



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2023

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	19
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	31

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 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.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. 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 Notenbank. 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 merkbare 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 84 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 45 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 10 Prozent. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 47 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzenleihen mit zuletzt 24 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 17 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 43 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

UniFavorit: Renten

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 23 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 20 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AAA. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,43 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und elf Monaten.

Der UniFavorit: Renten nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,38 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,67	8,47	-4,57	-3,54

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

UniFavorit: Renten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	13,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,38 %
Frankreich	9,93 %
Niederlande	7,25 %
Luxemburg	6,51 %
Europäische Gemeinschaft	6,10 %
Großbritannien	5,83 %
Schweden	2,94 %
Supranationale Institutionen	2,78 %
Australien	2,47 %
Ukraine	2,14 %
Italien	1,95 %
Finnland	1,84 %
Japan	1,64 %
Griechenland	1,13 %
Sonstige ²⁾	0,94 %
Spanien	0,78 %
Cayman-Inseln	0,68 %
Panama	0,67 %
Belgien	0,60 %
Dominikanische Republik	0,52 %
Russland	0,49 %
Indonesien	0,44 %
Oman	0,37 %
Macau	0,32 %
Brasilien	0,29 %
Mexiko	0,28 %
Südkorea	0,27 %
Neuseeland	0,26 %
Paraguay	0,26 %
Kolumbien	0,24 %
Mazedonien	0,21 %
Côte d'Ivoire	0,20 %
Österreich	0,20 %
Türkei	0,20 %
Usbekistan	0,20 %
Peru	0,18 %
Albanien	0,17 %
Israel	0,17 %
Norwegen	0,17 %
Schweiz	0,16 %
Singapur	0,16 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,16 %
Guatemala	0,15 %
Senegal	0,15 %
Südafrika	0,14 %
Ägypten	0,13 %
Argentinien	0,13 %
Wertpapiervermögen	89,58 %
Optionen	-0,26 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Credit Default Swaps	-0,67 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,13 %
Bankguthaben	3,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	8,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Werte kleiner 0,13 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	30,01 %
Banken	13,90 %
Sonstiges	7,14 %
Investmentfondsanteile	5,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,61 %
Transportwesen	2,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,90 %
Automobile & Komponenten	2,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,47 %
Versorgungsbetriebe	2,46 %
Versicherungen	2,19 %
Energie	2,05 %
Verbraucherdienste	1,17 %
Immobilien	1,15 %
Telekommunikationsdienste	1,15 %
Groß- und Einzelhandel	1,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,90 %
Hardware & Ausrüstung	0,84 %
Investitionsgüter	0,66 %
Media & Entertainment	0,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,28 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,10 %
Real Estate Management & Development	0,01 %
Wertpapiervermögen	89,58 %
Optionen	-0,26 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Credit Default Swaps	-0,67 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,13 %
Bankguthaben	3,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	8,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	304,38	12.240	-0,76	24,87
30.09.2022	170,00	8.317	-86,50	20,44
30.09.2023	175,17	8.101	-4,59	21,62

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 170.203.134,45)	156.969.559,51
Bankguthaben	5.402.535,24
Sonstige Bankguthaben	14.566.997,95
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	228.510,54
Zinsforderungen	111.737,20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.119.715,71
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	1.168.559,66
Forderungen aus Anteilverkäufen	51.061,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	100.958,56
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	13.446.773,71
Sonstige Forderungen ¹⁾	374.865,52
	193.541.275,44
Optionen	-480.603,77
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-629.522,55
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-259.766,32
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.126.456,86
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.249.601,24
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-13.446.625,94
Sonstige Passiva	-177.848,56
	-18.370.425,24
Fondsvermögen	175.170.850,20
Umlaufende Anteile	8.101.232,100
Anteilwert	21,62 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 46.375,00 sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	170.000.824,41
Ordentliches Nettoergebnis	2.403.472,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	48.188,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.479.957,69
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-10.073.250,76
Realisierte Gewinne	50.448.954,20
Realisierte Verluste	-55.403.040,41
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	13.708.136,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.785.411,41
Ausschüttung	-4.227.804,44
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	175.170.850,20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	18.060,00
Zinsen auf Anleihen	4.351.815,25
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	814.204,81
Bankzinsen	591.491,16
Erträge aus Wertpapierleihe	34.858,56
Ertragsausgleich	-71.294,45
Erträge insgesamt	5.739.135,33
Zinsaufwendungen	-80.144,52
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-1.899.907,81
Verwaltungsvergütung	-1.026.000,54
Pauschalgebühr	-172.421,39
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-579,44
Veröffentlichungskosten	-1.062,74
Taxe d'abonnement	-85.019,45
Sonstige Aufwendungen	-93.632,26
Aufwandsausgleich	23.105,68
Aufwendungen insgesamt	-3.335.662,47
Ordentliches Nettoergebnis	2.403.472,86
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	89.249,44
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,84
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.317.031,142
Ausgegebene Anteile	257.386,308
Zurückgenommene Anteile	-473.185,350
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	8.101.232,100

