



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 30. September 2024**

### **UniFavorit: Renten**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	19
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	31

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsorientierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

## Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

## **Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen**

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

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

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

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

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniFavorit: Renten ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in internationalen fest- und variabel verzinslichen Anleihen (einschließlich Zero-Bonds) anlegt, welche auch von Emittenten aus den Emerging Markets begeben werden können, sowie daneben in Wandel- und Optionsanleihen, Genussscheinen und, sofern diese als Wertpapiere gemäß Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte. Die vorgenannten Anleihen können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens aus dem Segment mit High-Yield-Rating stammen. Dabei kann das Fondsvermögen bis zu 10 Prozent in Distressed Securites (Rating schlechter B- Standard&Poor´s und Fitch Ratings oder B3 Moody´s) angelegt werden. Derivate können zu Anlage- oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zudem können für den Fonds Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken und zur Deckung von Währungsrisiken bedient werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel Euribor 3 Monate plus 300 BP zu erreichen/zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Hierzu wird ein aktives Management Anlagen, unter dem Grundsatz der aktiven Nutzung von Chancen, in allen aussichtsreichen Segmenten des Rentenmarktes vornehmen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 82 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 69 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika, im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 48 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 26 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 14 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 42 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 10 Prozent des Fondsvermögens in diversen Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,45 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der UniFavorit: Renten nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
3,24	8,20	-1,91	1,50

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.

# UniFavorit: Renten

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

Deutschland	23,62 %
Frankreich	10,93 %
Italien	8,34 %
Luxemburg	7,07 %
Niederlande	6,57 %
Großbritannien	4,40 %
Finnland	2,87 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,60 %
Australien	2,49 %
Griechenland	1,83 %
Schweden	1,56 %
Sonstige <sup>2)</sup>	1,51 %
Spanien	1,49 %
Ukraine	1,45 %
Japan	1,15 %
Litauen	0,80 %
Belgien	0,64 %
Europäische Gemeinschaft	0,50 %
Supranationale Institutionen	0,47 %
Türkei	0,46 %
Polen	0,45 %
Cayman-Inseln	0,41 %
Russland	0,37 %
Irland	0,35 %
Kanada	0,35 %
Mexiko	0,31 %
Marokko	0,27 %
Singapur	0,27 %
Usbekistan	0,27 %
Indonesien	0,26 %
Schweiz	0,25 %
Neuseeland	0,24 %
Serbien	0,24 %
Dominikanische Republik	0,22 %
Jungferninseln (GB)	0,22 %
Südkorea	0,22 %
Ägypten	0,21 %
Kolumbien	0,20 %
Österreich	0,20 %
Brasilien	0,19 %
Mazedonien	0,19 %
Côte d'Ivoire	0,18 %
Indien	0,18 %
Oman	0,18 %
Peru	0,16 %
Norwegen	0,15 %
Tschechische Republik	0,15 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,44 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-1,30 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>10,35 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner 0,15 %.

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	33,62 %
Banken	12,08 %
Investmentfondsanteile	4,96 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,70 %
Versorgungsbetriebe	3,63 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,86 %
Sonstiges	2,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,42 %
Hardware & Ausrüstung	2,39 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,24 %
Energie	1,89 %
Versicherungen	1,88 %
Investitionsgüter	1,78 %
Automobile & Komponenten	1,68 %
Real Estate Management & Development	1,34 %
Transportwesen	1,32 %
Groß- und Einzelhandel	1,15 %
Telekommunikationsdienste	1,01 %
Immobilien	0,96 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,49 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,22 %
Software & Dienste	0,21 %
Media & Entertainment	0,12 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,09 %
Verbraucherdienste	0,09 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,44 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-1,30 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>10,35 %</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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	170,00	8.317	-86,50	20,44
30.09.2023	175,17	8.101	-4,59	21,62
30.09.2024	203,28	8.842	16,76	22,99

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 176.197.220,91)	177.647.591,11
Bankguthaben	7.751.523,80
Sonstige Bankguthaben	19.480.277,33
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	199.574,43
Zinsforderungen	79.754,88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.383.510,06
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	97.910,28
Forderungen aus Anteilverkäufen	287.957,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.818.532,02
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	350.079,69
	<b>210.096.711,11</b>
Optionen	-409.118,19
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-63.452,81
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-643.562,10
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-405.259,18
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.723.447,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.252.407,77
Sonstige Passiva	-322.961,94
	<b>-6.820.209,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>203.276.502,03</b>
Umlaufende Anteile	8.841.612,816
Anteilwert	22,99 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.

