



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniEuroRenta HighYield

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH
Anlagefonds deutschen Rechts

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta HighYield	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	23
Informationen für Anleger in der Schweiz	25
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	26

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Türkei	1.827.600,00	0,55
Kanada	1.911.500,00	0,58
Österreich	1.939.948,00	0,59
Frankreich	59.180.522,33	17,97
Niederlande	52.972.533,55	16,08
Deutschland	45.969.728,26	13,96
Italien	27.413.298,00	8,32
Großbritannien	25.462.099,05	7,73
Luxemburg	18.469.343,72	5,61
Vereinigte Staaten von Amerika	17.889.480,53	5,43
Schweden	17.747.405,00	5,39
Spanien	13.944.932,00	4,23
Mexiko	7.785.211,07	2,36
Tschechische Republik	5.153.540,00	1,56
Finnland	4.409.159,82	1,34
Belgien	3.003.750,00	0,91
Irland	2.724.463,63	0,83
Dänemark	2.664.750,00	0,81
Griechenland	2.242.500,00	0,68
Sonstige ²⁾	7.912.639,86	2,40
Summe	320.624.404,82	97,33
2. Investmentanteile	3.274.560,00	0,99
3. Derivate	-651.479,56	-0,20
4. Bankguthaben	1.291.877,64	0,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.545.077,92	2,59
Summe	333.084.440,82	101,10
II. Verbindlichkeiten	-3.711.513,83	-1,10
III. Fondsvermögen	329.372.926,99	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,54 %.

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		296.238.077,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-9.615.519,24
2. Mittelzufluss (netto)		18.051.849,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	38.142.251,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-20.090.401,58	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		655.094,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.043.424,26
Davon nicht realisierte Gewinne	-263.799,16	
Davon nicht realisierte Verluste	35.017.421,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		329.372.926,99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	822.293,54
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.049.947,08
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	49.147,65
4. Erträge aus Investmentanteilen	111.714,10
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	187.095,26
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-29,15
7. Sonstige Erträge	1.320.863,38
Summe der Erträge	7.541.031,86
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	556,72
2. Verwaltungsvergütung	1.444.432,68
3. Sonstige Aufwendungen	243.170,46
Summe der Aufwendungen	1.688.159,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.852.872,00
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	6.801.318,44
2. Realisierte Verluste	-23.364.388,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-16.563.070,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.710.198,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-263.799,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	35.017.421,70
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	34.753.622,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	24.043.424,26

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

UniEuroRenta HighYield	
Auflegungsdatum	01.07.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	10.870.948,431
Anteilwert (in Fondswährung)	30,30
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013457157	2,625% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	92,0210	1.380.315,00	0,42
XS2440790835	6,779% Allwyn Entertainment Financing (UK) Plc. Reg.S. FRN v.22(2028) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,2500	1.488.750,00	0,45
XS2232102876	4,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.000.000,00	3.100.000,00	0,00 %	76,8750	3.075.000,00	0,93
XS2195511006	6,000% ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	92,8750	928.750,00	0,28
XS2598746373	5,000% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	1.200.000,00	1.800.000,00	600.000,00 %	102,1745	1.226.094,00	0,37
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,3800	1.827.600,00	0,55
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	34,0000	68.000,00	0,02
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	32,0410	320.410,00	0,10
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	77,6050	1.552.100,00	0,47
XS2595418679	4,500% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	100.000,00	1.900.000,00	1.800.000,00 %	104,9850	104.985,00	0,03
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	2.000.000,00	3.900.000,00	1.900.000,00 %	97,7140	1.954.280,00	0,59
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	86,6250	693.000,00	0,21
XS2451803063	5,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) ³⁾	EUR	4.200.000,00	2.000.000,00	0,00 %	91,6250	3.848.250,00	1,17
XS2397448346	6,750% BCP V Modular Services Finance Plc. Reg.S. v. 21(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	79,5000	1.192.500,00	0,36
XS2391790610	3,750% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	74,5100	4.470.600,00	1,36
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 98(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	114,5340	3.436.020,00	1,04
XS2010030596	10,125% Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	EUR	500.000,00	0,00	400.000,00 %	105,2500	526.250,00	0,16
XS2066744231	1,000% Carnival Plc. v.19(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	50,8050	711.270,00	0,22
FR0011765825	4,498% Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	700.000,00	0,00	3.800.000,00 %	49,6960	347.872,00	0,11
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	65,5000	1.310.000,00	0,40
XS2385393587	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2032)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	77,3240	2.551.692,00	0,77
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	76,6850	3.067.400,00	0,93
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	2.000.000,00 %	79,8090	1.197.135,00	0,36
XS2193658619	1,875% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	82,9600	497.760,00	0,15
XS2391403354	2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	76,2610	1.525.220,00	0,46
XS2408458730	2,875% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027) ⁵⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	89,8750	3.415.250,00	1,04
XS2296203123	3,750% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	90,8750	2.362.750,00	0,72
XS2333564503	3,375% Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	87,5000	1.750.000,00	0,53
PTEDPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	87,2420	697.936,00	0,21
XS2074522975	2,625% eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027) ²⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	89,5000	1.163.500,00	0,35

