



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 30. September 2024**

### **UniEuropaRenta**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	29

## 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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

## Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoauflagen von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

## **Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen**

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuropaRenta ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und Zertifikate, die auch eingebettete Derivate enthalten können sowie sonstigen verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds) sämtlicher Bonitätsstufen, anlegt. Dabei kann das Fondsvermögen bis zu 10 Prozent in Distressed Securities (Rating schlechter B- Standard&Poor´s und Fitch Ratings oder B3 Moody´s) angelegt werden. Die vorgenannten Vermögenswerte lauten überwiegend auf europäische Währungen. Zusätzlich können in gewissem Umfang Anlagen in globalen Währungen getätigt werden. Die nicht auf europäische Währungen lautenden Vermögenswerte werden größtenteils währungsgesichert. Die Investitionen in Asset Backed Securities sowie forderungsbesicherte Wertpapiere sind auf 20 Prozent des Nettovermögens begrenzt. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind die Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Daneben kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Einsatz von Derivaten ist zu Absicherungs- und Investitionszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an dem festgelegten Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropaRenta investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens.

Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert. Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, im globalen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert. Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 56 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 24 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen und Finanzanleihen mit jeweils 10 Prozent die größten Positionen, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,05 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und sieben Monaten.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 17 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,66 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,67 Euro pro Anteil vor.

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

# UniEuropaRenta

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,99	9,76	-12,48	0,30
Klasse -net- A	2,83	9,43	-13,26	-

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 <sup>1)</sup>

Italien	12,55 %
Frankreich	12,13 %
Deutschland	11,20 %
Großbritannien	9,87 %
Spanien	8,32 %
Niederlande	6,49 %
Kanada	4,87 %
Supranationale Institutionen	3,47 %
Australien	3,21 %
Irland	2,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,77 %
Luxemburg	2,31 %
Belgien	1,89 %
Norwegen	1,72 %
Griechenland	1,47 %
Europäische Gemeinschaft	1,39 %
Japan	1,13 %
Österreich	1,05 %
Dänemark	0,98 %
Polen	0,92 %
Finnland	0,89 %
Portugal	0,71 %
Schweden	0,63 %
Schweiz	0,56 %
Rumänien	0,54 %
Indonesien	0,41 %
Tschechische Republik	0,40 %
Mazedonien	0,33 %
Island	0,32 %
Südkorea	0,30 %
Singapur	0,28 %
Israel	0,27 %
Philippinen	0,20 %
Bulgarien	0,19 %
Kasachstan	0,19 %
Mexiko	0,16 %
Peru	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,19 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	48,38 %
Banken	23,77 %
Sonstiges	4,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,46 %
Versorgungsbetriebe	2,90 %
Investitionsgüter	1,96 %
Investmentfondsanteile	1,85 %
Automobile & Komponenten	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,29 %
Energie	1,26 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,24 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,92 %
Versicherungen	0,65 %
Groß- und Einzelhandel	0,57 %
Media & Entertainment	0,53 %
Software & Dienste	0,53 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,45 %
Hardware & Ausrüstung	0,43 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,21 %
Verbraucherdienste	0,21 %
Transportwesen	0,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,08 %
Immobilien	0,07 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,19 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuropaRenta

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	163,59	4.145	-8,70	39,46
30.09.2023	156,39	4.028	-4,62	38,82
30.09.2024	165,96	3.942	-3,48	42,10

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	67,28	1.694	-10,43	39,72
30.09.2023	64,65	1.654	-1,62	39,10
30.09.2024	81,90	1.932	11,40	42,39

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 262.496.036,36)	240.443.267,87
Bankguthaben	5.421.753,74
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	42.345,09
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	133.904,51
Zinsforderungen	39.192,98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.102.988,65
Forderungen aus Anteilverkäufen	230.858,39
	<b>248.414.311,23</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-7.600,07
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.474,45
Sonstige Passiva	-536.191,86
	<b>-551.266,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>247.863.044,85</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	165.960.575,76 EUR
Umlaufende Anteile	3.942.338,427
Anteilwert	42,10 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	81.902.469,09 EUR
Umlaufende Anteile	1.932.087,696
Anteilwert	42,39 EUR

