



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2023

UniEuroRenta HighYield

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniEuroRenta HighYield zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	35
Vorteile Wiederanlage	36
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	37

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global 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.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta HighYield ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel aus verzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller bestehen muss, deren Bonität vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird. Dabei werden üblicherweise solche Wertpapiere für das Sondervermögen erworben, die für das erhöhte Risiko, dass eventuell die Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht erfüllt werden können und/oder Währungsrisiken bestehen, eine höhere Rendite aufweisen. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens müssen aus auf Euro lautenden Wertpapieren bestehen oder gegen Euro währungsgesichert sein. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta HighYield investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und 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 73 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des

Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 93 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 80 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 13 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 7,15 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniEuroRenta HighYield bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in rentenorientierte Anlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Des Weiteren bestehen erhöhte Kurs- und Adressenausfallrisiken aufgrund der Investition in hochverzinsliche Wertpapiere und Unternehmensanleihen im Bereich Non-Investment Grade, da Anleihen minderer Bonität in

der Regel eine höhere Ausfallquote aufweisen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus schwedischen Unternehmensanleihen der Immobilienbranche,

aus einer schwedischen Bankschuldverschreibung, aus französischen Unternehmensanleihen der Einzelhandelsbranche, aus einer luxemburgischen Bankschuldverschreibung und aus italienischen Unternehmensanleihen des Transportwesens realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniEuroRenta HighYield erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 11,45 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Cayman Inseln	1.730.000,00	0,48
Japan	1.890.000,00	0,53
Griechenland	2.382.640,00	0,67
Frankreich	70.706.766,27	19,76
Niederlande	49.653.143,10	13,88
Deutschland	44.412.445,00	12,41
Italien	27.552.202,75	7,70
Großbritannien	26.968.249,91	7,54
Vereinigte Staaten von Amerika	23.595.545,00	6,59
Luxemburg	16.995.004,00	4,75
Spanien	15.118.012,80	4,22
Schweden	8.680.336,00	2,43
Kanada	6.911.690,00	1,93
Finnland	6.706.734,00	1,87
Mexiko	6.646.554,65	1,86
Österreich	6.600.258,00	1,84
Australien	4.984.800,00	1,39
Irland	3.448.973,63	0,96
Tschechische Republik	2.391.250,00	0,67
Sonstige ²⁾	3.272.664,00	0,91
Summe	330.647.269,11	92,39
2. Investmentanteile	3.375.000,00	0,94
3. Derivate	125.807,41	0,04
4. Bankguthaben	4.962.189,38	1,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	31.693.519,83	8,86
Summe	370.803.785,73	103,62
II. Verbindlichkeiten	-12.944.790,76	-3,62
III. Fondsvermögen	357.858.994,97	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,28 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		296.238.077,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-9.615.519,24
2. Mittelzufluss (netto)		37.136.342,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	120.288.379,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-83.152.037,45	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.288.168,27
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		32.811.926,18
Davon nicht realisierte Gewinne	-938.683,50	
Davon nicht realisierte Verluste	52.012.991,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		357.858.994,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.178.972,26
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	11.858.000,76
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	195.135,03
4. Erträge aus Investmentanteilen	118.202,17
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	404.827,06
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-30,97
7. Sonstige Erträge	1.894.482,18
Summe der Erträge	16.649.588,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	3.952,26
2. Verwaltungsvergütung	3.109.094,08
3. Sonstige Aufwendungen	515.373,08
Summe der Aufwendungen	3.628.419,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	13.021.169,07
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	12.638.038,41
2. Realisierte Verluste	-43.921.589,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-31.283.551,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.262.382,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-938.683,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	52.012.991,83
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	51.074.308,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	32.811.926,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	16.678.351,83	1,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.262.382,15	-1,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	12.997.612,12	1,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-1.584.030,32	-0,14
III. Gesamtausschüttung	12.997.612,12	1,13
1. Endausschüttung	12.997.612,12	1,13
a) Barausschüttung	12.997.612,12	1,13

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	329.126.020,33	34,83
30.09.2021	408.995.151,91	36,78
30.09.2022	296.238.077,41	28,83
30.09.2023	357.858.994,97	31,11

