



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2023 UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

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

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. 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 weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber eine 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 Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. 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 in den vergangenen drei Monaten 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 aber 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 im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit

verbundenen Sorgen um die Schuldenfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, 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 sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

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 Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 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. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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.

Uni Ausschüttung

Klasse A
WKN A2AGK4
ISIN LU1390462189

Klasse -net- A
WKN A2AGK5
ISIN LU1390462262

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,15	5,67	10,16	-
Klasse -net- A	0,00	5,35	9,18	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	31,05 %
Vereinigte Staaten von Amerika	22,73 %
Luxemburg	10,71 %
Deutschland	5,84 %
Sonstige ²⁾	3,55 %
Niederlande	1,82 %
Japan	1,65 %
Großbritannien	1,40 %
Italien	1,37 %
Frankreich	1,06 %
Australien	0,92 %
Schweiz	0,92 %
Indonesien	0,67 %
Mexiko	0,66 %
Kanada	0,65 %
Chile	0,64 %
Cayman-Inseln	0,61 %
Türkei	0,56 %
Kolumbien	0,54 %
Peru	0,51 %
Dominikanische Republik	0,50 %
Philippinen	0,49 %
Ägypten	0,45 %
Norwegen	0,43 %
Panama	0,41 %
Saudi-Arabien	0,36 %
Ungarn	0,35 %
Rumänien	0,34 %
Côte d'Ivoire	0,33 %
Oman	0,33 %
Bahrain	0,32 %
Indien	0,31 %
Spanien	0,30 %
Brasilien	0,29 %
Uruguay	0,28 %
Kasachstan	0,27 %
Paraguay	0,27 %
Polen	0,26 %

Wertpapiervermögen	94,15 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,36 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,63 %
Bankguthaben	5,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner als 0,26.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	45,33 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	16,17 %
Energie	4,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,28 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,85 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,64 %
Versorgungsbetriebe	2,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,09 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,02 %
Telekommunikationsdienste	1,74 %
Investitionsgüter	1,22 %
Hardware & Ausrüstung	1,15 %
Verbraucherdienste	1,07 %
Software & Dienste	0,78 %
Banken	0,66 %
Automobile & Komponenten	0,61 %
Immobilien	0,40 %
Sonstiges	0,26 %
Media & Entertainment	0,25 %
Versicherungen	0,16 %
Transportwesen	0,06 %
Wertpapiervermögen	94,15 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,36 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,63 %
Bankguthaben	5,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Uni Ausschüttung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.356.337.808,80)	1.285.629.698,78
Bankguthaben	70.640.849,86
Sonstige Bankguthaben	21.195.624,55
Zinsforderungen	694.416,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.803.857,92
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	1.104.131,61
Dividendenforderungen	1.008.857,37
Forderungen aus Anteilverkäufen	821.621,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.544.677,87
	1.394.443.736,18
Optionen	-135.887,02
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-393.697,02
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.929.220,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.902.443,94
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-8.366.005,43
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-412.316,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.880.300,49
Sonstige Passiva	-1.714.307,57
	-27.734.178,18
Fondsvermögen	1.366.709.558,00

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	836.470.176,68 EUR
Umlaufende Anteile	18.526.130,173
Anteilwert	45,15 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	530.239.381,32 EUR
Umlaufende Anteile	11.650.456,514
Anteilwert	45,51 EUR

