraguay 144A v.16(2026)	261.000	100,1490	242.004,34	0,10
US71654QDC33	6,840 % Petr�leos Mexicanos v.19(2030)	200.000	91,4310	169.300,99	0,07
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	200.000	96,9880	179.590,78	0,08
USY7141BAA18	4,763 % PT Freeport Indonesia Reg.S. v.22(2027)	300.000	99,4168	276.132,21	0,12
USP84527AA17	3,750 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	400.000	91,9690	340.594,39	0,15
USU8215LAA27	6,000 % Sierracol Energy Andina LLC Reg.S. v.21(2028)	200.000	93,5160	173.161,74	0,07
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	300.000	97,5330	270.899,92	0,12
USN8106HAA16	5,625 % SMRC Automotive Holdings Netherlands B.V. Reg.S. v. 24(2029)	300.000	101,0550	280.682,34	0,12
US836205BA15	4,850 % Südafrika v.19(2029)	200.000	94,2430	174.507,92	0,08
XS2817919587	9,750 % Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S. Reg.S. v.24(2029) ³⁾	200.000	94,7710	175.485,60	0,08
USP989MJB47	6,950 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2027)	300.000	99,5140	276.402,19	0,12
				5.737.812,51	2,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				53.127.056,01	22,85
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2804497506	7,750 % FiberCop S.p.A. v.24(2033) ³⁾	1.400.000	114,7500	1.606.500,00	0,69
				1.606.500,00	0,69
USD					
XS2793572053	9,700 % Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. Social Bond v. 24(2027)	400.000	101,0000	374.039,44	0,16
				374.039,44	0,16
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				1.980.539,44	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) ⁴⁾	2.500.000	30,0000	750.000,00	0,32	
				750.000,00	0,32	
XOF						
XS3030238524	6,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028)	200.000.000	98,0540	299.020,06	0,13	
				299.020,06	0,13	
				1.049.020,06	0,45	
				199.056.314,39	85,68	
Nicht notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit	EUR	142.529	46,3800	6.610.495,02	2,84
LU1832180779	UnilInstitutional Structured Credit	EUR	9.716	127,1600	1.235.486,56	0,53
LU2163020105	UnilInstitutional Structured Credit High Grade	EUR	10.037	101,4200	1.017.952,54	0,44
LU1099836758	UnilInstitutional Structured Credit HY	EUR	7.574	171,8400	1.301.516,16	0,56
				10.165.450,28	4,37	
				10.165.450,28	4,37	
				209.221.764,67	90,05	
Investmentfondsanteile						
Wertpapiervermögen						
Optionen						
Long-Positionen						
EUR						
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/130,00		130		6.500,00	0,00	
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00		200		-14.000,00	-0,01	
				-7.500,00	-0,01	
USD						
Call on USD/CAD Mai 2025/1,4600		10.000.000		42.533,10	0,02	
Call on USD/CNH Juli 2025/7,4000		40.000.000		120.099,99	0,05	
				162.633,09	0,07	
				155.133,09	0,06	
Long-Positionen						
Short-Positionen						
EUR						
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/2,750		-10.000.000		-1.630,00	0,00	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/2,875		-10.000.000		-3.130,00	0,00	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Juni 2025/2,625		-40.000.000		-20.760,00	-0,01	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Juni 2025/2,750		-10.000.000		-10.160,00	0,00	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Juli 2025/2,750		-10.000.000		-11.000,00	0,00	
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/2,750		-10.000.000		-1.630,00	0,00	
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Juni 2025/2,750		-30.000.000		-30.480,00	-0,01	
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Juli 2025/2,625		-10.000.000		-6.000,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Juni 2025/2,625		-20.000.000		-10.380,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Juni 2025/2,750		-10.000.000		-10.160,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Juli 2025/2,750		-20.000.000		-22.000,00	-0,01	
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/3,000		-5.000.000		-58.595,00	-0,03	
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575		-10.000.000		-21.570,00	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/3,000	-5.000.000		-58.595,00	-0,03
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Mai 2025/3,375	-5.000.000		-56.370,00	-0,02
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	-10.000.000		-21.570,00	-0,01
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,650	-10.000.000		-27.460,00	-0,01
				-371.490,00	-0,14
USD					
	Call on USD/CAD Mai 2025/1,5000	-10.000.000		-11.202,67	0,00
	Call on USD/CNH Juli 2025/7,5000	-40.000.000		-65.068,05	-0,03
				-76.270,72	-0,03
Short-Positionen				-447.760,72	-0,17
Optionen				-292.627,63	-0,11
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	65		77.400,00	0,03
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025	15		-347,91	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025	250		-27.000,00	-0,01
				50.052,09	0,02
USD					
	BRL/USD Future März 2025	380		55.587,45	0,02
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	50		45.568,69	0,02
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2025	26		23.203,87	0,01
	EUR/USD Future Juni 2025	284		-148.823,26	-0,06
				-24.463,25	-0,01
Long-Positionen				25.588,84	0,01
Short-Positionen					
CAD					
	MON 10YR Kanada Future Juni 2025	-50		-33.131,76	-0,01
				-33.131,76	-0,01
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	-24		4.514,92	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025	-50		417.900,84	0,18
				422.415,76	0,18
JPY					
	EUR/JPY Future Juni 2025	-28		-24.056,23	-0,01
				-24.056,23	-0,01
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	-100		5.786,50	0,00
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2025	-35		-49.366,17	-0,02
	MXN/USD Future Juni 2025	-60		13.887,60	0,01
				-29.692,07	-0,01
Short-Positionen				335.535,70	0,15
Terminkontrakte				361.124,54	0,16
Credit Default Swaps					
Gekauft					
EUR					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Alstom S.A. CDS v.24(2029)	3.000.000		-29.279,13	-0,01
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ArceIorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-269.128,82	-0,12
	BNP Paribas S.A., Paris/Alstom S.A. CDS v.24(2029)	2.000.000		-19.519,42	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029)	3.000.000		-217.204,98	-0,09
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CDS v.23(2028)	2.000.000		-40.088,08	-0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./BNP Paribas S.A. CDS v.25(2029)	2.000.000		2.049,08	0,00
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ENEL S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-40.304,26	-0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Rexel S.A. CDS v.24(2028)	3.000.000		-436.908,81	-0,19
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000		-279.084,58	-0,12
				-1.329.469,00	-0,58
USD					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Saudi-Arabien CDS v.25(2029)	5.000.000		-68.141,10	-0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	10.000.000		-66.253,96	-0,03
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Ford Motor Co. CDS v.25(2030)	2.000.000		-238.962,61	-0,10
				-373.357,67	-0,16
Gekauft					
				-1.702.826,67	-0,74
