



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

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 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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.

UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman-Inseln	6,86 %
Indonesien	6,28 %
Türkei	6,14 %
Mexiko	5,73 %
Kolumbien	5,44 %
Panama	4,34 %
Dominikanische Republik	4,08 %
Peru	3,43 %
Ungarn	3,40 %
Brasilien	3,33 %
Philippinen	3,10 %
Chile	2,84 %
Bahrain	2,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,44 %
Polen	2,40 %
Uruguay	2,25 %
Jordanien	2,12 %
Oman	2,02 %
Rumänien	1,97 %
Malaysia	1,76 %
Luxemburg	1,68 %
Saudi-Arabien	1,61 %
Katar	1,40 %
Ukraine	1,24 %
Kasachstan	1,21 %
Angola	1,05 %
Südafrika	1,03 %
Serbien	1,02 %
Russland	0,98 %
Supranationale Institutionen	0,94 %
Kenia	0,89 %
Jungferinseln (GB)	0,87 %
Marokko	0,83 %
Côte d'Ivoire	0,76 %
Mazedonien	0,70 %
Costa Rica	0,69 %
Kanada	0,68 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,67 %
Guatemala	0,55 %
Albanien	0,53 %
Indien	0,51 %
Ecuador	0,50 %
Paraguay	0,46 %
Usbekistan	0,39 %
Senegal	0,37 %
Südkorea	0,19 %
Großbritannien	0,05 %
Wertpapiervermögen	94,26 %
Terminkontrakte	0,02 %
Credit Default Swaps	-0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	4,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
7,14	4,17	-11,68	1,73

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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	64,00 %
Energie	9,57 %
Sonstiges	7,93 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,71 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,14 %
Investmentfondsanteile	1,68 %
Real Estate Management & Development	1,25 %
Banken	1,04 %
Versorgungsbetriebe	0,94 %
Wertpapiervermögen	94,26 %
Terminkontrakte	0,02 %
Credit Default Swaps	-0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	4,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,40 %
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.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	91.940.161,61
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.694.361,14)	
Bankguthaben	4.223.597,94
Sonstige Bankguthaben	1.888.015,31
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	18.021,08
Zinsforderungen	34.830,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.378.892,84
Forderungen aus Anteilverkäufen	55.061,49
Sonstige Forderungen ¹⁾	3.710,00
	99.542.290,39
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-105.476,82
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.643.255,79
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-5.205,05
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-7.822,32
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-319,73
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-183.885,86
Sonstige Passiva	-86.637,12
	-2.032.602,69
Fondsvermögen	97.509.687,70
Umlaufende Anteile	2.672.099,727
Anteilwert	36,49 EUR