Uni Ausschüttung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	118.000	150.000	181.000	113,5500	12.534.335,55	0,92
							12.534.335,55	0,92
Dänemark								
DK0060636678	Tryg AS	DKK	128.000	0	128.000	129,3500	2.220.362,62	0,16
							2.220.362,62	0,16
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	231.000	112.000	232.000	62,3100	14.455.920,00	1,06
							14.455.920,00	1,06
Großbritannien								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	6.300.000	0	6.300.000	1,1670	8.478.952,83	0,62
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	34.000	0	34.000	57,9400	2.271.894,82	0,17
							10.750.847,65	0,79
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	2.700.000	1.700.000	2.700.000	5,8200	15.714.000,00	1,15
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	200.000	0	200.000	15,2560	3.051.200,00	0,22
							18.765.200,00	1,37
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	203.000	475.000	203.000	4.577,0000	5.882.299,69	0,43
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	650.000	0	650.000	4.043,0000	16.637.470,35	1,22
							22.519.770,04	1,65
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	48.000	0	48.000	61,7200	2.070.272,54	0,15
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	140.000	0	140.000	51,5900	5.047.239,69	0,37
							7.117.512,23	0,52
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.000	0	5.000	559,1000	2.795.500,00	0,20
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	2.340.000	0	2.340.000	3,1190	7.298.460,00	0,53
							10.093.960,00	0,73
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	100.000	130.000	351,1500	4.053.481,68	0,30
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	105.000	0	105.000	189,5500	1.767.279,65	0,13
							5.820.761,33	0,43
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	300.000	0	300.000	10,5950	3.178.500,00	0,23
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	0	62.068	15,5700	966.398,76	0,07
							4.144.898,76	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0188021085	Alliant Energy Corporation	USD	70.000	0	70.000	48,4500	3.203.759,68	0,23
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	63.000	0	63.000	105,9300	6.304.165,88	0,46
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	5.275	0	5.275	646,4900	3.221.457,35	0,24
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	6.700	11.000	27.600	830,5800	21.655.023,62	1,58
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	45.000	95.000	200,2200	17.967.976,57	1,31
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	42.000	0	42.000	537,1300	21.310.655,58	1,56
US40434L1052	HP Inc.	USD	380.000	0	380.000	25,7000	9.225.392,03	0,68
US4581401001	Intel Corporation	USD	350.000	0	350.000	35,5500	11.753.731,34	0,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	80.000	78.000	80.000	140,3000	10.602.682,79	0,78
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	350.000	0	350.000	33,6400	11.122.236,92	0,81
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	37.000	59.000	263,4400	14.682.561,87	1,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	25.000	0	181.000	102,9500	17.602.446,63	1,29
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	137.000	0	137.000	63,4300	8.208.870,21	0,60
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	125.000	84.000	225.000	92,5800	19.677.404,12	1,44
US1890541097	The Clorox Co.	USD	24.000	0	24.000	131,0600	2.971.320,61	0,22
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	46.000	0	307.000	55,9800	16.234.517,29	1,19
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	USD	98.000	0	98.000	28,6600	2.653.202,34	0,19
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	162.000	0	162.000	145,8600	22.321.292,27	1,63
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	0	113.000	457.000	33,6900	14.544.048,74	1,06
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	19.000	0	19.000	141,7100	2.543.444,17	0,19
							237.806.190,01	17,39
Börsengehandelte Wertpapiere							346.229.758,19	25,32
Aktien, Anrechte und Genussscheine							346.229.758,19	25,32
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)		0	0	1.000.000	55,6300	556.300,00	0,04
XS2406936075	3,500 % Albanien Reg.S. v.21(2031)		0	0	1.000.000	82,0000	820.000,00	0,06
XS2622275969	4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)		4.400.000	0	4.400.000	98,0100	4.312.440,00	0,32
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)		0	0	4.100.000	100,0140	4.100.574,00	0,30
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)		0	0	4.000.000	74,6990	2.987.960,00	0,22
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)		0	0	4.000.000	99,6490	3.985.960,00	0,29
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024) ³⁾		0	0	27.172.000	99,3000	26.981.796,00	1,97
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	0	2.500.000	68,6250	1.715.625,00	0,13
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)		5.000.000	0	5.000.000	97,0370	4.851.850,00	0,36
XS2433136194	0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032)		0	0	1.000.000	75,7410	757.410,00	0,06
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)		0	0	1.000.000	87,0730	870.730,00	0,06
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)		0	0	1.800.000	94,0000	1.692.000,00	0,12
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)		0	0	800.000	102,0210	816.168,00	0,06
XS1892141620	2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.18(2029)		2.000.000	0	2.000.000	87,5000	1.750.000,00	0,13
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)		0	0	600.000	59,2980	355.788,00	0,03
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)		0	0	600.000	68,7500	412.500,00	0,03
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)		0	0	4.100.000	92,0650	3.774.665,00	0,28
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)		0	0	1.000.000	64,0000	640.000,00	0,05