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	175.170.850,20
Ordentliches Nettoergebnis	4.406.288,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-263.824,59
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	29.432.850,51
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.675.602,38
Realisierte Gewinne	53.308.121,04
Realisierte Verluste	-54.630.896,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	120.071.703,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-108.541.962,44
Ausschüttung	-3.001.026,21
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>203.276.502,03</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	224.314,70
Zinsen auf Anleihen	5.098.214,48
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	2.607.367,95
Bankzinsen	1.038.488,37
Erträge aus Wertpapierleihe	17.348,45
Sonstige Erträge	107.691,55
Ertragsausgleich	608.250,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.701.676,13</b>
Zinsaufwendungen	-135.046,26
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-3.359.923,92
Verwaltungsvergütung	-1.049.851,91
Pauschalgebühr	-183.659,01
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-601,47
Veröffentlichungskosten	-778,28
Taxe d'abonnement	-88.411,49
Sonstige Aufwendungen	-132.688,86
Aufwandsausgleich	-344.426,04
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.295.387,24</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.406.288,89</b>
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>	<b>122.285,04</b>
Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup>	<b>0,82</b>
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>2)</sup>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.101.232,100
Ausgegebene Anteile	1.321.381,642
Zurückgenommene Anteile	-581.000,926
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>8.841.612,816</b>