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

UniEuroRenta HighYield	
Auflegungsdatum	01.07.1999
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	11.502.311,610
Anteilwert (in Fondswährung)	31,11
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013457157	2,625% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	95,1570	1.427.355,00	0,40
XS2440790835	7,906% Allwyn Entertainment Financing (UK) Plc. Reg.S. FRN v.22(2028) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,3750	1.505.625,00	0,42
XS2615937187	7,250% Allwyn Entertainment Financing (UK) Plc. Reg.S. v.23(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	101,0000	808.000,00	0,23
XS2113253210	3,875% Allwyn International AS Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.300.000,00 %	93,1250	931.250,00	0,26
XS2373430425	4,250% Altice Financing S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00 %	83,0000	830.000,00	0,23
XS2232102876	4,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	3.000.000,00	3.100.000,00	1.000.000,00 %	73,0000	2.190.000,00	0,61
XS2195511006	6,000% ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9620	989.620,00	0,28
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	38,0000	76.000,00	0,02
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	39,1180	625.888,00	0,17
FR0013378452	1,750% Atos SE Reg.S. v.18(2025) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	82,5560	825.560,00	0,23
FR0014006G24	1,000% Atos SE Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	57,5000	575.000,00	0,16
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00 %	64,4170	3.607.352,00	1,01
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.000.000,00	3.900.000,00	1.900.000,00 %	99,6490	1.992.980,00	0,56
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	86,8750	695.000,00	0,19
XS2451803063	5,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) ²⁾	EUR	4.200.000,00	2.000.000,00	0,00 %	92,0000	3.864.000,00	1,08
XS2684846806	7,000% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,0000	1.188.000,00	0,33
XS2397448346	6,750% BCP V Modular Services Finance Plc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	71,7500	1.076.250,00	0,30
FR001400F5R1	3,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	98,0400	4.902.000,00	1,37
XS2391790610	3,750% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	79,6590	4.779.540,00	1,34
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	97,3060	1.459.590,00	0,41
XS2294186965	3,375% CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	83,5000	1.670.000,00	0,47
XS2066744231	1,000% Carnival Plc. v.19(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	63,5000	889.000,00	0,25
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	71,7500	1.435.000,00	0,40
XS2385393587	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032) ³⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	77,8260	2.568.258,00	0,72
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	77,2840	3.091.360,00	0,86
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	2.000.000,00 %	81,1280	1.216.920,00	0,34
XS2193658619	1,875% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	84,7640	508.584,00	0,14
XS2673140633	3,768% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,6960	4.984.800,00	1,39
XS2688529135	5,750% Coty Inc. Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	100,5000	2.211.000,00	0,62
XS2290533020	3,750% CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	27,2170	544.340,00	0,15

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2648077274	4,250% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2035)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	96,2190	1.250.847,00	0,35
XS2391403354	2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	79,5550	1.591.100,00	0,44
XS2408458730	2,875% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027) ⁴⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	90,8000	3.450.400,00	0,96
XS2296203123	3,750% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	92,2530	2.398.578,00	0,67
XS2333564503	3,375% Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	89,3750	1.787.500,00	0,50
PTEDPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	88,9280	711.424,00	0,20
XS1222590488	2,000% EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	96,8000	2.904.000,00	0,81
XS2074522975	2,625% eircorn Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	88,6250	1.152.125,00	0,32
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	95,5130	286.539,00	0,08
FR001400EFQ6	7,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	101,7320	1.831.176,00	0,51
FR001400FDC8	4,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	600.000,00	1.100.000,00	500.000,00 %	91,2900	547.740,00	0,15
FR0014003S56	2,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	82,2500	1.480.500,00	0,41
FR0013534336	3,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	77,0000	2.002.000,00	0,56
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	97,3970	1.753.146,00	0,49
FR0013449998	1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	88,0740	880.740,00	0,25
FR001400AK26	4,125% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	300.000,00 %	98,1020	294.306,00	0,08
FR001400EHH1	4,875% ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	1.400.000,00	2.800.000,00	1.400.000,00 %	95,5240	1.337.336,00	0,37
XS2324364251	3,375% Emeria SASU Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.554.000,00	0,00	1.500.000,00 %	79,5100	1.235.585,40	0,35
XS2582774225	7,750% Emeria SASU Reg.S. v.23(2028)	EUR	400.000,00	2.500.000,00	2.100.000,00 %	92,3740	369.496,00	0,10
FR001400KH16	4,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2042)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	96,1400	961.400,00	0,27
XS2304675791	1,816% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00 %	73,0000	1.460.000,00	0,41
XS2408033210	1,850% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v. 21(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	61,5360	2.522.976,00	0,71
SE0016278352	6,750% Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.500.000,00	100.000,00	0,00 %	35,0000	525.000,00	0,15
SE0016589105	4,375% Heimstaden AB Reg.S. v.21(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	50,0000	400.000,00	0,11
XS1856342560	0,625% Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	91,6510	4.582.550,00	1,28
XS2397781944	5,625% Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	93,1250	3.538.750,00	0,99
FR001400EJ15	5,375% Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	100.000,00	500.000,00	400.000,00 %	97,1170	97.117,00	0,03
FR001400FV85	5,625% Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	1.600.000,00	1.500.000,00 %	95,0000	95.000,00	0,03
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.000.000,00	3.000.000,00	2.000.000,00 %	97,0370	970.370,00	0,27
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	86,6250	1.039.500,00	0,29
XS2638080452	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	96,7230	1.644.291,00	0,46
XS1645722262	1,875% Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	89,5000	895.000,00	0,25
XS2434710799	0,410% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	91,7040	2.751.120,00	0,77
XS2010045511	2,125% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2082) ²⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	86,2500	948.750,00	0,27
XS2550063478	7,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v. 22(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	100,9320	2.523.300,00	0,71
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	83,8480	503.088,00	0,14
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(3022) ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	96,5000	579.000,00	0,16
XS2363232930	7,705% Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	1.000.000,00 %	99,5000	796.000,00	0,22
XS2205088896	6,500% Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,5000	199.000,00	0,06
XS2333301674	4,750% PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	77,5590	853.149,00	0,24
XS2643284388	7,250% PEU [Fin] Ltd. Reg.S. v.23(2028)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	95,2700	762.160,00	0,21
FI4000507876	4,750% PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	91,3270	1.004.597,00	0,28
XS2200172653	4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,5000	193.000,00	0,05
XS2241804462	3,875% Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	90,0100	900.100,00	0,25
DE000A2G8WA3	3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	900.000,00 %	92,4120	462.060,00	0,13
XS2323889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	1.000.000,00 %	54,0000	1.890.000,00	0,53
FR001400IEQ0	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	100,1180	1.601.888,00	0,45
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	98,9980	2.276.954,00	0,64
XS2107452620	3,250% RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	82,0000	984.000,00	0,27
FR00140020L8	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	89,0500	1.781.000,00	0,50

