



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 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 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 7.000 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 siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. 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.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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.

UniRenta EmergingMarkets

Klasse A
WKN A0JLXV
ISIN LU0252123129

Klasse I
WKN A1J1JU
ISIN LU0809575300

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,09	2,52	9,13	-19,45
Klasse I	0,24	2,83	10,08	-16,95

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⁾

Mexiko	9,87 %
Malaysia	9,42 %
Indonesien	7,76 %
Polen	7,58 %
Südafrika	7,51 %
Thailand	7,33 %
Brasilien	6,76 %
Indien	5,83 %
Tschechische Republik	4,31 %
Kolumbien	3,57 %
Singapur	2,79 %
Supranationale Institutionen	2,71 %
Rumänien	2,60 %
Peru	2,15 %
Cayman-Inseln	2,12 %
Türkei	2,05 %
Russland	2,00 %
Hongkong	1,62 %
Ungarn	1,61 %
Chile	1,41 %
Uruguay	1,04 %
Usbekistan	1,02 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,70 %
Dominikanische Republik	0,38 %
Nigeria	0,32 %
Côte d'Ivoire	0,25 %
Frankreich	0,23 %
Irland	0,00 %
Wertpapiervermögen	94,94 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,03 %
Bankguthaben	1,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	83,07 %
Sonstiges	3,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,79 %
Energie	2,49 %
Groß- und Einzelhandel	2,12 %
Banken	1,02 %
Wertpapiervermögen	94,94 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,03 %
Bankguthaben	1,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	114.583.670,67
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 129.208.334,84)	
Bankguthaben	2.307.255,85
Sonstige Bankguthaben	2.019.203,12
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	61.105,46
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	9.948,69
Zinsforderungen	30.650,16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.994.109,28
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.119,65
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	818.349,44
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	170.294,59
Sonstige Forderungen ¹⁾	157.056,59
	122.154.763,50
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.680,58
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-444.203,56
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-789,17
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-680.046,91
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-170.773,36
Sonstige Passiva	-96.215,07
	-1.402.708,65
Fondsvermögen	120.752.054,85

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.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	35.192.960,19 EUR
Umlaufende Anteile	1.781.634,526
Anteilwert	19,75 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	85.559.094,66 EUR
Umlaufende Anteile	1.868.803,911
Anteilwert	45,78 EUR

UniRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
BRL					
BRSTNCNTF1P8	10,000 % Brasilien v.16(2027)	2.000.000	954,9280	3.087.584,00	2,56
BRSTNCNTF1Q6	10,000 % Brasilien v.18(2029)	1.800.000	897,0890	2.610.515,03	2,16
BRSTNCNTF204	10,000 % Brasilien v.20(2031)	1.800.000	845,3430	2.459.935,06	2,04
				8.158.034,09	6,76
CLP					
CL0002454248	4,700 % Chile Reg.S. v.18(2030)	500.000.000	95,3690	463.912,42	0,38
CL0002172501	4,500 % Chile v.15(2026)	700.000.000	100,2800	682.922,05	0,57
CL0002187822	5,000 % Chile v.15(2035)	600.000.000	94,7540	553.104,98	0,46
				1.699.939,45	1,41
CNH					
HK0001082186	3,100 % Alibaba Group Holding Ltd. Reg.S. v.24(2034)	10.000.000	100,3880	1.279.202,82	1,06
HK0001082194	3,500 % Alibaba Group Holding Ltd. Reg.S. v.24(2044)	10.000.000	100,5490	1.281.254,38	1,06
HK0001031969	2,800 % Hong Kong Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾	15.000.000	102,5600	1.960.319,58	1,62
HK0000988169	3,200 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	10.000.000	103,1020	1.313.786,20	1,09
				5.834.562,98	4,83
COP					
COL17CT02625	7,500 % Kolumbien v.11(2026)	4.000.000.000	97,5660	862.232,78	0,71
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	5.000.000.000	85,9700	949.692,42	0,79
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	5.500.000.000	72,6010	882.208,69	0,73
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	5.000.000.000	90,7290	1.002.264,08	0,83
COL17CT03771	7,000 % Kolumbien v.21(2031)	3.500.000.000	80,3800	621.558,61	0,51
				4.317.956,58	3,57
CZK					
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	60.000.000	86,9660	2.088.520,65	1,73
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	26.000.000	84,7480	881.943,64	0,73
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	31.000.000	96,2830	1.194.673,79	0,99
CZ0001005888	1,200 % Tschechien v.20(2031)	11.000.000	85,9730	378.523,46	0,31
CZ0001007256	3,000 % Tschechien v.24(2033)	18.000.000	92,5590	666.851,59	0,55
				5.210.513,13	4,31
HUF					
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	350.000.000	81,1130	704.507,78	0,58
HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033)	700.000.000	71,2920	1.238.414,77	1,03
				1.942.922,55	1,61
IDR					
IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	22.000.000.000	106,6900	1.312.663,00	1,09
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	22.000.000.000	107,7100	1.325.212,60	1,10
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	25.000.000.000	108,7000	1.519.764,87	1,26
IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	25.000.000.000	102,1300	1.427.907,88	1,18
IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	25.000.000.000	100,3100	1.402.461,95	1,16
IDG000013509	7,500 % Indonesien v.19(2035)	20.000.000.000	102,4100	1.145.458,11	0,95
IDG000020801	7,000 % Indonesien v.22(2033)	22.000.000.000	100,0000	1.230.352,43	1,02
				9.363.820,84	7,76
INR					
IN0020220011	7,100 % Indien v.22(2029)	150.000.000	102,2665	1.661.727,87	1,38
IN0020220060	7,260 % Indien v.22(2032)	75.000.000	104,0837	845.627,77	0,70
IN0020230085	7,180 % Indien v.23(2033)	75.000.000	103,6788	842.338,17	0,70
IN0020230077	7,180 % Indien v.23(2037)	100.000.000	104,8860	1.136.194,75	0,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
IN0020230051	7,300 % Indien v.23(2053)	125.000.000	104,9527	1.421.146,60	1,18
IN0020240019	7,100 % Indien v.24(2034)	100.000.000	103,8670	1.125.156,26	0,93
XS2608242108	7,000 % Inter-American Development Bank EMTN v.23(2033)	100.000.000	101,5330	1.099.872,82	0,91
XS2615587263	6,850 % International Bank for Reconstruction and Development v.23(2028)	200.000.000	100,4190	2.175.610,47	1,80
				10.307.674,71	8,54
MXN					
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	40.000.000	97,9030	1.772.417,04	1,47
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	30.000.000	98,8270	1.341.858,72	1,11
MX0MGO0000J5	8,500 % Mexiko v.08(2038)	35.000.000	92,2800	1.461.791,91	1,21
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	15.000.000	94,0080	638.213,52	0,53
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	70.000.000	95,0340	3.010.835,13	2,49
				8.225.116,32	6,81
MYR					
MYBMX1000038	4,498 % Malaysia v.10(2030)	7.000.000	104,0480	1.520.470,96	1,26
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	5.000.000	103,7780	1.083.232,43	0,90
MYBMT1800039	4,642 % Malaysia v.18(2033)	9.000.000	106,3130	1.997.446,87	1,65
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	7.000.000	101,2870	1.480.124,00	1,23
MYBMY1900052	3,757 % Malaysia v.19(2040)	10.000.000	97,5640	2.036.741,68	1,69
MYBMO2000028	2,632 % Malaysia v.20(2031)	6.000.000	94,1870	1.179.746,15	0,98
MYBMO2200016	3,582 % Malaysia v.22(2032)	10.000.000	98,9740	2.066.176,78	1,71
				11.363.938,87	9,42
PEN					
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	4.000.000	91,2240	922.736,12	0,76
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	4.000.000	104,4250	1.056.265,01	0,87
				1.979.001,13	1,63
PLN					
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	2.700.000	93,4260	602.259,10	0,50
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030)	20.000.000	80,6430	3.850.778,34	3,19
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	10.500.000	93,0590	2.332.918,30	1,93
PL0000113783	1,750 % Polen v.21(2032)	9.000.000	78,3940	1.684.523,92	1,40
				8.470.479,66	7,02
RON					
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	3.000.000	81,4870	491.191,30	0,41
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	2.000.000	98,3510	395.229,96	0,33
				886.421,26	0,74
THB					
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	30.000.000	97,9643	909.349,95	0,75
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	60.000.000	112,7040	1.845.780,95	1,53
TH0623A3G607	4,000 % Thailand v.15(2066)	20.000.000	126,6496	691.390,70	0,57
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	40.000.000	104,7660	1.143.852,15	0,95
TH062303FC01	1,585 % Thailand v.20(2035)	50.000.000	95,8716	1.308.427,43	1,08
TH062303D603	3,350 % Thailand v.22(2033)	50.000.000	110,5710	1.509.040,24	1,25
TH0623B3K608	2,700 % Thailand v.24(2040)	50.000.000	106,2203	1.449.663,01	1,20
				8.857.504,43	7,33
TRY					
XS2593610103	25,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v.23(2027)	15.000.000	76,3990	279.576,73	0,23
TRT081128T15	31,080 % Türkei v.23(2028)	35.000.000	90,1490	769.752,38	0,64