# UniFavorit: Renten

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2859413341	4,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	102,3850	409.540,00	0,20
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	400.000	107,1240	428.496,00	0,21
XS2809859536	5,625 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	200.000	105,5020	211.004,00	0,10
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	106,1200	212.240,00	0,10
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	89,8630	539.178,00	0,27
XS2230399441	2,875 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2031)	200.000	98,6240	197.248,00	0,10
XS2823235085	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035)	300.000	102,5120	307.536,00	0,15
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	300.000	103,6570	310.971,00	0,15
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	400.000	89,7770	359.108,00	0,18
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	98,9590	989.590,00	0,49
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	100,4370	602.622,00	0,30
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	600.000	98,3410	590.046,00	0,29
XS2776519980	4,000 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	200.000	103,3570	206.714,00	0,10
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	108,3610	541.805,00	0,27
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	100.000	102,6530	102.653,00	0,05
XS2487052487	4,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	300.000	101,2460	303.738,00	0,15
XS2834471463	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	100.000	101,4960	101.496,00	0,05
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	101,8940	407.576,00	0,20
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	88,9580	622.706,00	0,31
XS2889406497	4,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	300.000	101,1690	303.507,00	0,15
XS2835902243	3,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.24(2030)	200.000	103,3090	206.618,00	0,10
XS2806471368	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,7510	308.253,00	0,15
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	400.000	103,3430	413.372,00	0,20
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	98,5300	985.300,00	0,48
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	107,0190	535.095,00	0,26
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	102,5500	205.100,00	0,10
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	300.000	104,7090	314.127,00	0,15
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	200.000	83,2410	166.482,00	0,08
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	600.000	96,5000	579.000,00	0,28
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	100,9520	302.856,00	0,15
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	500.000	117,3210	586.605,00	0,29
FR0014008PC1	2,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	200.000	96,7550	193.510,00	0,10
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	300.000	102,9920	308.976,00	0,15
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	98,8930	988.930,00	0,49
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	95,4310	1.813.189,00	0,89
XS2675225531	4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	106,2960	531.480,00	0,26
XS2843011615	4,474 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	100.000	100,3050	100.305,00	0,05
XS2630417124	6,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	108,7360	326.208,00	0,16
XS2676814499	4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	106,6110	319.833,00	0,16
XS2852933329	4,570 % Ceská Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	100.000	102,1790	102.179,00	0,05
XS1991190361	1,500 % Ceske Drah AS Reg.S. v.19(2026)	200.000	97,0780	194.156,00	0,10
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	300.000	91,2470	273.741,00	0,13
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	200.000	99,9340	199.868,00	0,10
FR0012444750	4,250 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	100,0000	100.000,00	0,05
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	96,5370	289.611,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	101,6000	2.540.000,00	1,25
FR001400KDS4	5,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	106,2960	212.592,00	0,10
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	200.000	101,8220	203.644,00	0,10
FR001400PZV0	4,810 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	103,0960	206.192,00	0,10
DE000DB7XJ2	2,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	99,6560	298.968,00	0,15
XS2652069480	4,500 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	104,3190	312.957,00	0,15
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	105,9180	529.590,00	0,26
FR0013510179	2,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	96,4540	1.446.810,00	0,71
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	200.000	105,2460	210.492,00	0,10
AT0000A2YA29	4,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	200.000	100,8570	201.714,00	0,10
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	98,2540	589.524,00	0,29
FR001400QMF9	3,000 % Frankreich Reg.S. v.23(2034)	1.000.000	100,7190	1.007.190,00	0,50
XS1311440082	5,500 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	200.000	105,6720	211.344,00	0,10
XS2678749990	5,272 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	108,6640	434.656,00	0,21
XS2806377268	4,250 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	400.000	103,8920	415.568,00	0,20
XS2828685631	5,750 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,0410	206.082,00	0,10
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)	2.000.000	109,4220	2.188.440,00	1,08
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	102,2230	1.533.345,00	0,75
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	300.000	89,4270	268.281,00	0,13
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	1.000.000	98,5250	985.250,00	0,48
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	500.000	99,2630	496.315,00	0,24
IT0005596538	0,000 % Italien v.24(2024)	7.500.000	99,4850	7.461.375,00	3,67
XS2717291970	4,457 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	400.000	107,0450	428.180,00	0,21
BE0002914951	4,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	300.000	103,6620	310.986,00	0,15
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	500.000	100,5400	502.700,00	0,25
XS2676863355	4,250 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	105,1420	525.710,00	0,26
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	400.000	96,5820	386.328,00	0,19
XS2765498717	3,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	102,0660	1.633.056,00	0,80
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	200.000	107,6480	215.296,00	0,11
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	900.000	95,2990	857.691,00	0,42
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	106,7230	213.446,00	0,11
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	101,0750	303.225,00	0,15
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)	300.000	104,1910	312.573,00	0,15
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	200.000	102,9260	205.852,00	0,10
DE000MHB66Q0	4,419 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	200.000	100,2040	200.408,00	0,10
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	99,1450	297.435,00	0,15
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	98,3690	1.967.380,00	0,97
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	500.000	107,3070	536.535,00	0,26
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.500.000	99,3460	1.490.190,00	0,73
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	500.000	104,6380	523.190,00	0,26
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	2.000.000	98,4720	1.969.440,00	0,97
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	500.000	103,1070	515.535,00	0,25
XS2584643113	3,625 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	300.000	99,9490	299.847,00	0,15
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	400.000	98,4820	393.928,00	0,19
FI4000541685	10,980 % PHM Group Holding Oy Reg.S. FRN v.22(2026)	2.250.000	103,9640	2.339.190,00	1,15
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	200.000	100,7130	201.426,00	0,10
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	300.000	106,1770	318.531,00	0,16
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	300.000	93,0340	279.102,00	0,14
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	300.000	101,1900	303.570,00	0,15
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	101,9330	407.732,00	0,20
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	300.000	93,0000	279.000,00	0,14
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	500.000	98,3820	491.910,00	0,24
XS2898762864	5,500 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	1.300.000	94,0000	1.222.000,00	0,60
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	2.000.000	93,5000	1.870.000,00	0,92
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	100.000	100,1480	100.148,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2896350175	4,500 % Snam S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	101,0000	808.000,00	0,40
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	107,7750	323.325,00	0,16
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	300.000	103,1130	309.339,00	0,15
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	400.000	105,4530	421.812,00	0,21
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	200.000	104,8760	209.752,00	0,10
FR001400DQ92	5,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	500.000	109,6280	548.140,00	0,27
XS2293060658	2,376 % Telef�nica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	1.400.000	90,7500	1.270.500,00	0,63
FR001400M2G2	5,750 % T�l�performance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>3)</sup>	400.000	106,5620	426.248,00	0,21
FR001400SGZ5	4,000 % Ter�ga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)	400.000	100,6380	402.552,00	0,20
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	100,2960	1.002.960,00	0,49
XS2798269069	4,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	102,4020	1.024.020,00	0,50
XS2838482052	3,998 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	200.000	100,0610	200.122,00	0,10
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	200.000	101,8560	203.712,00	0,10
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	1.200.000	92,2250	1.106.700,00	0,54
XS2803424329	3,563 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.24(2031)	300.000	101,7820	305.346,00	0,15
XS1195202822	2,625 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	99,4400	994.400,00	0,49
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	102,8950	308.685,00	0,15
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	102,6480	205.296,00	0,10
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>3)</sup>	300.000	80,1980	240.594,00	0,12
CH0537261858	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	500.000	99,8780	499.390,00	0,25
XS2434783911	5,250 % United Group BV Reg.S. v.22(2030)	1.900.000	98,1270	1.864.413,00	0,92
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	99,3950	1.192.740,00	0,59
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.700.000	97,7800	1.662.260,00	0,82
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	500.000	106,0000	530.000,00	0,26
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	200.000	102,5420	205.084,00	0,10
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	92,4290	647.003,00	0,32
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	112,5000	562.500,00	0,28
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	101,6970	305.091,00	0,15
XS2865534437	4,388 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	200.000	99,5450	199.090,00	0,10
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	96,8210	1.936.420,00	0,95
				<b>81.869.931,00</b>	<b>40,25</b>
<b>TRY</b>					
XS2712548655	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.23(2030)	400.000.000	9,1390	958.511,52	0,47
				<b>958.511,52</b>	<b>0,47</b>
<b>USD</b>					
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	102,1730	274.683,22	0,14
XS1558078736	7,500 % �gypten Reg.S. v.17(2027)	200.000	99,7220	178.729,28	0,09
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025)	200.000	100,0880	179.385,25	0,09
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	300.000	95,0850	255.627,74	0,13
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027) <sup>3)</sup>	200.000	100,0000	179.227,53	0,09
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	99,5360	356.791,83	0,18
US05530QAQ38	5,931 % B.A.T. International Finance Plc. v.23(2029)	1.000.000	105,7740	947.880,63	0,47
XS2240971742	0,000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25)	200.000	7,4910	13.425,93	0,01
XS1883963990	4,848 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	101,2880	453.839,95	0,22
US221625AM84	6,375 % Effenbeink�ste 144A v.15(2028)	400.000	100,2090	359.204,23	0,18
USN3700LAD75	3,850 % Greenko Dutch BV Reg.S. Green Bond v.21(2026)	268.500	96,6930	232.655,89	0,11
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	96,1970	258.617,26	0,13
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	400.000	99,8380	357.874,36	0,18
US617726AN49	5,950 % Marokko 144A v.23(2028)	300.000	103,4370	278.081,37	0,14
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	99,7930	268.284,79	0,13
XS2634075399	7,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. Green Bond v.23(2028)	300.000	106,3250	285.845,51	0,14
XS2853544398	8,500 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.24(2029)	400.000	101,9440	365.423,43	0,18
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	99,2190	266.741,64	0,13
XS2849506402	8,950 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. Sustainability Bond v.24(2029)	200.000	100,0500	179.317,14	0,09