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)		0	0	1.000.000	90,2500	902.500,00	0,07
CH0343366842	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2025)		13.000.000	0	13.000.000	97,2040	12.636.520,00	0,92
XS2342732562	3,748 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.		5.000.000	0	5.000.000	86,1250	4.306.250,00	0,32
							79.227.036,00	5,82
USD								
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)		0	0	900.000	64,7700	550.661,25	0,04
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)		0	0	1.500.000	53,2070	753.925,00	0,06
XS2386638733	1,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.21(2031)		0	0	500.000	79,7070	376.473,64	0,03
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)		0	0	1.200.000	92,2500	1.045.720,76	0,08
XS2241075014	5,250 % Ägypten Reg.S. Green Bond v.20(2025) ³⁾		0	0	900.000	76,5200	650.557,34	0,05
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027) ³⁾		0	0	1.500.000	71,7500	1.016.672,96	0,07
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)		0	0	1.300.000	52,6950	647.114,11	0,05
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023) ³⁾		0	0	1.500.000	98,7700	1.399.537,12	0,10
XS2079846635	8,150 % Ägypten Reg.S. v.19(2059)		0	0	500.000	51,5000	243.245,80	0,02
XS2176897754	7,625 % Ägypten Reg.S. v.20(2032)		0	0	2.000.000	57,5000	1.086.340,45	0,08
US03512TAF84	3,375 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.21(2028)		0	0	1.500.000	84,4580	1.196.740,98	0,09
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)		0	0	2.500.000	82,1170	1.939.283,02	0,14
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)		0	0	1.000.000	71,5000	675.420,37	0,05
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)		0	0	1.000.000	89,3750	844.275,46	0,06
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)		0	0	500.000	77,0570	363.957,11	0,03
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)		0	0	1.000.000	89,6450	846.826,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	100,5990	1.045.332,51	0,08
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.400.000	86,7700	1.147.534,48	0,08
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	92,9340	877.895,33	0,06
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	97,5400	921.405,63	0,07
XS2172964715	6,250 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	99,8240	942.981,30	0,07
US168863DT21	2,550 % Chile Social Bond v.21(2033)	0	0	1.000.000	76,8000	725.486,49	0,05
US168863DY16	4,340 % Chile v.22(2042)	1.000.000	0	1.000.000	80,8000	763.272,25	0,06
US168863DZ80	4,950 % Chile v.23(2036)	1.342.504	0	1.342.504	91,7000	1.162.928,56	0,09
US168863EA21	5,330 % Chile v.23(2054)	1.164.149	0	1.164.149	89,0040	978.782,52	0,07
US279158A581	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	0	0	1.000.000	97,8110	923.965,62	0,07
XS1196517434	6,375 % Effenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	0	0	2.500.000	93,5000	2.208.105,04	0,16
XS2352309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v. 21(2026)	0	0	600.000	90,0950	510.646,14	0,04
XS2282234090	1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.500.000	91,0000	1.289.438,88	0,09
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	2.000.000	97,8450	1.848.573,59	0,14
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	0	2.900.000	81,2500	2.225.817,12	0,16
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032) ³⁾	0	0	1.000.000	83,1490	785.461,93	0,06
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	0	1.000.000	122,5040	1.157.226,53	0,08
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	2.100.000	84,6250	1.678.750,24	0,12
US455780CV60	1,850 % Indonesien v.21(2031)	0	0	1.000.000	77,3140	730.341,96	0,05
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051) ³⁾	0	0	1.500.000	64,6300	915.785,00	0,07
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	0	0	1.200.000	96,2500	1.091.063,67	0,08
XS2381043350	1,625 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	500.000	89,4460	422.473,08	0,03
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	91,5000	864.349,14	0,06
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	0	0	500.000	66,2500	312.913,28	0,02
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	0	0	500.000	95,2950	450.099,19	0,03
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	82,1450	387.988,85	0,03
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	0	0	900.000	88,9710	756.413,19	0,06
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	1.600.000	0	1.600.000	97,2700	1.470.168,15	0,11
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	93,7500	442.801,81	0,03
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	81,0000	765.161,53	0,06
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	0	0	300.000	75,0000	212.544,87	0,02
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	85,8500	405.488,38	0,03
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	0	1.000.000	101,1250	955.271,11	0,07
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	86,3950	1.632.250,14	0,12
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032) ³⁾	0	0	1.500.000	77,9010	1.103.830,53	0,08
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	94,3950	445.848,29	0,03
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	1.300.000	90,6000	1.112.601,55	0,08
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.500.000	76,0200	1.077.177,40	0,08
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	0	0	400.000	98,0200	370.375,97	0,03
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.100.000	94,5940	982.934,06	0,07
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	93,1090	879.548,46	0,06
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	83,2500	786.416,02	0,06
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.000.000	84,2500	795.862,46	0,06