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	1.500.000,00	% 90,7500	907.500,00	0,25
XS1819574929	1,625% Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 85,5100	1.282.650,00	0,36
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj EMTN Social Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	3.000.000,00	2.000.000,00	% 56,6600	566.600,00	0,16
DE000A3H2TA0	3,375% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 90,3000	903.000,00	0,25
XS1405765659	5,625% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,8350	998.350,00	0,28
BE6309987400	4,250% Solvay S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8240	998.240,00	0,28
FR001400AFL5	1,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 91,1580	1.823.160,00	0,51
XS2067263850	5,750% Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.550.000,00	0,00	0,00	% 91,9520	1.425.256,00	0,40
XS0161100515	7,750% Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 106,7690	1.067.690,00	0,30
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 78,5630	3.456.772,00	0,97
XS1698218523	2,375% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	4.700.000,00	% 86,7110	86.711,00	0,02
XS0214965963	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 79,5100	874.610,00	0,24
XS1933828433	4,375% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	% 98,2000	982.000,00	0,27
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 93,0600	930.600,00	0,26
XS2293060658	2,376% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 78,4500	784.500,00	0,22
XS2463934864	2,625% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	100.000,00	0,00	1.400.000,00	% 93,1850	93.185,00	0,03
XS2413862108	4,750% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	% 96,2510	1.155.012,00	0,32
XS2532478430	7,250% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 101,8930	1.426.502,00	0,40
XS1439749364	1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 78,1250	1.171.875,00	0,33
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	800.000,00	% 79,2500	634.000,00	0,18
XS2676778835	3,765% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,6770	4.983.850,00	1,39
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	1.800.000,00	% 72,1030	865.236,00	0,24
XS2434783911	5,250% United Group BV Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 82,0000	2.952.000,00	0,82
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 81,8420	818.420,00	0,23
FR001400EA16	5,375% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 99,9060	1.398.684,00	0,39
FR00140007L3	2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	4.200.000,00	0,00	3.000.000,00	% 82,0000	3.444.000,00	0,96
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,6080	1.992.160,00	0,56
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 81,3750	1.057.875,00	0,30
XS2675884733	7,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 101,2500	708.750,00	0,20
XS2681541327	6,125% ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,0000	2.000.000,00	0,56
XS2010039894	3,000% ZF Europe Finance BV v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.500.000,00	% 83,9730	1.679.460,00	0,47
XS2582404724	5,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	% 99,8000	998.000,00	0,28
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 89,3750	1.072.500,00	0,30
							166.013.078,40	46,40
GBP								
XS2366652084	4,875% Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) ³⁾	GBP	800.000,00	0,00	400.000,00	% 76,1270	702.359,59	0,20
XS2210014788	8,250% Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v.20(2025)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	% 94,8150	1.093.472,49	0,31
XS2358483258	4,500% VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 78,1250	1.801.983,62	0,50
							3.597.815,70	1,01
USD								
USF507APAB73	7,000% Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 91,4580	1.036.742,87	0,29
							1.036.742,87	0,29
Summe verzinsliche Wertpapiere							170.647.636,97	47,70
Summe börsengehandelte Wertpapiere							170.647.636,97	47,70

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2679767082	6,250% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,5000	2.089.500,00	0,58
XS2618840974	8,531% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030) ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,8750	1.210.500,00	0,34
XS2618867159	7,500% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.23(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	99,8750	699.125,00	0,20
XS2586123965	4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR	1.400.000,00	5.300.000,00	3.900.000,00 %	98,6300	1.380.820,00	0,39
XS2623496085	6,125% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028) ³⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	102,9990	3.398.967,00	0,95
XS2606019383	0,000% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	103,2500	1.961.750,00	0,55
XS2463546007	9,172% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027) ²⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	101,2500	1.518.750,00	0,42
XS2615006470	8,750% Monitchem Holdco 3 S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	97,7500	1.661.750,00	0,46
FR001400KXW4	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,2250	5.011.250,00	1,40
XS2541437583	9,250% Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	106,0000	2.438.000,00	0,68
XS2581647091	7,125% Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,2500	1.721.250,00	0,48
XS2681940297	7,000% Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	98,1250	1.962.500,00	0,55
							25.054.162,00	7,00