Die Erl uterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	200.000	99,8530	178.964,06	0,09
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	300.000	95,7730	257.477,37	0,13
USY8085FBU31	5,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.24(2029)	200.000	102,9040	184.432,30	0,09
USG85381AF13	6,500 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	97,9710	175.591,00	0,09
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	300.000	96,9810	260.724,98	0,13
US88323AAC62	4,625 % Thailoil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2028)	200.000	99,6210	178.548,26	0,09
US92671CAA62	4,800 % Vietnam 144A v.14(2024)	200.000	99,7250	178.734,65	0,09
				<b>7.106.109,60</b>	<b>3,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>89.934.552,12</b>	<b>44,26</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	400.000	104,0150	416.060,00	0,20
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	300.000	100,3000	300.900,00	0,15
				<b>716.960,00</b>	<b>0,35</b>
<b>USD</b>					
XS2689091846	8,509 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.23(2029)	400.000	109,3750	392.060,22	0,19
XS2793572053	9,700 % Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. Social Bond v.24(2027)	400.000	99,3750	356.214,71	0,18
				<b>748.274,93</b>	<b>0,37</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>1.465.234,93</b>	<b>0,72</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2857868942	6,625 % Amber Finco PLC Reg.S. v.24(2029)	900.000	104,5000	940.500,00	0,46
XS2577127967	5,101 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	104,7740	209.548,00	0,10
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	100,4130	200.826,00	0,10
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	500.000	101,0910	505.455,00	0,25
XS2616351867	9,042 % Bormioli Pharma S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	3.700.000	100,4870	3.718.019,00	1,83
DE000BU0E121	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2024) <sup>3)</sup>	22.500.000	99,4270	22.371.075,00	11,01
DE000BU0E154	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2025)	20.000.000	98,6820	19.736.400,00	9,71
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	500.000	95,6160	478.080,00	0,24
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	106,9670	320.901,00	0,16
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	103,1280	309.384,00	0,15
XS2524143554	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	101,2430	303.729,00	0,15
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	87,5870	613.109,00	0,30
DE000DL19V80	5,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	200.000	102,3890	204.778,00	0,10
DE000A383KA9	4,500 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float Social Bond v.24(2035)	100.000	103,4720	103.472,00	0,05
XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	200.000	108,3630	216.726,00	0,11
EU000A2SCAF5	2,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	100,8020	1.008.020,00	0,50
FR0128537141	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024) <sup>3)</sup>	4.000.000	99,6800	3.987.200,00	1,96
FR001400PT38	3,750 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.24(2029)	200.000	101,9610	203.922,00	0,10
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	500.000	99,1610	495.805,00	0,24
XS2697483118	4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	102,7820	205.564,00	0,10
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	500.000	98,2730	491.365,00	0,24
XS2886269013	3,460 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	100.000	101,1190	101.119,00	0,05
XS2362994068	2,250 % Nematik S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	200.000	89,9280	179.856,00	0,09
XS2837841423	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.24(2034)	100.000	103,5420	103.542,00	0,05
XS2742534287	3,450 % New York Life Global Funding Reg.S. v.24(2031)	200.000	102,7240	205.448,00	0,10
XS2816639095	8,066 % Pachelbel BidCo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	2.000.000	100,8240	2.016.480,00	0,99
DE000A383CQ2	5,125 % Progroup AG Reg.S. v.24(2029)	500.000	98,1510	490.755,00	0,24
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) <sup>3)</sup>	900.000	97,6460	878.814,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2485265214	3,125 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	600.000	97,4750	584.850,00	0,29
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	500.000	98,2210	491.105,00	0,24
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	2.000.000	100,8870	2.017.740,00	0,99
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	600.000	87,4540	524.724,00	0,26
XS1492457665	2,250 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	300.000	99,7950	299.385,00	0,15
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	92,5380	2.128.374,00	1,05
				<b>66.646.070,00</b>	<b>32,79</b>