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	0	1.500.000	91,7700	1.300.349,52	0,10
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	98,3950	1.858.964,67	0,14
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.300.000	96,0200	1.179.161,16	0,09
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	1.000.000	96,5810	912.346,50	0,07
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	0	0	700.000	94,5000	624.881,92	0,05
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.100.000	60,4770	628.421,50	0,05
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	87,2870	824.551,29	0,06
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	0	0	1.400.000	99,9300	1.321.575,67	0,10
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	69,7700	329.539,01	0,02
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	80,0200	755.904,02	0,06
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.500.000	68,8000	974.872,47	0,07
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.000.000	81,0000	765.161,53	0,06
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	0	1.300.000	102,1500	1.254.439,83	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	0	0	1.700.000	83,5200	1.341.243,15	0,10
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	87,7700	331.645,57	0,02
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.200.000	66,1450	749.801,62	0,05
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.200.000	97,6200	1.106.593,61	0,08
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	0	0	1.600.000	94,9700	1.435.405,25	0,11
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	0	0	2.500.000	80,1250	1.892.239,75	0,14
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	73,5000	694.313,24	0,05
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	0	0	300.000	97,7620	277.050,82	0,02
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	0	0	300.000	95,2500	269.931,99	0,02
USG82016AN96	2,150 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,5440	893.104,10	0,07
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.600.000	99,7030	1.506.941,24	0,11
XS2281373089	1,800 % State Bank of India Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	90,0870	425.500,66	0,03
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	94,3280	891.063,67	0,07
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	0	0	1.000.000	88,5870	836.831,66	0,06
XS2530049837	10,875 % The Egyptian Financial Company for Sovereign Taskeek [S.A.E.] Reg.S. v.23(2026) ³⁾	0	0	600.000	95,0200	538.560,36	0,04
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,1250	1.891.649,35	0,14
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	0	2.000.000	73,5000	1.388.626,49	0,10
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	1.300.000	67,3750	827.389,95	0,06
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	0	0	1.300.000	98,0000	1.203.476,29	0,09
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	0	0	1.000.000	95,6250	903.315,70	0,07
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	73,8000	906.291,33	0,07
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	0	0	1.100.000	55,3500	575.146,42	0,04
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	0	0	1.100.000	95,6000	993.387,49	0,07
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.000.000	99,7500	942.282,26	0,07
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	0	0	600.000	94,9570	538.203,29	0,04
US917288BA96	7,875 % Uruguay Government International Bond MBS v. 2003 2033	0	0	1.000.000	116,6810	1.102.219,91	0,08
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	78,0000	442.093,33	0,03
US9128285D82	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)	0	0	51.035.700	100,0000	48.210.561,12	3,53
US91282CHV63	5,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,7734	1.885.007,33	0,14
US91282CHU80	4,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,7188	2.797.621,86	0,20
US91282CHW47	4,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2030)	3.000.000	0	3.000.000	97,0430	2.750.131,37	0,20
US912810TU25	4,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2043)	1.500.000	0	1.500.000	93,3359	1.322.538,32	0,10
						148.800.401,21	10,94
						228.027.437,21	16,76
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	0	0	4.000.000	98,6300	3.945.200,00	0,29
XS2551903425	4,125 % Honeywell International Inc. v.22(2034)	5.000.000	0	5.000.000	97,8440	4.892.200,00	0,36
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	0	0	500.000	100,4960	502.480,00	0,04
						9.339.880,00	0,69
USD							
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	0	0	500.000	92,9000	438.787,08	0,03
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	93,0500	878.991,12	0,06
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	0	1.000.000	90,4660	854.581,52	0,06
						2.172.359,72	0,15
						11.512.239,72	0,84
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	0	800.000	75,8750	607.000,00	0,04
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.100.000	70,7500	778.250,00	0,06
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	0	0	500.000	69,1020	345.510,00	0,03
XS2104886341	1,125 % Mexiko v.20(2030)	0	0	500.000	80,0000	400.000,00	0,03
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	0	0	500.000	70,2500	351.250,00	0,03
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	0	0	1.500.000	88,4420	1.326.630,00	0,10
						3.808.640,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD							
XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	82,6250	312.204,80	0,02
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	0	1.000.000	100,4000	948.422,44	0,07
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	0	1.500.000	74,3220	1.053.117,32	0,08
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	0	0	1.700.000	87,3700	1.403.070,09	0,10