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

25.054.162,00
7,00
25.054.162,00
7,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00 %	84,5000	1.014.000,00	0,28
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,1440	1.822.880,00	0,51
XS2623604233	9,500% Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.000.000,00	2.600.000,00	600.000,00 %	92,8750	1.857.500,00	0,52
XS2342910689	4,250% Affielou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	95,0090	1.425.135,00	0,40
XS2053846262	3,375% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	73,8710	960.323,00	0,27
XS2390152986	4,250% Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	400.000,00	1.000.000,00	600.000,00 %	72,2500	289.000,00	0,08
XS1586831999	3,125% Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	97,8850	391.540,00	0,11
XS2310511717	3,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	700.000,00 %	75,9270	759.270,00	0,21
XS2103218538	2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	84,3750	506.250,00	0,14
XS1640668940	3,375% Belden Inc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	93,0000	1.488.000,00	0,42
XS2403031912	8,475% BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,0000	1.000.000,00	0,28
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.600.000,00	300.000,00	800.000,00 %	80,2500	1.284.000,00	0,36
XS2243548273	4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	91,4410	1.463.056,00	0,41
XS2550380104	10,375% Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	107,5000	2.042.500,00	0,57
XS2649695736	7,875% Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	100,2500	1.804.500,00	0,50
XS1964638107	4,375% Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,3920	1.927.840,00	0,54
XS2389334124	8,098% Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾ ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	97,1970	1.069.167,00	0,30
XS2434776113	5,250% CTEC II GmbH Reg.S. v.22(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	83,4000	333.600,00	0,09
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.100.000,00	500.000,00	1.500.000,00 %	70,2260	1.474.746,00	0,41
XS2436585355	5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	775.000,00	0,00	3.225.000,00 %	92,1250	713.968,75	0,20
XS2312733871	2,375% Forvia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	81,3950	1.627.900,00	0,45
XS2209344543	3,750% Forvia SE Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	89,7500	897.500,00	0,25
XS2405483301	2,750% Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.200.000,00	2.000.000,00	800.000,00 %	89,8950	1.078.740,00	0,30
XS2553825949	7,250% Forvia SE Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.900.000,00	2.200.000,00	300.000,00 %	103,1450	1.959.755,00	0,55
XS2390510142	2,750% Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	82,4580	824.580,00	0,23
XS2393001891	3,875% Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	84,8750	848.750,00	0,24
XS1598757760	3,200% Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.260.000,00	0,00	0,00 %	96,4830	2.180.515,80	0,61
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	88,2500	970.750,00	0,27

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2615562274	6,750% Grünenthal GmbH Reg.S. v.23(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	101,5000	913.500,00	0,26
XS2357357768	3,000% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	43,9120	1.317.360,00	0,37
XS2337308238	5,625% HSE Finance S.a r.l Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.000.000,00	200.000,00	200.000,00	%	52,3450	523.450,00	0,15
XS2337308741	9,531% HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S. ²⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	53,0000	159.000,00	0,04
XS2649707846	9,375% HT Troplast GmbH Reg.S. v.23(2028) ³⁾	EUR	1.600.000,00	2.700.000,00	1.100.000,00	%	100,5500	1.608.800,00	0,45
XS1490159495	3,750% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16(2026)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	%	93,7350	703.012,50	0,20
XS2275101967	7,663% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028) ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,8800	699.160,00	0,20
XS2275090749	3,750% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	88,4430	619.101,00	0,17
XS1843437549	2,875% INEOS Finance Plc. Reg.S. v.19(2026) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	92,6250	926.250,00	0,26
XS2010028004	2,250% InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.600.000,00	300.000,00	0,00	%	86,7500	1.388.000,00	0,39
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	87,6250	1.139.125,00	0,32
XS2305744059	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	83,5420	1.503.756,00	0,42
XS1551347393	2,200% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	99,1660	247.915,00	0,07
XS2010037682	6,875% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,3750	501.875,00	0,14
XS2364593579	4,500% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	87,6250	876.250,00	0,24
XS2010034077	3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	89,4090	715.272,00	0,20
XS1602130947	3,375% Levi Strauss & Co. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	93,6410	655.487,00	0,18
XS2240463674	4,000% Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027) ³⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	92,8750	2.693.375,00	0,75
XS2536848448	9,750% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	107,5000	1.397.500,00	0,39
XS2618428077	6,375% Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	492.000,00	492.500,00	500,00	%	98,2500	483.390,00	0,14
XS2031870921	3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	500.000,00	%	98,3840	98.384,00	0,03
XS2031871069	3,750% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	93,9220	563.532,00	0,16
XS2031871143	5,750% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2500	922.500,00	0,26
XS2341724172	2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.800.000,00	3.000.000,00	1.200.000,00	%	76,5000	1.377.000,00	0,38
XS2357737910	4,250% Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	85,7500	1.286.250,00	0,36
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	70,9640	1.419.280,00	0,40
XS2301390089	1,875% Mundys S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	86,2400	862.400,00	0,24
XS2355515516	3,125% Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	79,2500	396.250,00	0,11
XS2326493728	3,375% Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	86,0900	516.540,00	0,14
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	97,0000	582.000,00	0,16
XS2391351454	3,875% Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	83,6670	418.335,00	0,12
XS2391352932	5,375% Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	74,0000	740.000,00	0,21
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	86,0000	1.720.000,00	0,48
XS2247301794	4,375% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025) ³⁾	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	80,9940	1.052.922,00	0,29
XS1172951508	2,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	76,9600	2.308.800,00	0,65
XS1824424706	4,750% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	EUR	4.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	75,8120	3.259.916,00	0,91
XS2238777374	3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	93,7380	937.380,00	0,26
XS2499278724	9,663% PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,2490	2.024.980,00	0,57
XS2359929812	3,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	91,6400	2.382.640,00	0,67
XS2291911282	7,250% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	90,5200	1.991.440,00	0,56
XS2325696628	3,125% Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,7500	1.815.000,00	0,51
XS2010028186	2,875% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	3.000.000,00	%	14,4970	115.976,00	0,03
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	87,5000	525.000,00	0,15
XS2644942737	9,500% SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	102,1250	1.531.875,00	0,43
DE000A3K55R1	5,500% SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.600.000,00	%	68,2620	1.365.240,00	0,38
XS2234516164	2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	88,3870	1.767.740,00	0,49
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	102,0000	1.326.000,00	0,37
XS1843436731	9,000% Summer BidCo B.V. Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	96,5000	530.692,10	0,15
XS2295691633	7,413% TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,3680	993.680,00	0,28
XS2295690742	3,500% TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	85,7500	428.750,00	0,12