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	92,2500	276.750,00	0,08
FR001400EFQ6	7,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	97,6250	1.757.250,00	0,53
FR001400FDC8	4,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	600.000,00	1.100.000,00	500.000,00	%	94,4870	566.922,00	0,17
FR0014003556	2,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	79,3500	1.428.300,00	0,43
FR0013534336	3,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	74,6250	1.940.250,00	0,59
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	95,8750	1.725.750,00	0,52
FR0013449998	1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	88,5000	885.000,00	0,27
FR001400AK26	4,125% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	300.000,00	%	99,9470	299.841,00	0,09
FR001400EHH1	4,875% ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	1.800.000,00	2.800.000,00	1.000.000,00	%	95,4040	1.717.272,00	0,52
XS2582774225	7,750% Emerica Europe SAS Reg.S. v.23(2028)	EUR	400.000,00	2.500.000,00	2.100.000,00	%	94,9810	379.924,00	0,12
XS2324364251	3,375% Emerica SASU Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.554.000,00	0,00	1.500.000,00	%	79,3890	1.233.705,06	0,37
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	800.000,00	1.800.000,00	1.000.000,00	%	99,3890	795.112,00	0,24
XS2304675791	1,816% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	65,2260	2.609.040,00	0,79
XS1716927766	2,124% Ferrovial Netherlands BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	650.000,00	0,00	0,00	%	92,5150	601.347,50	0,18
XS2408033210	1,850% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	60,0000	2.460.000,00	0,75
SE0016278352	6,750% Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	100.000,00	0,00	%	47,0000	705.000,00	0,21
SE0016589105	4,375% Heimstaden AB Reg.S. v.21(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	69,2500	554.000,00	0,17
XS2397781944	5,625% Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	93,1250	3.538.750,00	1,07
FR001400FV85	5,625% Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)	EUR	100.000,00	1.600.000,00	1.500.000,00	%	97,2500	97.250,00	0,03
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.000.000,00	3.000.000,00	2.000.000,00	%	98,7420	987.420,00	0,30
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	82,3100	987.720,00	0,30
FR001400G412	3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	100.000,00	2.100.000,00	2.000.000,00	%	98,8680	98.868,00	0,03
XS1645722262	1,875% Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	88,0000	880.000,00	0,27
XS2010045511	2,125% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	83,7500	921.250,00	0,28
XS2550063478	7,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	97,6250	2.440.625,00	0,74
XS2171872570	3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	94,3270	471.635,00	0,14
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	82,0000	492.000,00	0,15
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022) ³⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,5000	591.000,00	0,18
XS2363232930	6,342% Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S. ³⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	1.773.000,00	0,54
XS2205088896	6,500% Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,3750	200.750,00	0,06
XS2333301674	4,750% PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	86,2600	948.860,00	0,29
FI4000507876	4,750% PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	90,5000	995.500,00	0,30
XS2200172653	4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,5000	187.000,00	0,06
XS2241804462	3,875% Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	86,7500	867.500,00	0,26
DE000A2G8WA3	3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	92,7500	1.298.500,00	0,39
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	50,9500	1.783.250,00	0,54
FR001400CRG6	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,5020	1.708.534,00	0,52
XS2107452620	3,250% RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	83,8750	1.006.500,00	0,31
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	92,0000	1.380.000,00	0,42
FR00140020L8	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	85,8330	1.716.660,00	0,52
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	89,6250	2.240.625,00	0,68
XS1819574929	1,625% Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	82,6320	1.239.480,00	0,38
XS2113253210	3,875% SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	500.000,00	%	90,8750	2.544.500,00	0,77
DE000A3H2TA0	3,375% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	91,2500	912.500,00	0,28
XS1405765659	5,625% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,5000	975.000,00	0,30
BE6309987400	4,250% Solvay S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1250	991.250,00	0,30
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	500.000,00	1.300.000,00	800.000,00	%	101,4340	507.170,00	0,15
XS2067263850	5,750% Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.550.000,00	0,00	0,00	%	87,5480	1.356.994,00	0,41
XS2582501925	5,618% TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	98,7500	2.073.750,00	0,63
XS0161100515	7,750% Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	106,9220	1.069.220,00	0,32
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	78,0560	3.434.464,00	1,04