US105756CF53	6,000 % Brasilien v.23(2033)	600.000	0	600.000	94,4000	535.046,29	0,04
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.100.000	82,3490	855.695,26	0,06
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	0	0	1.000.000	65,2540	616.417,91	0,05
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034)	1.800.000	0	1.800.000	96,7800	1.645.607,41	0,12
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	1.000.000	96,5490	912.044,21	0,07
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	96,6740	913.225,01	0,07
USG2588BAA29	5,125 % CT Trust Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.000.000	78,9270	745.579,07	0,05
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.200.000	98,8180	2.053.651,99	0,15
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	79,5000	1.501.983,75	0,11
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	81,5230	1.925.255,05	0,14
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	0	0	2.000.000	71,8060	1.356.621,95	0,10
XS2214238441	3,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	0	1.700.000	36,9060	592.671,45	0,04
XS2214239175	2,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	0	0	2.000.000	32,7180	618.137,16	0,05
USP37110AK24	3,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	93,1280	1.055.673,53	0,08
USP37110AR76	3,450 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	80,0000	755.715,10	0,06
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	0	0	700.000	90,9940	601.698,47	0,04
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	0	0	400.000	86,4320	326.589,84	0,02
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	0	0	500.000	100,9350	476.738,14	0,03
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	800.000	110,2650	833.289,25	0,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.000.000	92,2900	871.811,83	0,06
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	1.000.000	99,8760	943.472,51	0,07
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	0	0	2.000.000	65,5000	1.237.483,47	0,09
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	91,1960	430.738,71	0,03
US195325DR36	3,000 % Kolumbien v.20(2030)	0	0	500.000	76,5000	361.326,28	0,03
US195325DS19	3,125 % Kolumbien v.20(2031)	0	0	1.500.000	73,9000	1.047.137,73	0,08
US195325EF88	8,000 % Kolumbien v.22(2033)	0	0	1.100.000	99,1080	1.029.839,41	0,08
US195325EG61	7,500 % Kolumbien v.23(2034)	0	0	500.000	94,5000	446.344,23	0,03
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	85,6250	1.617.702,63	0,12
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	0	1.500.000	73,8760	1.046.797,66	0,08
US91087BAG59	4,500 % Mexiko v.19(2050)	1.000.000	0	1.000.000	71,9500	679.671,26	0,05
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	0	0	1.400.000	76,9000	1.017.003,59	0,07
US91087BAR15	3,500 % Mexiko v.22(2034)	0	0	1.000.000	78,0000	736.822,22	0,05
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	1.200.000	98,7500	1.119.402,99	0,08
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	0	0	1.000.000	65,3250	617.088,61	0,05
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	0	2.000.000	96,7000	1.826.941,24	0,13
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	0	1.500.000	57,8000	819.006,23	0,06
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033) ³⁾	0	0	1.100.000	78,0500	811.023,99	0,06
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	95,9510	725.116,19	0,05
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	81,2500	383.761,57	0,03
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	92,4000	523.710,56	0,04
USP75744AL92	3,849 % Paraguay Reg.S. v.22(2033)	0	0	1.000.000	82,1080	775.628,19	0,06
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	500.000	102,9500	486.255,43	0,04
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	0	0	1.000.000	92,6940	875.628,19	0,06
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	0	0	900.000	84,6130	719.362,37	0,05
US715638DE95	2,392 % Peru v.20(2026) ³⁾	0	0	2.000.000	93,0680	1.758.322,31	0,13
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	700.000	82,4040	544.897,03	0,04
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	1.000.000	0	1.000.000	53,0500	501.133,57	0,04
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041)	0	0	2.000.000	68,9000	1.301.719,25	0,10
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045) ³⁾	0	0	1.000.000	58,5100	552.711,13	0,04
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	0	0	1.500.000	87,9500	1.246.221,42	0,09
US71654QDC33	6,840 % Petróleos Mexicanos v.19(2030)	0	0	1.000.000	78,0500	737.294,54	0,05
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	0	0	1.000.000	58,6500	554.033,63	0,04
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)	1.000.000	0	2.000.000	74,3450	1.404.590,97	0,10
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,5930	836.888,34	0,06
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	0	2.500.000	81,0310	1.913.635,93	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
US71675CAB46	2,480 % Petronas Capital Ltd. 144A v.21(2032)	1.000.000	0	1.000.000	79,3500	749.574,91	0,05	
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	0	0	1.300.000	74,7500	917.957,68	0,07	
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	0	1.000.000	92,3040	871.944,08	0,06	
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	0	0	2.000.000	82,7500	1.563.385,60	0,11	
US718286CK14	1,648 % Philippinen v.20(2031)	0	0	1.200.000	75,6250	857.264,31	0,06	
US718286CP01	3,200 % Philippinen v.21(2046)	0	0	2.000.000	65,6450	1.240.222,94	0,09	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	2.000.000	91,4260	1.727.300,21	0,13	
USU8035UAC63	8,750 % Sasol Financing USA LLC Reg.S. v.23(2029)	3.000.000	0	3.000.000	96,0000	2.720.574,34	0,20	
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	600.000	78,3975	444.346,31	0,03	