## USD

XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	300.000	92,9050	249.767,00	0,12
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	300.000	95,6390	257.117,13	0,13
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.21(2026)	200.000	97,5000	174.746,84	0,09
USU0901RAB34	6,050 % Bimbo Bakeries USA Inc. Reg.S. v.23(2029)	200.000	105,7510	189.534,90	0,09
US105756AE07	10,125 % Brasilien v.97(2027)	200.000	113,2580	202.989,52	0,10
USP2253TJN02	5,450 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	200.000	101,1850	181.351,38	0,09
USP2205JQA33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	98,9190	177.290,08	0,09
US221597B557	4,375 % Costa Rica 144A v.13(2025)	200.000	99,6040	178.517,79	0,09
US25714PEP99	5,500 % Dominikanische Republik 144A v.22(2029)	500.000	100,9040	452.119,37	0,22
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	166.600	99,9410	149.208,45	0,07
XS2782775345	7,125 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,1500	184.873,20	0,09
US401494AV14	5,250 % Guatemala 144A v.22(2029)	300.000	99,0000	266.152,88	0,13
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	300.000	94,9380	255.232,55	0,13
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	105,2140	282.858,68	0,14
US699149AC49	5,000 % Paraguay 144A v.16(2026)	261.000	100,3140	234.626,35	0,12
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	200.000	96,6100	173.151,72	0,09
USY7141BAA18	4,763 % PT Freeport Indonesia Reg.S. v.22(2027)	300.000	100,5960	270.443,59	0,13
USP84527AA17	3,500 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. v.21(2028)	400.000	91,3920	327.599,25	0,16
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	300.000	99,2490	266.822,30	0,13
USU8215LAA27	6,000 % Sierracol Energy Andina LLC Reg.S. v.21(2028)	200.000	91,9770	164.848,10	0,08
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	300.000	96,1376	258.457,57	0,13
XS2895055981	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029)	1.794.244	59,1250	950.664,73	0,47
XS2895056872	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2030)	245.026	43,6690	95.887,09	0,05
XS2895056955	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	915.625	33,9600	278.650,64	0,14
XS2895056013	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	1.569.963	44,2290	622.259,11	0,31
XS2895056369	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	1.121.402	43,2670	434.803,30	0,21
XS2895057177	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	773.767	43,6270	302.510,38	0,15
XS2895057334	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	644.806	43,3860	250.699,46	0,12
XS2817919587	9,750 % Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S. Reg.S. v.24(2029)	200.000	101,3780	181.697,28	0,09
USP989MJB47	6,950 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	300.000	97,2890	261.553,01	0,13
				<b>8.276.433,65</b>	<b>4,09</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>74.922.503,65</b>	<b>36,88</b>

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS2908093805	3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	500.000	100,4100	502.050,00	0,25
				<b>502.050,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>				<b>502.050,00</b>	<b>0,25</b>