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	600.000	600.000	79,8300	478.980,00	0,27
XS1877938404	3,500 % Albanien Reg.S. v.18(2025)	300.000	0	300.000	96,6220	289.866,00	0,17
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	300.000	0	300.000	96,7160	290.148,00	0,17
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	300.000	0	300.000	100,8300	302.490,00	0,17
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,1450	951.450,00	0,54
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	200.000	0	200.000	100,4210	200.842,00	0,11
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	600.000	0	600.000	94,3720	566.232,00	0,32
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	0	500.000	97,7080	488.540,00	0,28
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	0	300.000	89,8310	269.493,00	0,15
XS2487052487	4,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	300.000	0	300.000	89,8750	269.625,00	0,15
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	68,0260	476.182,00	0,27
IT0005562142	3,875 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	300.000	0	300.000	99,4110	298.233,00	0,17
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	200.000	200.000	99,3250	198.650,00	0,11
ES02136790P3	4,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	0	300.000	98,4460	295.338,00	0,17
XS1288858548	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	97,3610	486.805,00	0,28
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	88,3530	176.706,00	0,10
XS1824240136	2,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2028)	200.000	0	200.000	90,5960	181.192,00	0,10
FR0014006XE5	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,2900	942.900,00	0,54
FR001400KO38	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	500.000	0	500.000	98,7540	493.770,00	0,28
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	0	500.000	98,3690	491.845,00	0,28
XS2411178630	1,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	200.000	0	200.000	79,7590	159.518,00	0,09
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	300.000	0	300.000	98,9710	296.913,00	0,17
DE000BHY0A56	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,6940	956.940,00	0,55
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	600.000	0	600.000	89,1840	535.104,00	0,31
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	97,0270	970.270,00	0,55
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	97,2110	388.844,00	0,22
FR0013431277	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	300.000	0	300.000	78,0520	234.156,00	0,13
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	500.000	0	500.000	103,8190	519.095,00	0,30
FR0014008PC1	2,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	200.000	0	200.000	89,3270	178.654,00	0,10
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,2890	952.890,00	0,54
FR0012633345	2,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	96,2000	288.600,00	0,16
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	79,6590	1.513.521,00	0,86
XS2675225531	4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	0	500.000	97,3060	486.530,00	0,28
DE0001141786	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023) ³⁾	32.000.000	25.500.000	16.000.000	99,8920	15.982.720,00	9,12
XS2630417124	6,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	0	300.000	99,2100	297.630,00	0,17
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	1.392.000	0	1.392.000	63,5000	883.920,00	0,50
XS1991190361	1,500 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	92,2290	184.458,00	0,11
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	300.000	0	300.000	79,1825	237.547,50	0,14
FR0012444750	4,250 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	97,4910	292.473,00	0,17
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	0	300.000	87,8810	263.643,00	0,15
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	0	2.500.000	98,9250	2.473.125,00	1,41
FR001400KD54	5,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	400.000	0	400.000	99,4030	397.612,00	0,23
FR001400DDY0	4,000 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,2950	992.950,00	0,57
XS2652069480	4,500 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	0	300.000	100,3460	301.038,00	0,17
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	0	500.000	97,8020	489.010,00	0,28
DE000DB7XJJ2	2,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	97,4560	292.368,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	300.000	0	300.000	100,0220	300.066,00	0,17
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	87,8380	614.866,00	0,35
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	200.000	0	200.000	96,1400	192.280,00	0,11
AT0000A2YA29	4,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	200.000	0	200.000	92,6850	185.370,00	0,11
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	0	0	7.500.000	76,9750	5.773.125,00	3,30
XS1247736793	0,875 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2024) ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	97,3760	4.868.800,00	2,78
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	600.000	94,0630	564.378,00	0,32
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	300.000	0	300.000	78,8150	236.445,00	0,13
XS2553547444	6,364 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	0	300.000	102,1860	306.558,00	0,18
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	92,9640	929.640,00	0,53
XS2673808486	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	400.000	0	400.000	98,9670	395.868,00	0,23
XS1023541847	2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	4.700.000	300.000	99,3750	298.125,00	0,17
BE0002914951	4,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	300.000	0	300.000	97,1590	291.477,00	0,17
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	500.000	0	500.000	99,8150	499.075,00	0,28
XS2676863355	4,250 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	0	500.000	98,0040	490.020,00	0,28
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	400.000	0	400.000	89,8700	359.480,00	0,21
FR001400IIR9	3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	0	500.000	98,0600	490.300,00	0,28
DE000LB13HZ5	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	82,4500	164.900,00	0,09
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	200.000	0	200.000	98,5570	197.114,00	0,11
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	87,8860	790.974,00	0,45
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	300.000	0	300.000	91,5000	274.500,00	0,16
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	0	200.000	99,7990	199.598,00	0,11
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	300.000	0	300.000	90,7090	272.127,00	0,16
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	94,4540	1.889.080,00	1,08
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	96,0360	960.360,00	0,55
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	500.000	0	500.000	98,9780	494.890,00	0,28
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,1030	1.902.060,00	1,09
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	300.000	0	300.000	95,3340	286.002,00	0,16
XS2584643113	3,625 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	300.000	0	300.000	98,7020	296.106,00	0,17
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	94,0000	376.000,00	0,21
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	99,7380	299.214,00	0,17
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	81,4930	244.479,00	0,14
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	85,5130	256.539,00	0,15
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2023)	0	1.700.000	300.000	99,7910	299.373,00	0,17
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	96,3510	289.053,00	0,17
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	300.000	0	300.000	99,5430	298.629,00	0,17
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	200.000	0	200.000	98,0520	196.104,00	0,11
FR001400DQ92	5,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	500.000	0	500.000	102,2440	511.220,00	0,29
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	1.400.000	78,4500	1.098.300,00	0,63
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	2.200.000	79,2500	1.743.500,00	1,00
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	83,5000	1.419.500,00	0,81
XS2430285077	0,064 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2025)	700.000	0	700.000	94,9850	664.895,00	0,38
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	300.000	0	300.000	94,1090	282.327,00	0,16
XS2434783911	5,250 % United Group BV Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.900.000	82,0000	1.558.000,00	0,89
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	94,1250	1.129.500,00	0,64
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.700.000	89,8750	1.527.875,00	0,87
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	500.000	0	500.000	99,4750	497.375,00	0,28
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	0	700.000	85,4800	598.360,00	0,34
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV - Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	0	500.000	101,2500	506.250,00	0,29
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	200.000	0	200.000	100,2490	200.498,00	0,11
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	0	300.000	99,4620	298.386,00	0,17
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	91,6860	1.833.720,00	1,05
						79.371.497,50	45,29

USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	97,7970	277.150,01	0,16
XS1210422074	5,125 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025)	200.000	0	200.000	96,4990	182.314,38	0,10
XS2310799809	4,750 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	96,0000	362.743,25	0,21
US05530QAQ38	5,931 % B.A.T. International Finance Plc. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	98,1150	926.837,33	0,53
XS2125599626	2,375 % China Overseas Finance [Cayman] VIII Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	94,4310	356.814,66	0,20
XS2240971742	3,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	7,0500	13.319,48	0,01
XS1883963990	4,848 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	0	500.000	96,1250	454.019,46	0,26
US221625AM84	6,375 % Effenbeinküste 144A v.15(2028)	400.000	0	400.000	93,5000	353.296,81	0,20
XS2189784957	7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	95,5000	180.426,98	0,10
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	80,0420	151.222,37	0,09
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	400.000	0	400.000	95,6550	361.439,64	0,21
US617726AN49	5,950 % Marokko 144A v.23(2028)	300.000	0	300.000	98,5000	279.142,26	0,16
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	93,1090	351.819,38	0,20
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	96,2950	272.893,44	0,16
US682051AC17	4,750 % Oman 144A v.16(2026)	300.000	0	300.000	96,8000	274.324,58	0,16
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	900.000	0	900.000	90,2360	767.167,96	0,44
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	500.000	0	500.000	98,4250	464.882,86	0,27
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	300.000	0	300.000	86,3750	244.780,84	0,14
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	0	0	13.000.000	30,5000	3.745.512,94	2,14
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	93,2500	176.176,08	0,10
US91282CDV00	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024) ³⁾	4.000.000	10.500.000	20.500.000	98,5078	19.076.234,34	10,89
US92671CAA62	4,800 % Vietnam 144A v.14(2024)	200.000	0	200.000	98,3030	185.722,65	0,11
						29.458.241,70	16,84
Börsengehandelte Wertpapiere						108.829.739,20	62,13