TRT051033T12	26,200 % Türkei v.23(2033)	15.000.000	84,8131	310.367,38	0,26
TRT120929T12	30,000 % Türkei v.24(2029)	65.000.000	87,7310	1.391.196,63	1,15
				2.750.893,12	2,28
UYU					
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	8.000.000	103,9300	503.690,16	0,42
				503.690,16	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
UZS					
XS2701167442	16,250 % Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	17.000.000.000	100,8900	1.227.422,64	1,02
				1.227.422,64	1,02
ZAR					
ZAG000096173	8,750 % Südafrika v.12(2048)	25.000.000	77,5900	976.652,97	0,81
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	30.000.000	95,8310	1.447.510,72	1,20
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	37.000.000	91,9740	1.713.410,07	1,42
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	40.000.000	83,1430	1.674.480,90	1,39
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	35.000.000	89,5020	1.577.230,98	1,31
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	40.000.000	82,6690	1.664.934,65	1,38
				9.054.220,29	7,51
Börsengehandelte Wertpapiere				100.154.112,21	82,97
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
CNH					
HK0001051348	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	8.000.000	101,1340	1.030.967,03	0,85
HK0001051355	3,100 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2054)	8.000.000	100,9900	1.029.499,09	0,85
				2.060.466,12	1,70
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				2.060.466,12	1,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
DOP					
USP3579ECS48	11,250 % Dominikanische Republik Reg.S. v.23(2035)	10.000.000	106,9930	157.761,41	0,13
USP3579ECV76	10,750 % Dominikanische Republik Reg.S. v.24(2036)	20.000.000	103,9010	306.404,50	0,25
				464.165,91	0,38
MXN					
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	28.000.000	82,5400	1.046.001,77	0,87
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	40.000.000	89,8110	1.625.921,03	1,35
MX0MGO000102	8,000 % Mexiko v.17(2047)	27.000.000	82,5470	1.008.730,11	0,84
				3.680.652,91	3,06
PEN					
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	2.500.000	98,7030	623.991,66	0,52
				623.991,66	0,52
PLN					
PL0000116851	5,000 % Polen v.23(2034)	3.000.000	94,8030	679.039,73	0,56
				679.039,73	0,56
RON					
RO4KELYFLVK4	4,750 % Rumänien v.19(2034)	9.000.000	82,4910	1.491.729,79	1,24
ROAW5KY5CD78	4,150 % Rumänien v.20(2028)	4.000.000	92,9050	746.689,71	0,62
				2.238.419,50	1,86
UYU					
USP80557BV53	8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028)	15.000.000	97,9480	326.475,92	0,27
US917288BM35	8,250 % Uruguay v.21(2031)	20.000.000	93,9040	417.328,85	0,35
				743.804,77	0,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				8.430.074,48	7,00
Nicht notierte Wertpapiere					
NGN					
NGO480912259	0,000 % Nigeria v.24(2025)	730.000.000	86,3770	381.069,26	0,32
				381.069,26	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
RUB					
RU000A0J53W6	0,000 % Russland v.12(2027) ³⁾	90.000.000	22,6500	223.351,98	0,18
RU000A0JXFM1	0,000 % Russland v.17(2033) ³⁾	200.000.000	22,6500	496.337,73	0,41
RU000A0ZYUA9	0,000 % Russland v.18(2029) ³⁾	365.000.000	22,6500	905.816,36	0,75
RU000A1028E3	0,000 % Russland v.20(2031) ³⁾	200.000.000	22,6500	496.337,73	0,41
RU000A101F94	0,000 % Russland v.20(2035) ³⁾	100.000.000	22,6500	248.168,86	0,21
RU000A103901	0,000 % Russland v.21(2031) ³⁾	18.000.000	22,6500	44.670,40	0,04
				2.414.683,06	2,00
XOF					
XS3030238524	6,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028)	200.000.000	98,0540	299.020,06	0,25
				299.020,06	0,25
Nicht notierte Wertpapiere				3.094.772,38	2,57
Anleihen				113.739.425,19	94,24
Credit Linked Notes					
Nicht notierte Wertpapiere					
RUB					
XS2368111584	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2025) ³⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
XS2107554896	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2026) ³⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
				0,02	0,00
Nicht notierte Wertpapiere				0,02	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
IDR					
XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v. 12(2027)	15.000.000.000	100,6400	844.245,46	0,70
				844.245,46	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				844.245,46	0,70
Credit Linked Notes				844.245,48	0,70
Wertpapiervermögen				114.583.670,67	94,94
Terminkontrakte					
Short-Positionen					
USD					
MXN/USD Future Juni 2025		-30		27.775,21	0,02
ZAR/USD Future Juni 2025		-75		33.330,25	0,03
				61.105,46	0,05
Short-Positionen				61.105,46	0,05
Terminkontrakte				61.105,46	0,05
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
SWAP 1.5305%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 17.02.2030		25.000.000		3.182.328,59	2,64
SWAP 1.5305%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 17.02.2030		-25.000.000		-3.192.206,56	-2,64
SWAP 1.6395%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030		-25.000.000		-3.192.046,12	-2,64
SWAP 1.6395%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 27.02.2030		25.000.000		3.198.694,78	2,65
				-3.229,31	0,01
PLN					
SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034		8.000.000		1.927.833,08	1,60
SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034		-8.000.000		-1.910.507,96	-1,58
				17.325,12	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
ZAR					
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.8330% 02.04.2035	-40.000.000		-2.017.327,73	-1,67
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.8330% 02.04.2035	40.000.000		2.013.180,61	1,67
				-4.147,12	0,00
Sonstige Finanzinstrumente				9.948,69	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent				2.307.255,85	1,91
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				3.790.074,18	3,07
Fondsvermögen in EUR				120.752.054,85	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.
- 3) 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 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00	2.799.601,90	2,32
HUF/EUR	Währungskäufe	500.000.000,00	1.237.695,98	1,02
JPY/EUR	Währungskäufe	250.000.000,00	1.550.092,74	1,28
THB/EUR	Währungskäufe	100.000.000,00	2.730.471,15	2,26
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	8.322.275,49	6,89
EUR/THB	Währungsverkäufe	30.000.000,00	819.141,35	0,68
EUR/USD	Währungsverkäufe	13.500.000,00	12.483.413,25	10,34