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1698218523	2,375% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	4.700.000,00	%	86,7100	86.710,00	0,03
XS0214965963	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	80,6220	886.842,00	0,27
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	92,2500	922.500,00	0,28
XS1933828433	4,375% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	%	97,5000	975.000,00	0,30
XS2293060658	2,376% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	78,5000	785.000,00	0,24
XS2463934864	2,625% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	700.000,00	0,00	800.000,00	%	94,3800	660.660,00	0,20
XS2413862108	4,750% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	92,2500	1.107.000,00	0,34
XS2532478430	7,250% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	98,1250	1.373.750,00	0,42
XS2592301365	4,250% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	99,0120	1.485.180,00	0,45
XS1439749364	1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	77,2360	1.158.540,00	0,35
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	78,8500	1.261.600,00	0,38
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	800.000,00	%	72,0630	1.585.386,00	0,48
XS2434783911	5,250% United Group BV Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	70,6250	2.542.500,00	0,77
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	79,7880	797.880,00	0,24
FR001400EA16	5,375% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	99,5850	1.394.190,00	0,42
FR00140007L3	2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.200.000,00	0,00	3.000.000,00	%	81,7500	3.433.500,00	1,04
FR001400EG0	1,875% Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	EUR	500.000,00	0,00	1.800.000,00	%	80,2500	401.250,00	0,12
XS2010032295	7,288% Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,1250	500.625,00	0,15
XS2204842384	3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,5000	925.000,00	0,28
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2079) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	98,5000	1.970.000,00	0,60
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) ³⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	80,7500	1.049.750,00	0,32
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	2.700.000,00	500.000,00	%	99,8580	2.196.876,00	0,67
XS2417090789	3,750% WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v. 21(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	87,0000	1.218.000,00	0,37
XS2010039894	3,000% ZF Europe Finance BV v.19(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	84,1250	2.944.375,00	0,89
XS2582404724	5,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	EUR	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	%	100,3750	1.003.750,00	0,30
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	89,0000	1.068.000,00	0,32
								145.077.541,56	43,98
GBP									
XS2366652084	4,875% Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) ²⁾	GBP	800.000,00	0,00	400.000,00	%	72,8300	663.296,90	0,20
XS2210014788	8,250% Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v.20(2025)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	%	93,1810	1.060.803,73	0,32
XS2358483258	4,500% VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	%	80,0000	1.821.493,62	0,55
								3.545.594,25	1,07
USD									
USF507APAB73	7,000% Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	93,1020	1.028.467,27	0,31
								1.028.467,27	0,31
Summe verzinsliche Wertpapiere								149.651.603,08	45,36
Summe börsengehandelte Wertpapiere								149.651.603,08	45,36

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2586123965	4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR	4.400.000,00	5.300.000,00	900.000,00	%	97,0000	4.268.000,00	1,30
XS2463546007	7,982% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027) ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,2500	1.503.750,00	0,46
XS2607040958	0,000% National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,5230	603.138,00	0,18
FR001400H203	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	99,7080	2.293.284,00	0,70
XS2541437583	9,250% Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	107,0000	2.461.000,00	0,75
XS2581647091	7,125% Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028) ²⁾	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,7500	1.695.750,00	0,51