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,7630	1.935.260,00	0,54
XS1814546013	3,875% Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025) ³⁾	EUR	861.000,00	511.000,00	1.400.000,00	%	57,7500	497.227,50	0,14
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	96,1250	1.153.500,00	0,32
XS2646608401	6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	98,7500	888.750,00	0,25
XS2462605671	7,125% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	103,0010	618.006,00	0,17
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027) ³⁾	EUR	4.200.000,00	0,00	1.500.000,00	%	90,6250	3.806.250,00	1,06
XS2406607171	4,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	EUR	2.000.000,00	4.000.000,00	2.000.000,00	%	85,7690	1.715.380,00	0,48
XS2592804194	7,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031)	EUR	1.000.000,00	2.100.000,00	1.100.000,00	%	103,0000	1.030.000,00	0,29
XS2199597456	4,375% TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	90,8060	2.724.180,00	0,76
XS2417092132	5,500% TMNL Group Holding B.V. Reg.S. v.21(2030)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	81,3750	651.000,00	0,18
XS2034069836	7,531% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v.19(2026) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,3150	294.945,00	0,08
XS2034068432	3,750% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	92,1250	460.625,00	0,13
XS2010029317	4,000% United Group BV Reg.S. v.20(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	87,0000	522.000,00	0,15
XS2111947748	3,625% United Group BV Reg.S. v.20(2028) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	1.000.000,00	%	83,7000	669.600,00	0,19
XS1634252628	3,625% UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	86,5000	1.730.000,00	0,48
XS2486825669	4,250% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028) ³⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	95,2750	571.650,00	0,16
XS2431015655	3,500% VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	1.500.000,00	0,00	2.000.000,00	%	76,8750	1.153.125,00	0,32
XS2271356201	5,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025) ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,1470	901.323,00	0,25
XS2437324333	3,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	4.000.000,00	%	92,0000	1.012.000,00	0,28
DE000A254QC5	6,720% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S ²⁾	EUR	550.000,00	250.000,00	0,00	%	96,5000	530.750,00	0,15
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) ³⁾	EUR	2.100.000,00	1.000.000,00	200.000,00	%	87,4290	1.836.009,00	0,51
XS2286041517	2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	1.000.000,00	%	86,4220	2.938.348,00	0,82
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	80,4070	643.256,00	0,18
XS2367081523	2,250% WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	77,4400	1.703.680,00	0,48
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	3.500.000,00	%	73,3750	1.174.000,00	0,33
							119.508.711,65	33,41	
GBP									
XS1756633126	6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000,00	0,00	0,00	%	99,9670	691.733,36	0,19
XS2615792194	10,250% TVL Finance Plc. Reg.S. v.23(2028)	GBP	900.000,00	1.300.000,00	400.000,00	%	100,3750	1.041.834,85	0,29
XS2187651497	4,875% Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 144A v.20(2028)	GBP	300.000,00	0,00	1.000.000,00	%	82,8750	286.731,63	0,08
							2.020.299,84	0,56	
USD									
US71654QCL41	6,350% Petróleos Mexicanos v.18(2048)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	57,0500	1.077.838,65	0,30
							1.077.838,65	0,30	
Summe verzinsliche Wertpapiere							122.606.850,14	34,27	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							122.606.850,14	34,27	
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2690055996	7,000% Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,0000	2.178.000,00	0,61
XS2616351867	9,281% Bormioli Pharma S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028) ²⁾	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	100,2500	1.303.250,00	0,36
XS2582796541	9,098% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	95,6120	956.120,00	0,27
XS2582788100	10,000% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	97,6250	683.375,00	0,19
XS2628390366	7,130% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	101,7500	1.526.250,00	0,43