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR001400L4V8	4,875 % Ald S.A. Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	100,3700	301.110,00	0,17
XS2678749990	5,272 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	400.000	0	400.000	98,0010	392.004,00	0,22
XS2676814499	4,250 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	0	300.000	98,2120	294.636,00	0,17
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	400.000	0	400.000	98,6080	394.432,00	0,23
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	0	200.000	100,2160	200.432,00	0,11
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	500.000	0	500.000	99,1840	495.920,00	0,28
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	200.000	0	200.000	100,4960	200.992,00	0,11
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	0	400.000	100,2250	400.900,00	0,23
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	0	200.000	100,0500	200.100,00	0,11
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	0	1.800.000	106,0000	1.908.000,00	1,09
						4.788.526,00	2,72
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						4.788.526,00	2,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	91,1440	1.731.736,00	0,99
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	92,8840	278.652,00	0,16
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	0	600.000	96,8850	581.310,00	0,33
XS2577127967	5,101 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	200.000	0	200.000	98,5660	197.132,00	0,11
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	95,6300	191.260,00	0,11
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	98,2120	1.178.544,00	0,67
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	500.000	0	500.000	89,8290	449.145,00	0,26
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	300.000	0	300.000	77,6940	233.082,00	0,13
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	0	300.000	98,5450	295.635,00	0,17
XS2524143554	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	0	300.000	94,4800	283.440,00	0,16
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	0	700.000	76,9500	538.650,00	0,31
EU000A2SCAF5	2,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	0	5.000.000	98,0700	4.903.500,00	2,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	99,2800	1.985.600,00	1,13
XS2615562274	6,750 % Grüenthal GmbH Reg.S. v.23(2030)	1.700.000	600.000	1.100.000	101,5000	1.116.500,00	0,64
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	93,8470	469.235,00	0,27
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	99,2200	297.660,00	0,17
XS2010037849	5,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2024)	1.300.000	0	1.300.000	100,2100	1.302.730,00	0,74
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	500.000	0	500.000	92,7660	463.830,00	0,26
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	300.000	0	300.000	98,9330	296.799,00	0,17
XS2672418055	4,608 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	400.000	0	400.000	99,1510	396.604,00	0,23
XS2362994068	2,250 % Nema S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	200.000	0	200.000	80,6550	161.310,00	0,09
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	600.000	0	600.000	88,2270	529.362,00	0,30
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	91,2980	456.490,00	0,26
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,6760	1.973.520,00	1,13
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	76,9520	461.712,00	0,26
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	80,4070	1.849.361,00	1,06
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8050	998.050,00	0,57
						23.620.849,00	13,48