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2592516210	0,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,5850	502.925,00	0,15
Summe verzinsliche Wertpapiere							13.327.847,00	4,05
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							13.327.847,00	4,05

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00 %	80,7500	969.000,00	0,29
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	89,5000	1.790.000,00	0,54
XS2342910689	4,250% Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	92,5500	1.388.250,00	0,42
XS2102489353	2,250% Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	93,6250	1.123.500,00	0,34
XS1859337419	5,875% Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	88,1250	1.321.875,00	0,40
XS2053846262	3,375% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	78,1250	1.015.625,00	0,31
XS2110799751	2,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,3750	184.750,00	0,06
XS1586831999	3,125% Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	96,3920	385.568,00	0,12
XS2310511717	3,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029) ²⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	74,7700	1.271.090,00	0,39
XS2103218538	2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	86,0000	516.000,00	0,16
XS1640668940	3,375% Belden Inc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	91,7500	1.468.000,00	0,45
XS2403031912	7,232% BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,8750	988.750,00	0,30
XS2328426445	5,250% Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	300.000,00 %	29,2500	351.000,00	0,11
XS2380124227	3,125% Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.400.000,00	0,00	1.800.000,00 %	66,3750	2.920.500,00	0,89
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	1.900.000,00	300.000,00	500.000,00 %	69,9910	1.329.829,00	0,40
XS2243548273	4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	93,3670	1.493.872,00	0,45
XS2550380104	10,375% Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	105,5000	2.004.500,00	0,61
XS1964638107	4,375% Clarios Global LP./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5750	1.911.500,00	0,58
XS2389334124	7,490% Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	87,3340	960.674,00	0,29
XS2434776113	5,250% CTEC II GmbH Reg.S. v.22(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	83,2500	333.000,00	0,10
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	68,7780	2.132.118,00	0,65
XS2305362951	2,873% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	67,0000	2.881.000,00	0,87
XS2312733871	2,375% Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	81,5110	1.630.220,00	0,49
XS2405483301	2,750% Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.200.000,00	2.000.000,00	800.000,00 %	88,8750	1.066.500,00	0,32
XS2553825949	7,250% Faurecia SE Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	103,1250	2.268.750,00	0,69
XS2436585355	5,625% FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v.2022 2027 ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	88,3820	2.651.460,00	0,81
XS2407361109	0,000% GAMMA BONDCO Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	2.142.857,00	0,00	0,00 %	97,0570	2.079.792,72	0,63
XS2390510142	2,750% Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,0230	810.230,00	0,25
XS1598757760	3,200% Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.260.000,00	0,00	0,00 %	91,0000	2.056.600,00	0,62
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	84,5000	929.500,00	0,28
XS2337703537	4,125% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	1.000.000,00 %	90,5000	2.081.500,00	0,63
XS2357357768	3,000% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	54,2270	1.626.810,00	0,49
XS2198388592	9,250% HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	3.000.000,00 %	99,0000	1.584.000,00	0,48
XS2004451121	3,875% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.19(2027) ⁴⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	88,0000	880.000,00	0,27
XS2275101967	6,288% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028) ³⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	98,1990	687.393,00	0,21
XS2275090749	3,750% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	88,1250	616.875,00	0,19
XS1843437549	2,875% INEOS Finance Plc. Reg.S. v.19(2026) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	93,0000	930.000,00	0,28
XS2010028004	2,250% InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	85,5000	1.111.500,00	0,34
XS2262838381	5,500% IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	97,5000	975.000,00	0,30
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	88,5000	1.150.500,00	0,35
XS2305744059	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	85,0000	1.530.000,00	0,46
XS1551347393	2,200% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	97,6250	244.062,50	0,07