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	5.100.000,00	5.100.000,00	0,00	% 100,3750	5.119.125,00	1,43	
							11.766.120,00	3,29	
Summe verzinsliche Wertpapiere							11.766.120,00	3,29	
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							11.766.120,00	3,29	
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2340137343	5,250% Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	57,2500	572.500,00	0,16
							572.500,00	0,16	
Summe verzinsliche Wertpapiere							572.500,00	0,16	
Summe nicht notierte Wertpapiere							572.500,00	0,16	
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds I	ANT	36.000,00	0,00	0,00	EUR 93,7500	3.375.000,00	0,94	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							3.375.000,00	0,94	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							3.375.000,00	0,94	
Summe Wertpapiervermögen							334.022.269,11	93,36	
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zins-Terminkontrakte									
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		EUX EUR	-3.200.000				39.926,17	0,01	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023		EUX EUR	-5.000.000				-39.000,00	-0,01	
Summe der Zins-Derivate							926,17	0,00	
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
GBP			-4.000.000,00				-94.851,43	-0,03	
USD			-6.400.000,00				-282.150,39	-0,08	
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
USD			1.910.000,00				60.492,16	0,02	
Summe der Devisen-Derivate							-316.509,66	-0,09	
Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)		OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				147.130,30	0,04	
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)		OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				147.130,30	0,04	
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)		OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				147.130,30	0,04	
Summe der Credit Default Swaps							441.390,90	0,12	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.211.699,38					3.211.699,38	0,90
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	166.399,73					191.903,74	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	0,00					0,00	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.649.919,41					1.558.586,26	0,44
Summe der Bankguthaben							4.962.189,38	1,39

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	23.005.927,37					23.005.927,37	6,43
Sonstige Forderungen	EUR	3.497.504,23					3.497.504,23	0,98
Zinsansprüche	EUR	5.062.972,08					5.062.972,08	1,41
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	127.116,15					127.116,15	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							31.693.519,83	8,86

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-12.550.625,68					-12.550.625,68	-3,51
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-254.647,79					-254.647,79	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-109.712,36					-109.712,36	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-29.804,93					-29.804,93	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-12.944.790,76	-3,62

Fondsvermögen

							357.858.994,97	100,00
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	31,11
Umlaufende Anteile	STK	11.502.311,610

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
FR0013378452	1,750 % Atos SE Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.000.000	825.560,00	825.560,00	825.560,00
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.500.000	1.216.920,00	1.216.920,00	1.216.920,00
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	EUR	3.300.000	2.568.258,00	2.568.258,00	2.568.258,00
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000	1.591.100,00	1.591.100,00	1.591.100,00
XS2312733871	2,375 % Forvia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	2.000.000	1.627.900,00	1.627.900,00	1.627.900,00
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000	1.781.000,00	1.781.000,00	1.781.000,00
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.400.000	2.788.000,00	2.788.000,00	2.788.000,00
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000	824.580,00	824.580,00	824.580,00
XS1843437549	2,875 % INEOS Finance Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000	926.250,00	926.250,00	926.250,00
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	EUR	500.000	437.145,00	437.145,00	437.145,00
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000	462.060,00	462.060,00	462.060,00
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000	396.250,00	396.250,00	396.250,00
XS2325696628	3,125 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.350.000	1.225.125,00	1.225.125,00	1.225.125,00
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	600.000	525.000,00	525.000,00	525.000,00
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000	502.200,00	502.200,00	502.200,00
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	EUR	4.200.000	3.806.250,00	3.806.250,00	3.806.250,00
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	EUR	861.000	497.227,50	497.227,50	497.227,50
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	EUR	900.000	828.000,00	828.000,00	828.000,00
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000	2.693.375,00	2.693.375,00	2.693.375,00
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	600.000	571.650,00	571.650,00	571.650,00
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.300.000	1.052.922,00	1.052.922,00	1.052.922,00
XS2364593579	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000	876.250,00	876.250,00	876.250,00
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	GBP	500.000	438.974,74	438.974,74	438.974,74
XS2340137343	5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000	572.500,00	572.500,00	572.500,00
XS2391352932	5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)	EUR	800.000	592.000,00	592.000,00	592.000,00
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.800.000	3.538.750,00	3.538.750,00	3.538.750,00
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.000.000	922.500,00	922.500,00	922.500,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	900.000		901.323,00	901.323,00
XS2623496085	6,125 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	EUR	2.333.000		2.402.966,67	2.402.966,67
XS2010037682	6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000		501.875,00	501.875,00
XS2389334124	8,098 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	EUR	1.100.000		1.069.167,00	1.069.167,00
XS2649707846	9,375 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.600.000		1.608.800,00	1.608.800,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					40.571.878,91	40.571.878,91