USD

XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	300.000	81,9600	232.269,03	0,13
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	87,7820	165.845,46	0,09
USP2000TAA36	3,250 % Banco do Brasil S.A. Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	91,4900	172.850,94	0,10
US105756AE07	10,125 % Brasilien v.97(2027)	300.000	0	300.000	115,2090	326.494,43	0,19
USP2253TJN02	5,450 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	200.000	0	200.000	95,0560	179.588,14	0,10
USP2205JQA33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	0	200.000	92,4630	174.689,21	0,10
US221597B557	4,375 % Costa Rica 144A v.13(2025)	200.000	0	200.000	97,2800	183.789,91	0,10
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	98,8180	466.739,09	0,27
US25714PEP99	5,500 % Dominikanische Republik 144A v.22(2029)	500.000	0	500.000	91,6280	432.779,14	0,25
US251526CG20	1,447 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,2475	1.837.285,09	1,05
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	200.000	0	200.000	95,9500	181.277,16	0,10
US401494AV14	5,250 % Guatemala 144A v.22(2029)	300.000	0	300.000	92,3640	261.753,26	0,15
USA3R74HAA50	5,000 % Iochpe Maxion Austria GmbH and Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	200.000	0	200.000	86,7040	163.808,80	0,09
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	300.000	0	300.000	86,8500	246.126,96	0,14
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	101,8470	288.627,43	0,16
US699149AC49	5,000 % Paraguay 144A v.16(2026)	500.000	0	500.000	97,5060	460.542,23	0,26
USP84527AA17	3,500 % San Miguel Industrias Pet SA/NG Pet R&P Latin America SA Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	83,8780	316.939,35	0,18
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	300.000	0	300.000	89,1250	252.574,15	0,14
US872898AA96	1,750 % TSMC Arizona Corporation v.21(2026)	500.000	0	500.000	89,6120	423.257,13	0,24
USP989MJB47	6,950 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	80,2820	227.513,70	0,13
						6.994.750,61	3,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						30.615.599,61	17,45