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2010037682	6,875% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v. 19(2026) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 95,3750	476.875,00	0,14
XS2364593579	4,500% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v. 21(2028) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 81,9140	819.140,00	0,25
XS2010034077	3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 87,6910	701.528,00	0,21
XS1602130947	3,375% Levi Strauss & Co. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 92,6410	648.487,00	0,20
XS2339830049	5,000% Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027) ²⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 84,5900	2.199.340,00	0,67
XS2240463674	4,000% Lorca Telecom BondCo S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 91,6250	2.657.125,00	0,81
XS2321537255	5,125% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 98,2500	1.965.000,00	0,60
XS2031870921	3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 97,2930	583.758,00	0,18
XS2031871069	3,750% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 93,1410	558.846,00	0,17
XS2031871143	5,750% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 85,7500	857.500,00	0,26
XS2341724172	2,375% MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.800.000,00	3.000.000,00	200.000,00	% 76,0700	2.129.960,00	0,65
XS2357737910	4,250% Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 82,2500	1.233.750,00	0,37
XS2166184916	7,000% Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,4970	1.014.970,00	0,31
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 67,0000	1.340.000,00	0,41
XS2301390089	1,875% Mundys S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0000	840.000,00	0,26
XS2355515516	3,125% Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 70,5000	352.500,00	0,11
XS2326493728	3,375% Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 86,7900	520.740,00	0,16
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v. 19(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 97,0000	582.000,00	0,18
XS2391351454	3,875% Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 80,8770	404.385,00	0,12
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	3.000.000,00	% 87,5000	2.012.500,00	0,61
XS2332250708	2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 87,7500	1.755.000,00	0,53
XS2247301794	4,375% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v. 20(2025) ²⁾	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 80,2270	1.042.951,00	0,32
XS1172951508	2,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 79,8250	2.394.750,00	0,73
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 83,3260	833.260,00	0,25
XS1824424706	4,750% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	EUR	4.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 79,2960	3.409.728,00	1,04
XS2238777374	3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 91,0100	910.100,00	0,28
XS2499278724	8,288% PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,2080	1.984.160,00	0,60
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 93,2830	1.212.679,00	0,37
XS2359929812	3,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 86,2500	2.242.500,00	0,68
XS2291911282	7,250% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 87,5200	1.925.440,00	0,58
XS2325696628	3,125% Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 86,7870	1.735.740,00	0,53
XS2010028186	2,875% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 36,5000	1.387.000,00	0,42
XS1635870923	1,800% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 95,0200	475.100,00	0,14
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 86,5330	519.198,00	0,16
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 99,3100	595.860,00	0,18
DE000A3K55R1	5,500% SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 60,7500	2.187.000,00	0,66
XS2234516164	2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 86,7500	1.735.000,00	0,53
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 99,7500	1.296.750,00	0,39
XS1843436731	9,000% Summer BidCo B.V. Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 78,2500	430.328,05	0,13
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,5560	1.871.120,00	0,57
XS1814546013	3,875% Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025) ²⁾	EUR	2.261.000,00	511.000,00	0,00	% 73,6660	1.665.588,26	0,51
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 96,6250	1.159.500,00	0,35
XS2462605671	7,125% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 102,1000	612.600,00	0,19
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	1.500.000,00	% 90,7500	3.811.500,00	1,16
XS2406607171	4,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 84,4160	3.376.640,00	1,03
XS2592804194	7,875% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031) ²⁾	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 103,5000	2.173.500,00	0,66
XS2199597456	4,375% TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,7660	2.722.980,00	0,83
XS2034069836	6,404% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v. 19(2026) ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,3750	292.125,00	0,09