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.000.000	97,6560	922.501,42	0,07	
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	1.500.000	1.000.000	98,5000	930.474,21	0,07	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	0	1.000.000	66,1250	624.645,76	0,05	
USA8372TAC20	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047) ³⁾	0	0	1.000.000	96,3530	910.192,71	0,07	
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	91,5500	1.297.232,19	0,09	
XS2523929474	9,758 % Türkei Reg.S. v.22(2025)	1.400.000	0	1.400.000	103,7500	1.372.095,22	0,10	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.500.000	88,4000	1.252.597,77	0,09	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	900.000	86,4500	734.980,16	0,05	
US760942BE11	5,750 % Uruguay v.22(2034)	0	0	900.000	102,3500	870.158,70	0,06	
						74.546.429,22	5,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						78.355.069,22	5,73	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	0	0	2.200.000	95,6480	1.987.772,53	0,15	
						1.987.772,53	0,15	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.987.772,53	0,15	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	24,0000	226.714,53	0,02	
						226.714,53	0,02	
Nicht notierte Wertpapiere						226.714,53	0,02	
Anleihen						320.109.233,21	23,50	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield	EUR	0	0	1.578.401	31,1100	49.104.055,11	3,59
						49.104.055,11	3,59	
Irland								
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	1.286.342	0	3.552.377	8,8849	29.815.198,15	2,18
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	EUR	0	0	35.013	915,8400	32.066.305,92	2,35
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	560.820	0	885.901	117,8100	104.367.996,81	7,64
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	0	0	503.777	76,7300	38.654.809,21	2,83
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	0	0	666.510	72,5100	48.328.640,10	3,54
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	0	0	2.134.776	9,0000	19.212.984,00	1,41
IE00BWX9C959	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	0	0	1.129.445	77,8226	87.896.346,46	6,43
IE00B8GKDB10	Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	USD	0	0	1.151.035	58,4225	63.523.844,97	4,65
						423.866.125,62	31,03	
Luxemburg								
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	0	0	1.104.907	89,6500	99.054.912,55	7,25
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	0	0	507.414	93,1500	47.265.614,10	3,46
						146.320.526,65	10,71	
Investmentfondsanteile						619.290.707,38	45,33	
Wertpapiervermögen						1.285.629.698,78	94,15	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen							
Short-Positionen							
USD							
	Call on Broadcom Inc. Oktober 2023/860,00	50	100	-50		-56.678,63	0,00
	Call on Eli Lilly and Company Oktober 2023/560,00	50	100	-50		-22.671,45	0,00
	Call on Philip Morris International Inc. Oktober 2023/95,00	0	350	-350		-36.368,79	0,00
	Call on The Procter & Gamble Co. Oktober 2023/152,50	0	350	-350		-20.168,15	0,00
						-135.887,02	0,00
	Short-Positionen					-135.887,02	0,00
	Optionen					-135.887,02	0,00
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
	EUR/CAD Future Dezember 2023	5	0	5		-12.229,21	0,00
						-12.229,21	0,00
EUR							
	STOXX 600 Index Future Dezember 2023	616	0	616		-174.020,52	-0,01
						-174.020,52	-0,01
GBP							
	EUR/GBP Future Dezember 2023	275	0	275		301.291,66	0,02
						301.291,66	0,02
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	96	0	96		-186.331,05	-0,01
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	60	0	60		-35.424,15	0,00
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	311	62	249		-2.185.159,64	-0,16
	EUR/USD Future Dezember 2023	1.446	0	1.446		-2.262.355,75	-0,17
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2023	98	0	98		169.374,65	0,01
						-4.499.895,94	-0,33
	Long-Positionen					-4.384.854,01	-0,32
	Short-Positionen						
CHF							
	EUR/CHF Future Dezember 2023	0	317	-317		-427.272,26	-0,03
						-427.272,26	-0,03
JPY							
	EUR/JPY Future Dezember 2023	0	154	-154		-117.093,81	-0,01
						-117.093,81	-0,01
	Short-Positionen					-544.366,07	-0,04
	Terminkontrakte					-4.929.220,08	-0,36
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP 3.3163%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 26.06.2028	0	15.000.000	-15.000.000		-15.149.520,90	-1,11
	SWAP 3.3163%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 26.06.2028	15.000.000	0	15.000.000		15.065.697,45	1,10
						-83.823,45	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/9.5883% 14.06.2026	0	4.000.000.000	-4.000.000.000		-10.560.643,21	-0,77
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/9.5883% 14.06.2026	4.000.000.000	0	4.000.000.000		10.351.866,97	0,76
	SWAP 13.5717%/BUBOR (HUF) 3 Monate 14.06.2024	10.000.000.000	0	10.000.000.000		26.054.194,45	1,91
	SWAP 13.5717%/BUBOR (HUF) 3 Monate 14.06.2024	0	10.000.000.000	-10.000.000.000		-25.754.400,28	-1,88
						91.017,93	0,02
PLN							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.2148% 26.06.2028	0	70.000.000	-70.000.000		-15.606.484,47	-1,14
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/5.2148% 26.06.2028	70.000.000	0	70.000.000		15.186.973,36	1,11
						-419.511,11	-0,03
USD							
	Total Return SWAP LIFE DIV Market/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.07.24	229.332.168	0	229.332.168		-8.366.005,43	-0,61
						-8.366.005,43	-0,61
Sonstige Finanzinstrumente						-8.778.322,06	-0,63
Bankguthaben - Kontokorrent						70.640.849,86	5,17
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						24.282.438,52	1,67
Fondsvermögen in EUR						1.366.709.558,00	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	8.495.062,01	0,62
EUR/USD	Währungsverkäufe	205.000.000,00	193.498.634,65	14,16