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	200.000	0	200.000	96,2150	192.430,00	0,11
XS2697483118	4,125 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	0	200.000	100,1390	200.278,00	0,11
XS2582788100	10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	500.000	1.000.000	97,6250	976.250,00	0,56
						1.368.958,00	0,78
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.368.958,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) ⁴⁾	0	0	2.500.000	34,0000	850.000,00	0,49	
						850.000,00	0,49	
USD								
US41809JAA34	7,750 % Jordanien 144A v.22(2028)	200.000	0	200.000	99,5000	187.984,13	0,11	
						187.984,13	0,11	
						1.037.984,13	0,60	
						146.640.806,94	83,68	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	EUR	0	0	6.000	61,4400	368.640,00	0,21
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	EUR	119.073	0	119.073	45,5600	5.424.965,88	3,10
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit	EUR	9.224	0	9.224	108,9200	1.004.678,08	0,57
LU2163020105	UniInstitutional Structured Credit High Grade	EUR	19.972	0	19.972	100,6500	2.010.181,80	1,15
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	10.757	0	10.757	141,3300	1.520.286,81	0,87
						10.328.752,57	5,90	
						10.328.752,57	5,90	
						156.969.559,51	89,58	
Investmentfondsanteile								
Wertpapiervermögen								
Optionen								
Long-Positionen								
AUD								
Call on AUD/USD September 2023/0,68000		13.200.000	0	13.200.000		0,00	0,00	
						0,00	0,00	
EUR								
Put on EUR/NOK Oktober 2023/11,4000		10.000.000	0	10.000.000		130.990,00	0,07	
Put on EUR/SEK Oktober 2023/11,7500		7.000.000	0	7.000.000		150.717,00	0,09	
						281.707,00	0,16	
NOK								
Call on NOK/SEK November 2023/1,0250		120.000.000	0	120.000.000		89.165,14	0,05	
Call on NOK/SEK September 2023/1,0250		120.000.000	0	120.000.000		0,00	0,00	
						89.165,14	0,05	
						370.872,14	0,21	
Long-Positionen								
Short-Positionen								
AUD								
Call on AUD/USD September 2023/0,7000		0	26.400.000	-26.400.000		0,00	0,00	
Put on AUD/USD September 2023/0,6350		0	13.200.000	-13.200.000		0,00	0,00	
						0,00	0,00	
EUR								
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,500		0	10.000.000	-10.000.000		-6.610,00	0,00	
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,625		0	10.000.000	-10.000.000		-18.250,00	-0,01	
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,875		0	10.000.000	-10.000.000		-19.550,00	-0,01	
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS November 2023/3,625		0	10.000.000	-10.000.000		-31.910,00	-0,02	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,625		0	20.000.000	-20.000.000		-79.760,00	-0,05	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,750		0	10.000.000	-10.000.000		-59.020,00	-0,03	
Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS November 2023/3,625		0	10.000.000	-10.000.000		-31.910,00	-0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,625	0	50.000.000	-50.000.000		-91.250,00	-0,05	
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,750	0	20.000.000	-20.000.000		-81.180,00	-0,05	
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,875	0	20.000.000	-20.000.000		-39.100,00	-0,02	
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Januar 2024/3,750	0	10.000.000	-10.000.000		-19.550,00	-0,01	
	Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,500	0	10.000.000	-10.000.000		-6.610,00	0,00	
	Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,750	0	10.000.000	-10.000.000		-40.590,00	-0,02	
	Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,875	0	10.000.000	-10.000.000		-19.550,00	-0,01	
	Call on Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS Dezember 2023/3,750	0	10.000.000	-10.000.000		-12.900,00	-0,01	
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/3,750	0	10.000.000	-10.000.000		-40.590,00	-0,02	
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/5,000	0	2.500.000	-2.500.000		-442,50	0,00	
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS Oktober 2023/0,825	0	5.000.000	-5.000.000		-2.180,00	0,00	
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS November 2023/4,500	0	2.500.000	-2.500.000		-21.577,50	-0,01	
	Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS November 2023/0,800	0	5.000.000	-5.000.000		-12.790,00	-0,01	
	Put on EUR/NOK Oktober 2023/11,3000	0	20.000.000	-20.000.000		-130.480,00	-0,07	
						-765.800,00	-0,42	
NOK								
	Call on NOK/SEK November 2023/1,0400	0	265.000.000	-265.000.000		-85.675,91	-0,05	
	Call on NOK/SEK September 2023/1,0400	0	250.000.000	-250.000.000		0,00	0,00	
						-85.675,91	-0,05	
Short-Positionen							-851.475,91	-0,47
Optionen							-480.603,77	-0,26
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	120	40	80		-54.000,00	-0,03	
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023	30	0	30		-11.100,00	-0,01	
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023	40	25	15		-17.400,00	-0,01	
						-82.500,00	-0,05	
GBP								
	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2023	27	0	27		-10.587,01	-0,01	
						-10.587,01	-0,01	
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	100	0	100		-194.094,84	-0,11	
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2023	200	0	200		-157.933,12	-0,09	
	EUR/USD Future Dezember 2023	484	0	484		-773.595,31	-0,44	
						-1.125.623,27	-0,64	
Long-Positionen							-1.218.710,28	-0,70
Short-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	0	80	-80		200.800,00	0,11	
						200.800,00	0,11	
JPY								
	EUR/JPY Future Dezember 2023	0	24	-24		-12.725,25	-0,01	
	TIF 10YR Japan-Bond Future Dezember 2023	0	12	-12		85.088,23	0,05	
						72.362,98	0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD							
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2023	0	40	-40		288.706,78	0,16
	EUR/USD Future Dezember 2023	0	18	-18		27.317,97	0,02
						316.024,75	0,18
Short-Positionen						589.187,73	0,33
Terminkontrakte						-629.522,55	-0,37
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-260.283,58	-0,15
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-260.283,58	-0,15
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Volkswagen International Finance NV- CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		25.285,64	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Continental AG CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		24.479,20	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Intesa Sanpaolo S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-238.896,88	-0,14
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	0	0	5.000.000		-313.142,05	-0,18
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-34.534,70	-0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./INEOS Finance Plc. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-16.576,60	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./UniCredit S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-5.251,40	0,00
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Anglo American Capital Plc. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-294.606,14	-0,17
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-260.283,58	-0,15
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-260.283,58	-0,15
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ENEL S.p.A. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-14.189,96	-0,01