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2034068432	3,750% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v. 19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 91,7500	458.750,00	0,14
XS2010029317	4,000% United Group BV Reg.S. v.20(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 73,2500	439.500,00	0,13
XS2111947748	3,625% United Group BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 71,1250	1.280.250,00	0,39
XS1634252628	3,625% UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 87,0000	1.740.000,00	0,53
XS2486825669	4,250% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 94,2500	565.500,00	0,17
XS2271356201	5,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 94,5000	850.500,00	0,26
XS2437324333	3,875% Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) ²⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	4.000.000,00	% 86,3750	950.125,00	0,29
DE000A254QC5	5,832% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v. 19(19/26)Reg.S ^{2) 3)}	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,7500	281.250,00	0,09
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v. 19(2027) ²⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	200.000,00	% 82,7500	910.250,00	0,28
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 74,0000	592.000,00	0,18
XS2286041517	2,499% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	1.000.000,00	% 84,0000	2.856.000,00	0,87
XS2367081523	2,250% WMG Acquisition Corporation Reg.S. v. 21(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	1.000.000,00	% 79,6600	1.752.520,00	0,53
XS2417092132	5,500% WP/AP Telecom Holdings III B.V. Reg.S. v. 21(2030) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 82,7500	662.000,00	0,20
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	3.500.000,00	% 77,3750	1.238.000,00	0,38
							137.884.240,53	41,91
GBP								
XS1756633126	6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000,00	0,00	0,00	% 92,0000	628.415,30	0,19
XS2187651497	4,875% Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 144A v.20(2028)	GBP	300.000,00	0,00	1.000.000,00	% 84,8750	289.873,63	0,09
							918.288,93	0,28
USD								
USY75638AF67	5,500% Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 77,5000	499.401,64	0,15
USU3010DAH36	6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 100,2150	92.253,52	0,03
US71654QCL41	6,350% Petróleos Mexicanos v.18(2048)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 62,3250	1.147.473,07	0,35
USQ8053LAA28	4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) ³⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 90,1250	1.659.302,22	0,50
US86210MAC01	7,250% Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 105,5194	971.364,82	0,29
US842587DJ36	3,750% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051) ³⁾	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 84,4510	621.935,01	0,19
							4.991.730,28	1,51
Summe verzinsliche Wertpapiere							143.794.259,74	43,70
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							143.794.259,74	43,70
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2582796541	8,040% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v. 23(2028) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 96,0000	960.000,00	0,29
XS2582788100	10,000% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 102,0000	714.000,00	0,22
XS2536848448	9,750% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 105,8750	1.376.375,00	0,42
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 102,0000	3.876.000,00	1,18
							6.926.375,00	2,11
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.926.375,00	2,11
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							6.926.375,00	2,11
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2390152986	4,250% Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 74,8750	748.750,00	0,23
XS2336345140	5,500% CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.000.000,00	600.000,00	0,00	% 87,8060	878.060,00	0,27
XS2340137343	5,250% Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 65,7500	1.315.000,00	0,40
XS2337308238	5,625% HSE Finance S.a r.l. Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.200.000,00	200.000,00	0,00	% 50,5520	606.624,00	0,18
XS2337308741	8,404% HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S ³⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 51,6120	154.836,00	0,05
FR001400EIJ5	5,375% Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	EUR	100.000,00	500.000,00	400.000,00	% 99,2500	99.250,00	0,03

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2391352932	5,375% Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 72,9300	729.300,00	0,22
XS2431015655	3,500% VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	500.000,00	% 79,7500	2.392.500,00	0,73
							6.924.320,00	2,11
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.924.320,00	2,11
Summe nicht notierte Wertpapiere							6.924.320,00	2,11

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1341439245	UnilInstitutional Corporate Hybrid Bonds I (0,50 %)	ANT	36.000,00	0,00	0,00	EUR 90,9600	3.274.560,00	0,99
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							3.274.560,00	0,99
Summe der Anteile an Investmentanteilen							3.274.560,00	0,99
Summe Wertpapiervermögen							323.898.964,82	98,32

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX EUR	-100.000					-4.150,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							-4.150,00	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP		-4.200.000,00					-61.410,59	-0,02
USD		-5.500.000,00					-5.287,91	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD		400.000,00					-4.707,98	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-71.406,48	-0,02

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Petróleos Mexicanos CDS v. 20(2025)	OTC ¹⁾ USD	6.000.000,00					-388.270,92	-0,12
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Rexel S.A. CDS v.18(2023)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00					58.100,45	0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Dufry One BV CDS v.21(2026)	OTC ¹⁾ EUR	3.000.000,00					157.097,31	0,05

Protection Buyer

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	OTC ¹⁾ EUR	11.000.000,00					-402.849,92	-0,12
Summe der Credit Default Swaps							-575.923,08	-0,17

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	808.046,34					808.046,34	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	325.930,09					371.049,74	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	0,00					0,00	0,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	122.514,61				112.781,56	0,03
Summe der Bankguthaben							1.291.877,64	0,39
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.291.877,64	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	605.084,75				605.084,75	0,18
Sonstige Forderungen		EUR	2.777.430,39				2.777.430,39	0,84
Zinsansprüche		EUR	4.852.144,09				4.852.144,09	1,47
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	310.418,69				310.418,69	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							8.545.077,92	2,58
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-3.392.851,96				-3.392.851,96	-1,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-37.933,06				-37.933,06	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-280.728,81				-280.728,81	-0,09
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-3.711.513,83	-1,13
Fondsvermögen							329.372.926,99	100,00