Verkauft					
EUR					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ELO S.A. CDS v.24(2029)	-3.000.000		-447.685,65	-0,19
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	-10.000.000		175.988,00	0,08
	BNP Paribas S.A., Paris/Barclays Bank Plc. CDS v.24(2025)	-5.000.000		8.832,15	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Bayer AG CDS v.24(2029)	-3.000.000		16.734,09	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Bayer AG CDS v.25(2030)	-2.000.000		27.850,70	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Carrefour S.A. CDS v.25(2029)	-3.000.000		31.797,81	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Forvia SE CDS v.25(2029)	-2.000.000		107.302,26	0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/SES S.A. CDS v.25(2029)	-2.000.000		-118.206,74	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/TUI AG CDS v.25(2029)	-2.000.000		201.370,40	0,09
	BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV- CDS v.25(2029)	-3.000.000		-4.967,04	0,00
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-1.000.000		51.342,77	0,02
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.22(2027)	-2.000.000		173.815,58	0,07
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/ELO S.A. CDS v.24(2029)	-2.000.000		-298.457,10	-0,13
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/TUI AG CDS v.25(2029)	-2.000.000		201.370,40	0,09
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.25(2030)	-2.000.000		8.716,24	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-2.000.000		102.685,54	0,04
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Syngenta Finance NV CDS v.25(2030)	-2.000.000		-12.684,64	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Bayer AG CDS v.24(2029)	-3.000.000		16.734,09	0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	-1.000.000		31.981,29	0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./LANXESS AG CDS v.25(2030)	-2.000.000		-57.695,48	-0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./SES S.A. CDS v.25(2029)	-2.000.000		-118.206,74	-0,05
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ZF Europe Finance B.V. CDS v.25(2030)	-2.000.000		84.922,62	0,04
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Carrefour S.A. CDS v.25(2029)	-3.000.000		31.797,81	0,01
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	-5.000.000		374.695,05	0,16
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.24(2029)	-2.000.000		201.370,40	0,09
				791.403,81	0,34
USD					
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V. CDS v.25(2029)	-2.000.000		-9.995,13	0,00
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V. CDS v.24(2029)	-2.000.000		-9.995,13	0,00
				-19.990,26	0,00
Verkauft					
Credit Default Swaps					
				771.413,55	0,34
				-931.413,12	-0,40
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
	SWAP 1.6395%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030	-40.000.000		-5.107.273,80	-2,20
	SWAP 1.6395%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030	40.000.000		5.117.911,64	2,20
				10.637,84	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
EUR					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4577% 20.02.2035	4.000.000		4.066.382,16	1,75
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4577% 20.02.2035	-4.000.000		-4.000.496,28	-1,72
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4892% 26.02.2035	4.000.000		4.066.148,00	1,75
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4892% 26.02.2035	-4.000.000		-4.011.271,44	-1,73
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053	4.354.000		4.434.296,08	1,91
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053	-4.354.000		-4.655.441,27	-2,00
	SWAP 1.9628%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 07.01.2035	-3.000.000		-2.875.541,04	-1,24
	SWAP 1.9628%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 07.01.2035	3.000.000		2.856.774,39	1,23
	SWAP 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	-3.000.000		-2.873.891,07	-1,24
	SWAP 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	3.000.000		2.884.673,64	1,24
	SWAP 2.2406%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2054	510.000		474.157,44	0,20
	SWAP 2.2406%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2054	-510.000		-512.909,43	-0,22
	SWAP 2.2406%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2054	-2.040.000		-2.051.637,73	-0,88
	SWAP 2.2406%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2054	2.040.000		1.896.629,78	0,82
	SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033	-10.000.000		-10.152.585,80	-4,37
	SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033	10.000.000		10.577.078,70	4,55
				122.366,13	0,05
JPY					
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 21.01.2028	-2.860.000.000		-17.630.463,26	-7,59
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 21.01.2028	2.860.000.000		17.707.205,14	7,62
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 21.01.2028	3.380.000.000		20.926.696,98	9,00
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 21.01.2028	-3.380.000.000		-20.836.002,03	-8,96
	SWAP /Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 22.01.2035	890.700.000		5.420.150,07	2,33
	SWAP /Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 22.01.2035	1.053.600.000		6.411.440,57	2,76
	SWAP /Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 22.01.2035	-1.053.600.000		-6.523.330,68	-2,81
	SWAP /Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 22.01.2035	-890.700.000		-5.514.740,54	-2,37
				-39.043,75	-0,02
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	8.000.000		1.927.833,08	0,83
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.910.507,96	-0,82
	SWAP 5.0845%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 20.02.2035	-20.000.000		-4.851.474,55	-2,09
	SWAP 5.0845%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 20.02.2035	20.000.000		4.941.957,41	2,13
	SWAP 5.0870%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 24.02.2035	20.000.000		4.942.888,12	2,13
	SWAP 5.0870%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 24.02.2035	-20.000.000		-4.852.031,61	-2,09
				198.664,49	0,09
USD					
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2052	620.000		567.699,70	0,24
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2052	-2.480.000		-2.352.488,71	-1,01
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2052	2.480.000		2.270.798,83	0,98
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2052	-620.000		-588.122,18	-0,25
				-102.112,36	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente				190.512,35	0,08
Bankguthaben - Kontokorrent				4.985.740,74	2,15
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				18.899.183,10	8,07
Fondsvermögen in EUR				232.434.284,65	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
TRY/EUR	Währungskäufe	85.000.000,00	1.798.372,90	0,77
USD/EUR	Währungskäufe	13.982.559,00	12.931.039,33	5,56
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.500.000,00	4.716.704,26	2,03
EUR/SEK	Währungsverkäufe	56.400.000,00	5.199.369,54	2,24
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	24.000.000,00	1.204.721,42	0,52