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2636412210	5,900 % Albanien Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,5000	512.500,00	0,53
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	1.400.000	79,4290	1.112.006,00	1,14
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	300.000	80,5930	241.779,00	0,25
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	700.000	97,2150	680.505,00	0,70
XS2689948078	6,375 % Rumänien Reg.S. v.23(2033)	1.500.000	107,0000	1.605.000,00	1,65
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	500.000	72,3650	361.825,00	0,37
XS2388561677	1,000 % Serbien Reg.S. Green Bond v.21 (2028)	500.000	85,0670	425.335,00	0,44
XS2790222116	5,875 % Türkei v.24(2030)	1.300.000	100,0000	1.300.000,00	1,33
XS2015264778	0,000 % Ukraine Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	30,1130	301.130,00	0,31
				6.540.080,00	6,72
TRY					
XS2712548655	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v. 23(2030)	450.000.000	7,1450	920.586,61	0,94
				920.586,61	0,94
USD					
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	70,4080	651.986,30	0,67
USP0608AAB28	4,375 % AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	589.257	86,7360	473.282,60	0,49
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	400.000	102,0420	377.968,33	0,39
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	800.000	86,5450	641.133,44	0,66
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	600.000	93,5000	519.492,55	0,53
XS2408002769	3,875 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	91,3750	1.353.829,06	1,39
US168863DN50	2,550 % Chile Green Bond v.20(2032)	1.000.000	84,6070	783.470,69	0,80
US168863DY16	4,340 % Chile v.22(2042)	1.000.000	87,3450	808.824,89	0,83
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	500.000	105,7990	489.855,54	0,50
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	800.000	100,2500	742.661,36	0,76
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	93,7800	1.215.779,24	1,25
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	600.000	89,7700	498.768,40	0,51
XS2585987683	4,750 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2030)	1.900.000	98,0790	1.725.623,67	1,77
XS2585988061	4,875 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2035)	1.000.000	95,3750	883.183,63	0,91
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	86,5000	801.000,09	0,82
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030) ³⁾	500.000	94,7500	438.698,03	0,45
XS2351109116	5,125 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	97,3670	901.629,78	0,92
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	1.200.000	124,5430	1.383.939,25	1,42
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030)	800.000	93,7080	694.197,61	0,71
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	700.000	98,3880	637.759,05	0,65
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	850.000	88,5370	696.883,51	0,71
XS2199321113	4,950 % Jordanien Reg.S. v.20(2025)	700.000	97,3280	630.888,05	0,65
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	800.000	99,6210	738.001,67	0,76
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	1.300.000	98,2560	1.182.820,63	1,21
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032)	1.000.000	93,9150	869.663,86	0,89
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	600.000	68,2500	379.201,78	0,39
XS2595028452	5,950 % Marokko Reg.S. v.23(2028)	200.000	101,0000	187.054,36	0,19
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	1.200.000	100,4190	1.115.869,99	1,14
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	105,4470	976.451,52	1,00
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.100.000	98,0000	998.240,58	1,02
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	98,0000	272.247,43	0,28
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	98,2590	1.091.867,77	1,12
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	800.000	89,7460	664.846,75	0,68
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	900.000	104,5000	870.913,97	0,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
US731011AX08	4,625 % Polen v.24(2029)	600.000	99,1250	550.745,44	0,56
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	84,0410	778.229,47	0,80
XS2357494751	3,300 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2051)	900.000	70,3500	586.304,29	0,60
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	300.000	110,6250	307.320,12	0,32
US80386WAC91	4,375 % Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	1.200.000	94,3780	1.048.741,55	1,08
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	500.000	84,4830	391.161,22	0,40
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	800.000	99,7500	738.957,31	0,76
XS2577136109	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	89,2040	826.039,45	0,85
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,0000	283.359,57	0,29
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	300.000	102,2000	283.915,18	0,29
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	96,9280	538.538,75	0,55
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	90,0050	1.000.148,16	1,03
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	92,0980	852.838,23	0,87
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	1.000.000	108,2500	1.002.407,63	1,03
US900123DG28	9,375 % Türkei v.23(2033)	1.000.000	111,4180	1.031.743,68	1,06
XS1902171591	0,000 % Ukraine Reg.S. v.18(2026)	1.300.000	37,2500	448.421,15	0,46
XS2010030836	0,000 % Ukraine Reg.S. v.20(2035)	1.700.000	29,3060	461.340,86	0,47
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.200.000	79,3750	882.026,11	0,90
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	900.000	99,0750	825.701,45	0,85
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,4000	474.117,97	0,49
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	107,6000	597.833,13	0,61
XS2744128369	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	600.000	97,1000	539.494,40	0,55
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	500.000	82,6540	382.692,84	0,39
				41.530.113,34	42,57
Börsengehandelte Wertpapiere				48.990.779,95	50,23
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
USD					
XS2689091846	8,509 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.23(2029)	1.800.000	105,5000	1.758.496,16	1,80
USY4938AAL36	4,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029)	200.000	99,3360	183.972,59	0,19
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	99,7000	923.233,63	0,95
				2.865.702,38	2,94
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				2.865.702,38	2,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	400.000	87,2320	348.928,00	0,36
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	400.000	70,4780	281.912,00	0,29
				630.840,00	0,65
USD					
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	1.723.000	75,1320	1.198.744,66	1,23
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	1.200.000	96,8460	1.076.166,31	1,10
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031)	1.200.000	87,5870	973.279,01	1,00
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	800.000	73,1780	542.109,45	0,56
USP3143NBP89	5,125 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2033)	200.000	94,8500	175.664,41	0,18
USP3143NBR46	6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	500.000	98,8800	457.820,17	0,47
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	800.000	90,4630	670.158,35	0,69
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	900.000	99,6450	830.451,89	0,85
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	500.000	95,2600	441.059,36	0,45