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,395000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2575556589	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2644410214	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2644240975	4,875% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2625136531	4,000% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A3514F3	0,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2598746373	5,000% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
FR0014001145	3,125% APRR EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1528093799	1,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1688199949	1,875% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2434701616	1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2595418679	4,500% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
XS2560753936	3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2010030596	10,125% Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	900.000,00
FR0011765825	4,498% Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	4.500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0012369122	3,580% Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2300292963	1,250% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS1991114858	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2577042893	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2623957078	3,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1716927766	5,105% Ferrovial Netherlands BV Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	650.000,00
XS2229875989	3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2013574384	2,386% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2558966953	0,000% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2633317701	4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
FR001400G412	3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2676863355	4,250% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
FR001400IIS7	4,000% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
FR001400KJ00	0,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		600.000,00	600.000,00
DE000A3LGLG0	0,000% Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2607040958	4,250% National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2576067081	4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2595412631	0,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2171872570	3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR001400CRG6	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR001400J150	3,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2589792220	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2036)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2582501925	5,618% TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2615584328	6,500% TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2549543499	4,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2244837162	7,500% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2592301365	4,250% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2587306403	0,000% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2591848192	0,000% Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
FR001400EG0	1,875% Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2010032295	8,177% Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2204842384	3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR001400HQD4	3,375% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2560495116	0,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2417090789	3,750% WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	1.400.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400I3C5	0,000% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
XS2624017070	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2558395278	0,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2589260723	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2599169922	0,000% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
FR001400KHX5	0,000% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2647371843	0,000% Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
FR001400DT99	0,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2675685700	0,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2631822868	0,000% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2631835332	0,000% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		200.000,00	200.000,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2589828941	0,000% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2632655135	0,000% Unilever Capital Corporation EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		700.000,00	700.000,00

GBP

XS2595035234	0,000% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2026)	GBP		3.300.000,00	3.300.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1533914591	4,125% Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR		1.412.000,00	1.412.000,00
XS2283224231	1,875% AGPS BondCo Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2283225477	2,250% AGPS BondCo Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2102489353	2,250% Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1859337419	5,875% Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2110799751	2,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A30VPM1	3,971% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	900.000,00
XS2267889991	2,000% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2625968693	3,250% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
XS2328426445	5,250% Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2380124227	3,125% Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	6.200.000,00
XS2324372270	7,750% CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS2649696890	8,185% Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.23(2028) ¹⁾	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2336345140	5,500% CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR		600.000,00	1.000.000,00
XS2305362951	2,873% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2407361109	0,000% GAMMA BONDCO Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	2.142.857,00
XS2337064856	3,625% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2337703537	4,125% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2198388592	9,250% HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2004451121	3,875% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.19(2027)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2262838381	5,500% IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2339830049	5,000% Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2321537255	5,125% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2672967234	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2166184916	7,000% Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS1729059862	6,375% Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2629470845	4,000% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2629470761	4,375% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS1635870923	1,800% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	500.000,00
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1735583095	5,375% Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS1813724603	4,500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2198213956	6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1647815775	4,875% United Group BV Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	600.000,00

GBP

XS1555173019	5,000% Virgin Media Secured Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	GBP		0,00	500.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

USD

USY75638AF67	5,500% Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	USD		0,00	700.000,00
USU3010DAH36	6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	USD		0,00	100.000,00
US345397B363	4,000% Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	USD		0,00	400.000,00
USQ8053LAA28	4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
US86210MAC01	7,250% Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	USD		0,00	1.000.000,00
US842587DJ36	3,750% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051) ¹⁾	USD		0,00	800.000,00
US87264ABV61	3,375% T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	USD		0,00	2.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2637954582	7,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400IU3	3,625% Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2610787835	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	148.935
---	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	10.461
USD	EUR	11.171

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	1.782
USD	EUR	2.175

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ADLER Group S.A. CDS v.22(2024)	EUR	146.000
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
2,625 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.108
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR	882
9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.773
4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.634
3,875 % Allwyn International AS Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.373
2,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	3.252
4,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	6.139
4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	13.635