## Nicht notierte Wertpapiere

### EUR

RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) <sup>4)</sup>	2.500.000	30,0000	750.000,00	0,37
				<b>750.000,00</b>	<b>0,37</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>750.000,00</b>	<b>0,37</b>
<b>Anleihen</b>				<b>167.574.340,70</b>	<b>82,48</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>						
<b>Luxemburg</b>						
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit	EUR	152.998	47.5200	7.270.464,96	3,58
LU1832180779	Uninstitutional Structured Credit	EUR	4.100	123,3100	505.571,00	0,25
LU2163020105	Uninstitutional Structured Credit High Grade	EUR	10.037	104,0700	1.044.550,59	0,51
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit HY	EUR	7.574	165,3900	1.252.663,86	0,62
				<b>10.073.250,41</b>	<b>4,96</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>				<b>10.073.250,41</b>	<b>4,96</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>177.647.591,11</b>	<b>87,44</b>	
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>AUD</b>						
Call on AUD/NZD Oktober 2024/1,0900			22.000.000		34.965,80	0,02
				<b>34.965,80</b>	<b>0,02</b>	
<b>EUR</b>						
Call on EUR/GBP September 2024/0,8570			12.000.000		0,00	0,00
Call on EUR/JPY Oktober 2024/163,000			5.000.000		915,00	0,00
Put on EUR/AUD Oktober 2024/1,6550			14.000.000		403.900,00	0,20
Put on EUR/NOK Oktober 2024/11,700			12.000.000		66.636,00	0,03
Put on EUR/USD November 2024/1,100			10.000.000		36.050,00	0,02
				<b>507.501,00</b>	<b>0,25</b>	
<b>NOK</b>						
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9600			120.000.000		34.774,91	0,02
				<b>34.774,91</b>	<b>0,02</b>	
<b>Long-Positionen</b>						
<b>Short-Positionen</b>						
<b>AUD</b>						
Call on AUD/NZD Oktober 2024/1,100			-33.000.000		-4.021,89	0,00
				<b>-4.021,89</b>	<b>0,00</b>	
<b>EUR</b>						
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS November 2024/2,750			-30.000.000		-126.930,00	-0,06
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/2,875			-10.000.000		-63.890,00	-0,03
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Dezember 2024/3,000			-20.000.000		-76.900,00	-0,04
Call on EUR/GBP September 2024/0,8680			-12.000.000		0,00	0,00
Call on EUR/JPY Oktober 2024/165,000			-5.000.000		-60,00	0,00
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS November 2024/2,750			-20.000.000		-84.620,00	-0,04
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/2,875			-10.000.000		-63.890,00	-0,03
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS Dezember 2024/3,000			-10.000.000		-38.450,00	-0,02
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/3,125			-5.000.000		-3.965,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/0,575			-10.000.000		-3.820,00	0,00
Put on EUR/AUD Oktober 2024/1,6400			-22.400.000		-437.404,80	-0,22
Put on EUR/NOK Oktober 2024/11,600			-21.600.000		-59.572,80	-0,03
Put on EUR/USD November 2024/1,0900			-10.000.000		-20.140,00	-0,01
				<b>-979.642,60</b>	<b>-0,48</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>NOK</b>					
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9700	-180.000.000		-2.695,41	0,00
				<b>-2.695,41</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-986.359,90</b>	<b>-0,48</b>
<b>Optionen</b>				<b>-409.118,19</b>	<b>-0,19</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	80		8.000,00	0,00
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024	15		8.850,00	0,00
				<b>16.850,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>					
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2024	125		-14.002,26	-0,01
	EUR/USD Future Dezember 2024	284		342.561,16	0,17
	MXN/USD Future Dezember 2024	60		7.258,71	0,00
				<b>335.817,61</b>	<b>0,16</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>352.667,61</b>	<b>0,16</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	-34		-4.320,00	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2024	-3		-8.100,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	-65		-86.950,00	-0,04
				<b>-99.370,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>JPY</b>					
	EUR/JPY Future Dezember 2024	-40		-95.553,77	-0,05
				<b>-95.553,77</b>	<b>-0,05</b>
<b>USD</b>					
	Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Dezember 2024	-30		2.204,50	0,00
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2024	-25		39.626,09	0,02
				<b>41.830,59</b>	<b>0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-153.093,18</b>	<b>-0,07</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>199.574,43</b>	<b>0,09</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					
<b>Gekauft</b>					
<b>EUR</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Alstom S.A. CDS v.24(2029)	3.000.000		5.664,75	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-296.734,82	-0,15
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	5.000.000		-414.724,20	-0,20
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	10.000.000		-937.414,60	-0,46
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	10.000.000		-844.920,70	-0,42
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000		-360.725,12	-0,18
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CDS v.23(2028)	2.000.000		-44.789,08	-0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ENEL S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000		-47.348,34	-0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	3.000.000		-253.476,21	-0,12
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.24(2029)	3.000.000		-380.444,61	-0,19
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Rexel S.A. CDS v.24(2028)	3.000.000		-491.458,17	-0,24
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000		-325.765,54	-0,16
				<b>-4.392.136,64</b>	<b>-2,16</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>USD</b>					
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Katar CDS v.24(2029)	5.000.000		-126.807,96	-0,06
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Saudi-Arabien CDS v.24(2029)	5.000.000		-82.940,00	-0,04
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./TSMC Global Ltd. CDS v.24(2029)	1.000.000		-15.862,46	-0,01
				<b>-225.610,42</b>	<b>-0,11</b>
<b>Gekauft</b>				<b>-4.617.747,06</b>	<b>-2,27</b>
<b>Verkauft</b>					
<b>EUR</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/BMW Finance NV CDS v.24(2029)	-5.000.000		99.457,00	0,05
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/BMW Finance NV CDS v.24(2029)	-2.000.000		37.101,60	0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ELO S.A. CDS v.24(2029)	-3.000.000		-434.785,53	-0,21
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Grifols S.A. CDS v.23(2028)	-2.000.000		101.551,86	0,05
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Kering S.A. CDS v.24(2029)	-3.000.000		74.522,25	0,04
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/SES S.A. CDS v.24(2029)	-2.000.000		-60.142,98	-0,03
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/SES S.A. CDS v.24(2029)	-3.000.000		-90.214,47	-0,04
	BNP Paribas S.A., Paris/Barclays Bank Plc. CDS v.24(2025)	-5.000.000		30.387,70	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Bayer AG CDS v.24(2029)	-3.000.000		33.785,55	0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Grifols S.A. CDS v.24(2029)	-1.000.000		50.554,04	0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Heidelberg Materials AG CDS v.24(2029)	-5.000.000		56.320,10	0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	-10.000.000		204.614,10	0,10
	BNP Paribas S.A., Paris/Kering S.A. CDS v.24(2029)	-4.000.000		98.996,20	0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/Valéo S.E. CDS v.24(2029)	-3.000.000		-208.215,81	-0,10
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	-5.000.000		422.460,35	0,21
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-1.000.000		73.031,91	0,04