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	700.000	94,0940	609.924,99	0,63
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	91,2230	1.267.103,44	1,30
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	89,7510	831.104,73	0,85
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	500.000	92,5750	428.627,65	0,44
XS2214238441	3,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	52,7870	488.813,78	0,50
USP5015VAP15	5,250 % Guatemala Reg.S. v.22(2029)	600.000	96,9720	538.783,22	0,55
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035)	1.000.000	104,9750	972.080,75	1,00
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.000.000	108,5250	1.004.954,16	1,03
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.200.000	99,8070	1.109.069,36	1,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	1.000.000	92,2390	854.143,90	0,88	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	1.000.000	87,7060	812.167,79	0,83	
US91087BAH33	3,250 % Mexiko v.20(2030)	1.500.000	89,2540	1.239.753,68	1,27	
US91087BAK61	4,750 % Mexiko v.20(2032)	800.000	94,9640	703.502,18	0,72	
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	1.000.000	84,0540	778.349,85	0,80	
US91087BAU44	5,400 % Mexiko v.23(2028)	500.000	100,7850	466.640,43	0,48	
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	1.000.000	67,4340	624.446,71	0,64	
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	450.000	64,7390	269.770,81	0,28	
US698299BT07	6,400 % Panama v.22(2035)	800.000	94,7090	701.613,11	0,72	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	700.000	108,1070	700.758,40	0,72	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	1.400.000	111,9250	1.451.013,98	1,49	
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	500.000	97,3330	450.657,47	0,46	
US715638DU38	3,000 % Peru Sustainability Bond v.21(2034)	1.300.000	81,9830	986.923,79	1,01	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	1.700.000	85,9770	1.353.466,99	1,39	
US715638DT64	3,550 % Peru v.21(2051) ³⁾	1.500.000	72,5990	1.008.412,82	1,03	
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	1.000.000	76,1060	704.750,44	0,72	
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	500.000	71,9340	333.058,62	0,34	
US71654QDP46	10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)	600.000	99,5090	552.878,97	0,57	
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	2.100.000	88,3700	1.718.464,67	1,76	
US718286CU95	5,950 % Philippinen Sustainability Bond v.22(2047)	1.000.000	106,5000	986.202,43	1,01	
US718286CY18	4,625 % Philippinen Sustainability Bond v.23(2028)	500.000	98,7430	457.185,85	0,47	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	600.000	99,1200	550.717,66	0,56	
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	500.000	86,9250	402.467,82	0,41	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.000.000	101,4310	939.262,89	0,96	
USU8035UAC63	8,750 % Sasol Financing USA LLC Reg.S. v.23(2029) ³⁾	1.000.000	101,5000	939.901,84	0,96	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.500.000	72,4470	1.006.301,51	1,03	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	600.000	96,8100	537.883,14	0,55	
US760942BE11	5,750 % Uruguay v.22(2034)	1.700.000	105,4000	1.659.227,71	1,70	
				36.805.841,15	37,73	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				37.436.681,15	38,38	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) ⁴⁾	2.000.000	48,0000	960.000,00	0,98	
				960.000,00	0,98	
USD						
XS2396900685	0,000 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028) ⁴⁾	1.000.000	5,0000	46.300,58	0,05	
				46.300,58	0,05	
Nicht notierte Wertpapiere				1.006.300,58	1,03	
Anleihen				90.299.464,06	92,58	
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2148048080	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible USD acc	USD	15.000	118,1193	1.640.697,55	1,68
				1.640.697,55	1,68	
Investmentfondsanteile				1.640.697,55	1,68	
Wertpapiervermögen				91.940.161,61	94,26	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	85		30.131,51	0,03
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2024	54		-12.110,43	-0,01
				18.021,08	0,02
Long-Positionen				18.021,08	0,02
Terminkontrakte				18.021,08	0,02
Credit Default Swaps					
Gekauft					
USD					
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S40 5Yr Index CDS v. 24(2028)	7.000.000		-7.822,32	-0,01
				-7.822,32	-0,01
Gekauft				-7.822,32	-0,01
Credit Default Swaps				-7.822,32	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente					
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	6.000.000		1.388.705,09	1,42
	SWAP 4.9230%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-6.000.000		-1.393.910,14	-1,43
				-5.205,05	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente				-5.205,05	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent				4.223.597,94	4,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.340.934,44	1,40
Fondsvermögen in EUR				97.509.687,70	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 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	28.500.000,00	26.362.867,76	27,04
EUR/USD	Währungsverkäufe	122.000.000,00	112.851.574,28	115,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	926,0110
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8402
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8043
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,9477
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
Türkische Lira	TRY	1	34,9261
Ungarischer Forint	HUF	1	393,9600
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden grundsätzlich 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 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.

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.

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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilnehmer 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 UniEuroRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,21 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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 UniEuroRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.387.012,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.447.110,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	939.901,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	2.387.012,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	2.745.326,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.843,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.660,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.228,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.432,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,84 %	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			
			2,60 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.097.754,37
2. Name	Bulgarien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	874.818,42
3. Name	Rumänien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	572.984,16
4. Name	Compagnie de Financement Foncier
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.300,93
5. Name	European Investment Bank (EIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95.468,47

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.745.326,35

Verwahrt 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
Verwahrt 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 31.12.2023:
Euro 390,228 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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

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

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

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