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EGP/EUR	Währungskäufe	57.130.000,00	1.019.330,40	0,44
KZT/EUR	Währungskäufe	1.113.500.000,00	1.982.919,18	0,85
NGN/EUR	Währungskäufe	1.725.000.000,00	954.571,68	0,41

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.400.000,00	5.245.663,08	4.848.261,63	2,09
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.989.741,53	600.000.000,00	3.701.068,99	1,59
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.060.000,00	1.941.258,03	1.799.640,33	0,77
GBP/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.093.780,70	405.000.000,00	2.496.160,18	1,07
GBP/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.178.463,17	15.850.000,00	8.575.512,68	3,69
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	900.000.000,00	43.042.162,32	5.562.293,45	2,39
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	405.000.000,00	2.087.890,28	2.514.389,30	1,08
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.536.226.760,00	10.139.997,25	9.536.950,02	4,10
NZD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.450.000,00	9.215.285,50	10.733.851,60	4,62
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	1.189.708,26	1.192.744,44	0,51
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.250.882,00	8.400.000,00	4.860.579,27	2,09
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.151.583,16	30.000.000,00	3.826.546,42	1,65
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.190.878,20	1.836.425.000,00	11.257.798,27	4,84
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.237.217,84	5.000.000,00	1.146.454,07	0,49