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Stora Enso Oyj CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-353.620,06	-0,20
						-2.262.187,27	-1,31
USD							
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-249.764,65	-0,14
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000		-249.764,65	-0,14
						-499.529,30	-0,28
Gekauft						-2.761.716,57	-1,59
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Dte. Lufthansa AG CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-92.168,84	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-92.168,84	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/OI European Group BV CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		239.583,64	0,14
	BNP Paribas S.A., Paris/Rolls-Royce Plc. CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-77.118,92	-0,04
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	25.000.000	-25.000.000		299.073,75	0,17
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	0	0	-1.000.000		113.128,09	0,06
	BofA Securities Europe S.A., Paris/K+S Aktiengesellschaft CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		289.582,10	0,17
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	2.500.000	-2.500.000		73.565,15	0,04
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	5.000.000	-5.000.000		50.077,90	0,03
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		1.211,60	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		14.163,38	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		226.256,18	0,13
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-163.010,46	-0,09
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Crowne European Holdings S.A. CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		258.779,66	0,15
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Duffry One BV CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		213.542,42	0,12
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		127.658,10	0,07
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./International Consolidated Airlines Group S.A. CDS v.23(2028)	0	3.000.000	-3.000.000		214.971,21	0,12
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-46.793,14	-0,03
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	0	0	-1.000.000		95.704,79	0,05
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./LANXESS AG CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-83.561,40	-0,05
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		203.117,14	0,12
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		241.779,94	0,14
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-98.339,06	-0,06
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-163.010,46	-0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.23(2027)	0	2.000.000	-2.000.000		92.043,36	0,05
						1.938.067,29	1,11
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		43.376,77	0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		43.376,77	0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 21(2026)	0	0	-2.000.000		-23.166,26	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-114.101,85	-0,07
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v. 23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-114.101,85	-0,07
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.23(2028)	0	2.000.000	-2.000.000		-138.191,16	-0,08
						-302.807,58	-0,19
	Verkauft					1.635.259,71	0,92
	Credit Default Swaps					-1.126.456,86	-0,67
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9517% 06.12.2052	3.200.000	0	3.200.000		3.198.025,92	1,83
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9517% 06.12.2052	0	3.200.000	-3.200.000		-2.490.107,71	-1,42
	SWAP 2.5560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2032	8.000.000	0	8.000.000		7.600.003,04	4,34
	SWAP 2.5560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2032	0	8.000.000	-8.000.000		-8.127.413,60	-4,64
	SWAP 2.8408%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 16.08.2053	2.000.000	0	2.000.000		1.923.265,48	1,10
	SWAP 2.8408%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 16.08.2053	0	2.000.000	-2.000.000		-1.876.366,38	-1,07
	SWAP 2.9375%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 10.08.2053	0	2.000.000	-2.000.000		-1.877.179,22	-1,07
	SWAP 2.9375%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 10.08.2053	2.000.000	0	2.000.000		1.979.121,40	1,13
	SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028	7.500.000	0	7.500.000		7.440.391,43	4,25
	SWAP 3.0358%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028	0	7.500.000	-7.500.000		-7.572.398,78	-4,32
						197.341,58	0,13
GBP							
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025	0	11.100.000	-11.100.000		-12.801.290,89	-7,31
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 25.05.2025	11.100.000	0	11.100.000		12.780.490,07	7,30
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033	0	2.600.000	-2.600.000		-2.972.012,50	-1,70
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 25.05.2033	2.600.000	0	2.600.000		2.998.500,57	1,71
						5.687,25	0,00
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/10.4205% 24.05.2026	0	3.000.000.000	-3.000.000.000		-8.054.203,20	-4,60
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/10.4205% 24.05.2026	3.000.000.000	0	3.000.000.000		7.757.946,13	4,43
	SWAP 14.1995%/BUBOR (HUF) 3 Monate 24.05.2024	8.000.000.000	0	8.000.000.000		20.873.791,13	11,92
	SWAP 14.1995%/BUBOR (HUF) 3 Monate 24.05.2024	0	8.000.000.000	-8.000.000.000		-20.624.470,50	-11,77
						-46.936,44	-0,02
KRW							
	SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	0	15.000.000.000	-15.000.000.000		-10.500.158,58	-5,99
	SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	15.000.000.000	0	15.000.000.000		10.444.574,50	5,96
	SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028	7.500.000.000	0	7.500.000.000		5.384.501,32	3,07
	SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028	0	7.500.000.000	-7.500.000.000		-5.396.008,87	-3,08
	SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028	0	7.500.000.000	-7.500.000.000		-5.251.242,05	-3,00
	SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028	7.500.000.000	0	7.500.000.000		5.252.629,19	3,00
						-65.704,49	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
PLN							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028	0	40.000.000	-40.000.000		-8.973.115,98	-5,12
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.3953% 27.03.2028	40.000.000	0	40.000.000		8.655.545,85	4,94
						-317.570,13	-0,18
SEK							
	SWAP 3.9123%/STIBOR (SEK) 3 Monate 26.06.2025	0	125.000.000	-125.000.000		-10.878.564,60	-6,21
	SWAP 3.9123%/STIBOR (SEK) 3 Monate 26.06.2025	125.000.000	0	125.000.000		10.845.980,51	6,19
						-32.584,09	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						-259.766,32	-0,13
Bankguthaben - Kontokorrent						5.448.910,24	3,11
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						15.248.729,95	8,74
Fondsvermögen in EUR						175.170.850,20	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
MXN/EUR	Währungskäufe	83.000.000,00	4.493.907,02	2,57
NOK/EUR	Währungskäufe	60.000.000,00	5.326.398,60	3,04
USD/EUR	Währungskäufe	3.226.778,40	3.045.742,51	1,74
EUR/GBP	Währungsverkäufe	200.000,00	230.497,86	0,13
EUR/JPY	Währungsverkäufe	20.000.000,00	126.936,04	0,07
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.113.661,00	7.643.694,90	4,36