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

Anteilwert	EUR	30,30
Umlaufende Anteile	STK	10.870.948,431

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2407361109	0,000 % GAMMA BONDSCO Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.142.857		2.079.792,72	2.079.792,72
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	800.000		559.928,00	559.928,00
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.021.000		1.318.217,46	1.318.217,46
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000		1.525.220,00	1.525.220,00
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	800.000		680.000,00	680.000,00
XS2312733871	2,375 % Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	2.000.000		1.630.220,00	1.630.220,00
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000		1.716.660,00	1.716.660,00
FR0013457157	2,625 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	200.000		184.042,00	184.042,00
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.300.000		1.163.500,00	1.163.500,00
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000		405.115,00	405.115,00
XS1843437549	2,875 % INEOS Finance Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000		930.000,00	930.000,00
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	EUR	500.000		413.750,00	413.750,00
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.700.000		1.271.090,00	1.271.090,00
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.400.000		1.298.500,00	1.298.500,00
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	500.000		352.500,00	352.500,00
XS2325696628	3,125 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000		867.870,00	867.870,00
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.000.000		875.000,00	875.000,00
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	600.000		519.198,00	519.198,00
XS2391351454	3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	EUR	130.000		105.140,10	105.140,10
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.261.000		1.665.588,26	1.665.588,26
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.000.000		863.750,00	863.750,00
XS2342910689	4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	EUR	950.000		879.225,00	879.225,00
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000		748.750,00	748.750,00
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.300.000		1.042.951,00	1.042.951,00
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000		453.830,00	453.830,00
XS2364593579	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000		819.140,00	819.140,00
XS1945271952	4,625 % SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	428.000		425.046,80	425.046,80
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	GBP	500.000		414.560,56	414.560,56
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.355.000		1.146.194,50	1.146.194,50
XS2321537255	5,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025)	EUR	2.000.000		1.965.000,00	1.965.000,00
XS2340137343	5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000		1.315.000,00	1.315.000,00
XS2391352932	5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000		729.300,00	729.300,00
XS2417092132	5,500 % WVP/AP Telecom Holdings III B.V. Reg.S. v.21(2030)	EUR	200.000		165.500,00	165.500,00
XS2436585355	5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v. 2022 2027	EUR	3.000.000		2.651.460,00	2.651.460,00
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000		2.048.750,00	2.048.750,00
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.000.000		857.500,00	857.500,00
DE000A254QC5	5,832 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S	EUR	300.000		281.250,00	281.250,00
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	900.000		850.500,00	850.500,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2195511006	6,000 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	EUR	800.000		743.000,00	743.000,00
XS2010037682	6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000		476.875,00	476.875,00
XS2581647091	7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)	EUR	500.000		498.750,00	498.750,00
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.200.000		1.925.440,00	1.925.440,00
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.900.000		1.854.875,00	1.854.875,00
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031)	EUR	2.100.000		2.173.500,00	2.173.500,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					44.891.479,40	44.891.479,40
ISIN	Gattungsbezeichnung			Faktor		
XS2004451121	3,875% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.19(2027)			1,00000		

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,611500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	
	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
XS2575556589	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS1528093799	1,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1688199949	1,875% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2434701616	1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2560753936	3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR0012369122	3,580% Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2300292963	1,250% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS1991114858	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2577042893	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2229875989	3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2013574384	2,386% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2558966953	0,000% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2576067081	4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2595412631	0,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2589792220	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2036)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS2549543499	4,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2244837162	7,500% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2587306403	0,000% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2591848192	0,000% Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2560495116	0,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2558395278	0,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2589260723	0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2599169922	0,000% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
FR001400DT99	0,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2589828941	0,000% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00

GBP

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2283224231	1,875% ADLER Group S.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2283225477	2,250% ADLER Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000A30VPM1	3,971% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	900.000,00
XS2267889991	2,000% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2324372270	7,750% CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS2337064856	3,625% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1729059862	6,375% Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1735583095	5,375% Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1813724603	4,500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2198213956	6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1647815775	4,875% United Group BV Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	600.000,00