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
KZT/EUR	Währungskäufe	835.125.000,00	1.487.189,39	1,23

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.494.870,76	300.000.000,00	1.850.534,48	1,53
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.400.000,00	1.297.853,87	1.203.173,48	1,00
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000.000,00	23.895.320,10	3.090.163,02	2,56
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	200.000.000,00	1.304.148,55	1.241.607,07	1,03
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.767.722,11	20.000.000,00	2.551.030,95	2,11
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.366.455,49	5.000.000,00	1.261.734,53	1,04
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.663.234,00	400.000.000,00	2.459.392,22	2,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.908.000,00	400.000,00	378.437,64	0,31
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.305.700.000,00	3.500.000,00	3.199.696,42	2,65
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.215.950,00	500.000,00	463.062,41	0,38
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.836.500.000,00	1.000.000,00	1.061.995,57	0,88
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	170.000.000,00	1.552.511,42	1.801.151,53	1,49
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	42.646.500,00	1.300.000,00	1.191.847,70	0,99
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	17.083.564.400,00	3.715.978,49	3,08
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	33.014.000.000,00	1.854.636,49	1,54
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	1.556.000.000,00	966.199,67	0,80
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.864.523,03	500.000.000,00	4.684.607,86	3,88
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.300.000,00	42.463.294,51	1.201.028,70	0,99
USD/VND	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	51.459.990.000,00	1.852.212,83	1,53

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	54,5667
Argentinischer Peso	ARS	1	1.159,0704
Brasilianischer Real	BRL	1	6,1856
CFA-Franc (BCEAO)	XOF	1	655,8356
Chilenischer Peso	CLP	1	1.027,8772
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8320
Dominikanische Republik Peso	DOP	1	67,8195
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Indische Rupie	INR	1	92,3134
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.881,0555
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0249
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kasachstan-Tenge	KZT	1	544,7376
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.526,2023
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7902
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,0948
Nigerianische Naira	NGN	1	1.654,6916
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,9545
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Rumänische Leu	RON	1	4,9769
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Serbischer Dinar	RSD	1	117,0828
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8593
Thailändischer Baht	THB	1	36,6362
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
Uruguay Peso	UYU	1	45,0024
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801
Usbekistan-Sum	UZS	1	13.973,4265
Vietnam Dong	VND	1	27.593,3147

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (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 2025. 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.

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.

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Zinsabgrenzungen: Bestehende Zinsabgrenzungen aus russischen Staatsanleihen werden ausgesetzt. Folglich werden auch keine Kupons mehr aufgebaut.
- Kupons von russischen Staatsanleihen: Offene Kupons aus russischen Staatsanleihen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Kupons von russischen bzw. russlandbezogenen Wertpapieren: Offene Kupons, für welche die Bewertung bereits abgeschrieben wurde und keine Zahlungseingänge mehr zu verzeichnen sind, werden voll abgeschrieben.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

Besteuerung des Fonds

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 2025 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse I:
1,95 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

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.

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 UniRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	914.815,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	914.815,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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	914.815,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A 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	1.046.069,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	481,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	527,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	321,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	206,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,42 %	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	0,80 %
---	--------

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

1. Name	Development Bank of Japan
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	994.303,57
2. Name	PARPUBLICA - Participações Públicas S.G.P.S. S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.766,21

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	1.046.069,78

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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
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
Union Investment Institutional GmbH
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	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal Dividende
FairWorldFonds	UniGlobal II
Global Credit Sustainable	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	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 EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniFavorit: Renten	UniReserve
UniGarantTop: Europa II (2025)	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