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.22(2027)	-2.000.000		214.392,18	0,11
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/BNP Paribas S.A. CDS v.24(2029)	-5.000.000		3.979,90	0,00
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/ELO S.A. CDS v.24(2029)	-2.000.000		-289.857,02	-0,14
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/TUI AG CDS v.24(2029)	-1.000.000		95.357,28	0,05
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.24(2029)	-2.000.000		349.657,46	0,17
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	-2.000.000		2.430,20	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	-2.000.000		146.063,82	0,07
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Dufry One BV CDS v.23(2028)	-2.000.000		251.385,34	0,12
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.21(2026)	-2.000.000		94.567,04	0,05
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.24(2029)	-1.000.000		50.554,04	0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	-1.000.000		53.648,85	0,03
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.24(2028)	-2.000.000		188.303,08	0,09
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Forvia SE CDS v.24(2029)	-3.000.000		193.014,66	0,09
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.23(2027)	-2.000.000		113.902,64	0,06
				<b>1.956.823,34</b>	<b>0,98</b>
<b>USD</b>					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Carnival Corporation CDS v.23(2028)	-2.000.000		-48.978,15	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.23(2028)	-2.000.000		-8.048,70	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	-5.000.000		10.314,41	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	-5.000.000		10.314,41	0,01
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.23(2028)	-2.000.000		-8.048,70	0,00
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V. CDS v.24(2029)	-2.000.000		-18.076,64	-0,01
				<b>-62.523,37</b>	<b>-0,01</b>
<b>Verkauft</b>				<b>1.894.299,97</b>	<b>0,97</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-2.723.447,09</b>	<b>-1,30</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>AUD</b>					
	SWAP 4.4042%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.04.2026	43.000.000		27.044.690,11	13,30
	SWAP 4.4042%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 29.04.2026	-43.000.000		-26.774.762,30	-13,17
				<b>269.927,81</b>	<b>0,13</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>CNY</b>					
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029	-30.000.000		-3.890.702,12	-1,91
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029	30.000.000		3.833.941,10	1,89
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3483% 20.11.2028	-70.000.000		-9.166.955,81	-4,51
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.3483% 20.11.2028	70.000.000		8.950.861,90	4,40
				<b>-272.854,93</b>	<b>-0,13</b>
<b>EUR</b>					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053	4.354.000		4.374.862,45	2,15
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8952% 20.11.2053	-4.354.000		-4.914.152,29	-2,42
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033	3.000.000		2.955.334,35	1,45
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.1302% 15.12.2033	-3.000.000		-3.021.795,39	-1,49
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033	-3.000.000		-3.051.789,15	-1,50
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/2.2246% 06.12.2033	3.000.000		2.957.220,57	1,45
	SWAP 2.4668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.09.2029	-10.500.000		-10.595.245,92	-5,21
	SWAP 2.4668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.09.2029	10.500.000		10.699.175,03	5,26
	SWAP 2.8153%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.06.2029	-10.700.000		-10.779.933,92	-5,30
	SWAP 2.8153%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.06.2029	10.700.000		11.052.668,36	5,44
	SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033	10.000.000		10.774.254,80	5,30
	SWAP 3.1380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.11.2033	-10.000.000		-10.128.485,10	-4,98
				<b>322.113,79</b>	<b>0,15</b>
<b>GBP</b>					
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025	-11.100.000		-13.344.551,71	-6,56
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025	11.100.000		13.391.161,30	6,59
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033	2.600.000		3.125.750,85	1,54
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033	-2.600.000		-3.262.189,30	-1,60
				<b>-89.828,86</b>	<b>-0,03</b>
<b>HKD</b>					
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	-80.000.000		-9.577.338,55	-4,71
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	80.000.000		9.527.481,64	4,69
				<b>-49.856,91</b>	<b>-0,02</b>
<b>INR</b>					
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	-800.000.000		-8.440.541,21	-4,15
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	800.000.000		8.405.080,03	4,13
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1605% 06.08.2029	1.000.000.000		10.694.294,73	5,26
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1605% 06.08.2029	-1.000.000.000		-10.710.403,26	-5,27
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	800.000.000		8.405.306,57	4,13
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	-800.000.000		-8.461.837,40	-4,16
				<b>-108.100,54</b>	<b>-0,06</b>
<b>JPY</b>					
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	-680.000.000		-4.247.844,23	-2,09
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	680.000.000		4.260.482,79	2,10
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	-1.360.000.000		-8.495.688,45	-4,18
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 05.03.2027	1.360.000.000		8.520.965,57	4,19
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 13.03.2027	1.000.000.000		6.265.621,95	3,08
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 13.03.2027	-1.000.000.000		-6.248.024,07	-3,07
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	1.700.000.000		10.650.848,53	5,24
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	-1.500.000.000		-9.379.384,23	-4,61
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	1.500.000.000		9.397.807,53	4,62
	SWAP Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR)/ 25.03.2027	-1.700.000.000		-10.629.968,79	-5,23
				<b>94.816,60</b>	<b>0,05</b>
<b>NOK</b>					
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/4.7097% 30.04.2026	-312.700.000		-27.031.789,46	-13,30
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/4.7097% 30.04.2026	312.700.000		26.739.678,24	13,15
				<b>-292.111,22</b>	<b>-0,15</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>PLN</b>					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.868.945,70	-0,92
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	8.000.000		1.937.766,22	0,95
				<b>68.820,52</b>	<b>0,03</b>
<b>SEK</b>					
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.1567% 02.09.2029	-120.000.000		-10.716.548,15	-5,27
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.1567% 02.09.2029	120.000.000		10.653.807,72	5,24
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.6172% 24.06.2029	121.000.000		10.739.367,81	5,28
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.6172% 24.06.2029	-121.000.000		-11.024.812,82	-5,42
				<b>-348.185,44</b>	<b>-0,17</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					
				<b>-405.259,18</b>	<b>-0,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
				<b>7.751.523,80</b>	<b>3,81</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>					
				<b>21.215.637,15</b>	<b>10,35</b>
				<b>203.276.502,03</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
GBP/EUR	Währungskäufe	2.300.000,00	2.763.174,33	1,36
TRY/EUR	Währungskäufe	45.000.000,00	1.090.909,38	0,54
USD/EUR	Währungskäufe	16.833.312,90	15.075.324,28	7,42
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.160.241,25	7.617.059,14	3,75

## Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
KZT/EUR	Währungskäufe	1.113.500.000,00	1.921.907,12	0,95

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	%
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.317.942.000,00	60.000.000,00	8.293.347,20	4,08
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	200.000.000,00	195.068.360,00	17.005.803,52	8,37
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.000.000,00	1.236.905.400,00	7.650.194,37	3,76
ILS/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.226.897,00	150.000.000,00	5.596.726,78	2,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	62.000.000,00	1.000.000,00	1.079.996,58	0,53
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	251.217.000,00	3.000.000,00	2.684.339,55	1,32
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	159.900.500,00	5.000.000,00	4.537.259,08	2,23
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	156.760.000,00	2.767.103,80	1,36
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	47.159.205.975,00	2.690.651,81	1,32
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	161.985.000,00	4.473.181,59	2,20

## Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	53,8422
Argentinischer Peso	ARS	1	1.082,1421
Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Brasilianischer Real	BRL	1	6,0762
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8095
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8283
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Indische Rupie	INR	1	93,5082
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.889,1465
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1500
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Kasachstan-Tenge	KZT	1	536,2346
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8712
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7532
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2993
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von 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 des Geschäftsjahres.

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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

## Laufende Kosten

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

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

## Transaktionskosten

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

## Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniFavorit: Renten folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,38 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

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

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



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**UniFavorit: Renten**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniFavorit: Renten (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### Sonstige Informationen

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

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

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

---

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2024

Andreas Drossel

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,39%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 5,86%; Limitauslastung 29%,

Durchschnittlicher VaR 2,28%; Limitauslastung 11%.

## Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 536%.

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

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 22.359.170.250,54

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 HSBC Continental Europe S.A., Paris  
 J.P. Morgan SE, Frankfurt  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 Royal Bank of Canada (London Branch), London  
 Société Générale S.A., Paris  
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 910.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	910.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 20.887.686,54

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 23.969.055,59

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	23.771.712,32
Aktien	EUR	197.343,27

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 17.348,45

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	20.887.686,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	10,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.914.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.532.856,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	261.553,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	179.227,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	261.553,01	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	20.626.133,53	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+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ 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)	29.695,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	23.742.016,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	197.343,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	17.348,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.567,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	11.565,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	7.002,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	19,50 %	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**

11,76 %

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

1. Name	ING Bank N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.016.635,62
2. Name	Münchener Hypothekbank eG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.932.391,17
3. Name	The Toronto-Dominion Bank
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.492.620,53
4. Name	Wintershall Dea Finance B.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.194.788,00
5. Name	Compagnie de Financement Foncier
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.164.744,90
6. Name	Danske Bank A/S
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	975.670,94
7. Name	EDP Servicios Financieros España S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	891.606,89
8. Name	Südzucker International Finance B.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	765.617,41
9. Name	Anglo American Capital PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	764.727,22
10. Name	Vier Gas Transport GmbH
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	755.153,97

**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	23.969.055,59

#### 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 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und 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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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