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 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.

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

0,47 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.08.2023

für die Anteilklasse -net- A:

0,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

0,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.08.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,47 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net-A:

0,47 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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 kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	36.692.589,80	nicht zutreffend	-8.366.005,43
in % des Fondsvermögens	2,68 %	nicht zutreffend	-0,61 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.910.300,00	nicht zutreffend	-8.366.005,43
1. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.668.656,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.419.152,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.458.841,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	235.638,58	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	zweiseitig
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	-8.366.005,43
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	36.692.589,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A A- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR HKD SEK 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)	9.505.635,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.044.962,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.513.592,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	204.111,53	nicht zutreffend	6.434.316,72
in % der Bruttoerträge	58,53 %	nicht zutreffend	75,53 %

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	144.600,30	nicht zutreffend	2.084.706,89
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	136.074,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	8.526,00	nicht zutreffend	2.084.706,89
in % der Bruttoerträge	2,44 %	nicht zutreffend	24,47 %

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

2,85 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.756.229,79
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.433.927,34
3. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.683.109,04
4. Name	Stellantis N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.640.659,70
5. Name	United States of America
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.751.363,00
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.829.778,33
7. Name	ING Groep N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.747.858,54
8. Name	Caisse Francaise de Financement Local
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.581.774,78
9. Name	Slowakische Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.261.930,51
10. Name	Italien, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	678.200,11

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	39.064.189,98

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	100 %

- 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 Rücknahmeanträge 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 Aktionäre 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 Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	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