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.729		
6,000 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)		EUR	193		
5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	1.241		
3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	15.857		
1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)		EUR	3.896		
1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)		EUR	7.431		
5,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)		EUR	15.357		
6,750 % BCP V Modular Services Finance Plc. Reg.S. v.21(2029)		EUR	927		
8,812 % Bormioli Pharma S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)		EUR	1.484		
3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.815		
5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)		EUR	14.330		
4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)		EUR	4.343		
5,250 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)		EUR	3.897		
1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)		EUR	6.529		
2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)		EUR	8.879		
1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)		EUR	2.447		
8,185 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.23(2028)		EUR	1.895		
4,375 % Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)		EUR	1.932		
8,098 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)		EUR	96		
5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)		EUR	350		
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)		EUR	1.183		
2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	3.097		
3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	9.767		
2,625 % eircorn Finance DAC Reg.S. v.19(2027)		EUR	3.797		
2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	805		
3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	459		
3,375 % Emeria SASU Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.581		
1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)		EUR	9.778		
5,625 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)		EUR	6.706		
2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)		EUR	784		
4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)		EUR	1.546		
2,375 % Forvia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)		EUR	5.621		
2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)		EUR	3.195		
0,000 % GAMMA BONDCO Reg.S. v.21(2026)		EUR	2.553		
2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)		EUR	4.073		
5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.167		
9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)		EUR	1.620		
5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		EUR	12.169		
6,288 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)		EUR	673		
7,177 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)		EUR	692		
5,378 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)		EUR	954		
7,663 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)		EUR	1.810		
2,875 % INEOS Finance Plc. Reg.S. v.19(2026)		EUR	3.249		
3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)		EUR	1.721		
2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)		EUR	668		
10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.443		
6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)		EUR	2.366		
4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)		EUR	933		
9,172 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027)		EUR	1.026		
7,982 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027)		EUR	2.241		
8,677 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027)		EUR	807		
3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)		EUR	665		
5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)		EUR	6.622		
4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)		EUR	5.822		
5,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025)		EUR	3.038		
9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)		EUR	2.977		
4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		EUR	5.008		
0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)		EUR	1.494		
2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)		EUR	887		
7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)		EUR	4.421		
3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.049		
3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.311		
5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)		EUR	2.299		
3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)		EUR	3.160		
6,342 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S		EUR	2.781		
7,200 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S		EUR	405		
4,750 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)		EUR	1.225		

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
8,288 % PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027)		EUR	4.324		
3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)		EUR	3.017		
7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)		EUR	9.316		
4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.469		
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	935		
1,625 % Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)		EUR	1.717		
3,125 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.603		
5,375 % Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)		EUR	798		
0,000 % SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.517		
4,625 % SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)		EUR	1.011		
9,000 % Summer BidCo B.V. Reg.S. v.19(2025)		EUR	388		
3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)		EUR	3.161		
7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)		EUR	8.572		
1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)		EUR	14.996		
2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	1.695		
6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)		EUR	5.947		
2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	2.305		
4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)		EUR	3.003		
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)		EUR	2.651		
3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)		EUR	13.725		
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)		EUR	5.423		
7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031)		EUR	2.149		
4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)		EUR	24.710		
5,500 % TMNL Group Holding B.V. Reg.S. v.21(2030)		EUR	1.486		
4,875 % United Group BV Reg.S. v.17(2024)		EUR	2.799		
3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.441		
5,250 % United Group BV Reg.S. v.22(2030)		EUR	3.091		
3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)		EUR	1.557		
1,000 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	5.552		
1,875 % Verallia SA Reg.S. v.21(2031)		EUR	2.223		
7,288 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)		EUR	1.006		
9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)		EUR	5.616		
7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)		EUR	4.526		
4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)		EUR	591		
3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)		EUR	2.792		
3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)		EUR	7.311		
2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)		EUR	1.881		
3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)		EUR	2.321		
3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)		EUR	3.451		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	985		
5,250 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)		EUR	286		
5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		EUR	902		
0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)		EUR	76		
4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.433		
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)		EUR	1.729		
7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.402		
5,832 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S		EUR	286		
3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)		EUR	1.166		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 35.350.140,29

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Madrid
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
UBS AG [London Branch]

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	369.705,05
Davon:		
Bankguthaben	EUR	369.705,05
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,04

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 3,30 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 5,66 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,81 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

186,54 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% ICE BofA Euro Hi Yield Non-Fin Fixed & Float Constr BB-B (HEAG)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 40.571.878,91

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
UBS AG, Zürich

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	45.259.537,15
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	40.555.471,96
Aktien	EUR	4.704.065,19

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	269.898,23
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	31,11
Umlaufende Anteile	STK	11.502.311,610

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote	1,05 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-347.383,81
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		152,41 %
Davon für Dritte		138,00 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU1341439245 Unilinstitutional Corporate Hybrid Bonds I (0,50 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	1.894.482,18
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	1.894.482,18
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾	EUR	-482.312,64
Pauschalgebühr	EUR	-347.383,81
Aufwendungen für Wertpapierdarlehensgeschäfte	EUR	-134.928,83
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	24.559,04

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards

sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten. Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell" Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	29.600.000,00
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

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.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	40.571.878,91	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	11,34 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.632.805,50	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.738.490,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.115.391,74	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.747.029,17	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.120.785,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.718.252,50	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	499.125,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	40.571.878,91	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- B+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD DKK EUR HKD SGD USD	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	15.978,24	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	723.114,12	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	7.395.949,03	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	32.420.430,57	n.a.	n.a.
unbefristet	4.704.065,19	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	269.898,23	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	134.928,83	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	134.928,83	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a. %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,15 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		8.588.003,37
2. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.080.634,22
3. Name	SFIL S.A.	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		4.521.893,96
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land	
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		4.335.227,20
5. Name	Agence Française de Développement	
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.630.853,44
6. Name	European Investment Bank (EIB)	
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.010.149,58
7. Name	Europäische Union	
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		2.682.977,98
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau	
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		2.241.198,28
9. Name	United States of America	
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		1.762.291,25
10. Name	Hermes International S.C.A.	
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		1.475.519,40

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	45.259.537,15

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniEuroRenta HighYield – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de