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	53.160.000,00	1.000.000,00	951.091,93	0,41
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.222.000.000,00	3.000.000,00	3.035.226,66	1,31
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	65.610.000,00	2.000.000,00	1.833.611,85	0,79
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	6.625.155.000,00	1.393.653,55	0,60
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	3.295.000.000,00	1.898.838,21	0,82
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	65.328.145,40	1.847.736,45	0,79
USD/VND	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	178.170.000.000,00	6.482.724,84	2,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	54,5667
Argentinischer Peso	ARS	1	1.159,0704
Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Brasilianischer Real	BRL	1	6,1856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
CFA-Franc (BCEAO)	XOF	1	655,8356
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8320
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0249
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Kasachstan-Tenge	KZT	1	544,7376
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.526,2023
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,0948
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Nigerianische Naira	NGN	1	1.654,6916
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8593
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801
Vietnam Dong	VND	1	27.593,3147

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (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 2025. 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.

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Zinsabgrenzungen: Bestehende Zinsabgrenzungen aus russischen Staatsanleihen werden ausgesetzt. Folglich werden auch keine Kupons mehr aufgebaut.
- Kupons von russischen Staatsanleihen: Offene Kupons aus russischen Staatsanleihen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

Besteuerung des Fonds

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen 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 2025 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:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

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 UniFavorit:
Renten**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	24.726.125,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	10,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.546.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.474.159,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.606.500,00	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	923.730,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	175.485,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	24.726.125,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY EUR GBP HKD JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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)	2.721.181,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.371.260,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.906.830,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20.440,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.402,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	14.126,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.276,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	11,82 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Travelsky Technology Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.633.634,51
2. Name	Onewo Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.795.600,31
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.721.181,37
4. Name	XD Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.264.416,50
5. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.090.449,15
6. Name	Japan
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.711.829,14
7. Name	Dah Sing Financial Holdings Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.058.292,94
8. Name	Ungarn, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	965.936,92
9. Name	Asian Development Bank (ADB)
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	874.392,24
10. Name	Berlin, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	201.897,97

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	25.999.272,57

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 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 Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
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	UniGlobal Dividende
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve
UniGarantTop: Europa III (2025)	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