GBP

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

USD

US345397B363	4,000% Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	USD		0,00	400.000,00
US87264ABV61	3,375% T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	USD		0,00	2.000.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	148.668
---	-----	---------

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	5.744
USD	EUR	6.118

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	1.440
USD	EUR	1.803

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR	102.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ADLER Group S.A. CDS v.22(2024)	

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
2,625 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.720
4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	EUR	719
2,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.120
4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	707
4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.090
6,000 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	EUR	193
3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.485
1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	3.896
1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	7.431
5,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	EUR	12.844
6,750 % BCP V Modular Services Finance Plc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	927
4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	4.343
5,250 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	3.897
1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	5.920
2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	EUR	4.800
4,375 % Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.932
5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	EUR	350
2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.097
2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	EUR	879
2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	805
1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.043
2,375 % Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	4.480
2,750 % Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	EUR	3.195
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v. 2022 2027	EUR	3.200
2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	EUR	784
4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR	1.546
0,000 % GAMMA BONDCO Reg.S. v.21(2026)	EUR	430
2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.843
5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.820
5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	10.107
6,288 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)	EUR	673
5,378 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)	EUR	954
3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.721
10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	721
6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.366
3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	EUR	665
5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.439
4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.822

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)		EUR	1.314		
4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		EUR	5.008		
0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)		EUR	1.494		
2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)		EUR	887		
7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)		EUR	2.508		
3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.302		
3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.196		
3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)		EUR	2.202		
6,342 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S		EUR	1.779		
4,750 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)		EUR	1.225		
8,288 % PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027)		EUR	4.324		
3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)		EUR	1.746		
7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)		EUR	5.274		
4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.469		
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)		USD	935		
3,125 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.077		
3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)		EUR	2.373		
5,375 % Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)		EUR	798		
4,625 % SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)		EUR	590		
9,000 % Summer BidCo B.V. Reg.S. v.19(2025)		EUR	388		
3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)		EUR	1.270		
7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)		EUR	7.494		
1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)		EUR	11.546		
2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	1.695		
6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)		EUR	710		
2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	2.305		
4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)		EUR	3.003		
3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)		EUR	2.145		
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)		EUR	2.681		
4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)		EUR	4.855		
4,875 % United Group BV Reg.S. v.17(2024)		EUR	2.799		
3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)		EUR	1.232		
3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)		EUR	1.557		
1,000 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.700		
1,875 % Verallia SA Reg.S. v.21(2031)		EUR	1.814		
7,288 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)		EUR	1.006		
9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)		EUR	5.616		
7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)		EUR	3.419		
3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)		EUR	2.792		
3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)		EUR	4.902		
2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)		EUR	1.881		
5,500 % WP/AP Telecom Holdings III B.V. Reg.S. v.21(2030)		EUR	1.238		
3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)		EUR	2.321		
3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)		EUR	3.451		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
5,250 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)		EUR	286		
5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		EUR	902		
0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)		EUR	76		
4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.433		
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)		EUR	1.729		
7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)		EUR	1.402		
3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)		EUR	1.166		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	30,30
Umlaufende Anteile	STK	10.870.948,431

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	44.891.479,40	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	13,63 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.672.417,58	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.750.391,56	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.124.698,26	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.203.312,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.967.160,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.173.500,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	44.891.479,40	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY DKK EUR GBP HKD SGD USD	n.a.	n.a.

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.949.449,81	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	46.412.422,71	n.a.	n.a.
unbefristet	3.495.052,10	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	124.736,45	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	62.358,81	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	62.358,81	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

13,86 %

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

1. Name	Japan Finance Organization for Municipalities
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.485.192,50
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.774.203,24
3. Name	Landesbank Baden-Württemberg
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.141.272,71
4. Name	Municipality Finance PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.156.073,21
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.884.547,70
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.738.111,34
7. Name	Italien, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.671.401,58
8. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.430.512,63
9. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.513.249,65
10. Name	Belgien, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.256.629,64

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	51.856.924,62

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
soweit nicht anders angegeben

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Anlagebedingungen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
UniEuroRenta HighYield	1,04	1,04

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

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

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