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
IDR/EUR	Währungskäufe	16.891.260.000,00	1.031.823,51	0,59
INR/EUR	Währungskäufe	93.005.000,00	1.056.041,54	0,60
EUR/IDR	Währungsverkäufe	16.723.600.000,00	1.021.581,80	0,58
EUR/INR	Währungsverkäufe	91.005.500,00	1.033.337,87	0,59

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.000.000,00	2.964.658,48	2.763.505,77	1,58
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.351.871,60	60.000.000,00	7.912.360,35	4,52
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.260.851,38	90.000.000,00	4.985.791,94	2,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.200.000,00	8.728.821.895,00	9.647.353,99	5,51
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.638.670,00	5.900.000,00	5.388.987,83	3,08
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.811.978.988,00	5.700.000,00	5.083.086,74	2,90
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.944.000.000,00	2.000.000,00	1.891.410,71	1,08
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	166.227.800,00	2.000.000,00	1.889.122,31	1,08
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	7.521.885,00	1.421.506,71	0,81

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	370,5259
Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2973
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Chilenischer Peso	CLP	1	945,4357
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7314
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Indische Rupie	INR	1	87,9021
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.355,3700
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0292
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,3950
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Türkische Lira	TRY	1	29,0109
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle

erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

0,51 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die 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. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniFavorit: Renten

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniFavorit: Renten (der „Fonds“) zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 2. Februar 2024

Lena Serafin

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR 1,92%; Limitauslastung 10%,

Maximum VaR 5,26%; Limitauslastung 26%,

Durchschnittlicher VaR 3,54%; Limitauslastung 18%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 535%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure: EUR 745.756.660,96

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.880.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.880.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 35.138.104,30

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

Banco Santander S.A., Madrid
 BNP Paribas S.A., Paris
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 36.689.491,28

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	3.901.962,55
Aktien	EUR	32.787.528,73

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 34.858,56

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	35.138.104,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	20,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.749.864,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.484.340,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.985.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Commerzbank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	973.760,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	944.540,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	35.138.104,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA AA- A+ A BBB- BB+ BB B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.901.962,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	32.787.528,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	34.858,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	28.875,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	23.239,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.636,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

22,39 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Entain PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.420.090,68
2. Name	ASML Holding N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.981.988,20
3. Name	Flutter Entertainment PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.594.936,64
4. Name	Wynn Macau Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.433.997,43
5. Name	NRW.BANK
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.118.632,36
6. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanzw. bestehend aus den Ländern BB,HB,HH,MV,RP,SL
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.075.752,03
7. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanzw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.061.281,00
8. Name	United States of America
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	547.053,01
9. Name	Kimberly-Clark Corp.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	111.066,49
10. Name	Frankreich, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	99.244,15

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	36.689.491,28

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Corporate Bonds +
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Equities Concentrated
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Credit
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniMarktführer
UniEuroKapital	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta	UniOpti4
UniEuroRenta Corporates	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de