# UniEuropaRenta

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	221.046.793,79	156.393.453,07	64.653.340,72
Ordentliches Nettoergebnis	3.712.992,68	2.644.233,89	1.068.758,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-50.737,29	28.606,76	-79.344,05
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	57.045.706,30	39.753.085,58	17.292.620,72
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-49.131.528,64	-43.236.365,78	-5.895.162,86
Realisierte Gewinne	5.739.931,61	3.959.872,00	1.780.059,61
Realisierte Verluste	-8.975.552,72	-6.175.141,75	-2.800.410,97
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.177.265,38	2.871.272,96	1.305.992,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	16.836.217,42	11.639.546,74	5.196.670,68
Ausschüttung	-2.538.043,68	-1.917.987,71	-620.055,97
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>247.863.044,85</b>	<b>165.960.575,76</b>	<b>81.902.469,09</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	76.000,00	53.437,56	22.562,44
Zinsen auf Anleihen	5.314.216,14	3.657.938,34	1.656.277,80
Bankzinsen	257.697,33	177.800,96	79.896,37
Erträge aus Wertpapierleihe	29.914,45	20.590,96	9.323,49
Ertragsausgleich	100.806,02	-42.014,76	142.820,78
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.778.633,94</b>	<b>3.867.753,06</b>	<b>1.910.880,88</b>
Zinsaufwendungen	-703,48	-490,31	-213,17
Verwaltungsvergütung	-1.605.063,41	-954.029,60	-651.033,81
Pauschalgebühr	-235.377,31	-162.101,80	-73.275,51
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-590,61	-401,84	-188,77
Veröffentlichungskosten	-778,29	-534,54	-243,75
Taxe d'abonnement	-117.527,31	-80.934,94	-36.592,37
Sonstige Aufwendungen	-55.532,12	-38.434,14	-17.097,98
Aufwandsausgleich	-50.068,73	13.408,00	-63.476,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.065.641,26</b>	<b>-1.223.519,17</b>	<b>-842.122,09</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>3.712.992,68</b>	<b>2.644.233,89</b>	<b>1.068.758,79</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>25.842,80</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)2)</sup></b>		<b>0,79</b>	<b>1,09</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuropaRenta / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.028.239,246	1.653.502,915
Ausgegebene Anteile	976.493,396	422.780,391
Zurückgenommene Anteile	-1.062.394,215	-144.195,610
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.942.338,427</b>	<b>1.932.087,696</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>CHF</b>					
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	750.000	100,8590	803.700,06	0,32
				<b>803.700,06</b>	<b>0,32</b>
<b>DKK</b>					
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	10.500.000	93,5320	1.317.440,47	0,53
				<b>1.317.440,47</b>	<b>0,53</b>
<b>EUR</b>					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	101,7730	610.638,00	0,25
DE000A289LU4	0,250 % Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	500.000	90,8560	454.280,00	0,18
XS2055647213	1,250 % AbbVie Inc. v.19(2031)	300.000	89,7690	269.307,00	0,11
XS1995662027	1,250 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	92,0230	92.023,00	0,04
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	107,4060	322.218,00	0,13
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	92,1280	460.640,00	0,19
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	89,6730	448.365,00	0,18
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	104,3560	313.068,00	0,13
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	107,5550	645.330,00	0,26
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	700.000	99,9610	699.727,00	0,28
XS2825539617	3,500 % Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034)	700.000	101,5120	710.584,00	0,29
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	101,6640	406.656,00	0,16
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.800.000	99,6330	1.793.394,00	0,72
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	100,7160	1.007.160,00	0,41
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	103,3430	310.029,00	0,13
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028) <sup>3)</sup>	1.300.000	95,6280	1.243.164,00	0,50
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,3730	307.119,00	0,12
FR001400FBR0	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	103,2690	206.538,00	0,08
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	104,4670	313.401,00	0,13
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	450.000	110,7190	498.235,50	0,20
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	150.000	107,0190	160.528,50	0,06
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	108,9870	1.089.870,00	0,44
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	750.000	90,1020	675.765,00	0,27
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	500.000	119,7450	598.725,00	0,24
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	250.000	102,5750	256.437,50	0,10
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	500.000	87,5700	437.850,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	500.000	73,3540	366.770,00	0,15
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	500.000	72,0780	360.390,00	0,15
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	88,0260	1.320.390,00	0,53
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	66,4690	664.690,00	0,27
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	500.000	96,5000	482.500,00	0,19
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	400.000	97,9260	391.704,00	0,16
XS1224955408	1,500 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.15(2030)	300.000	91,6330	274.899,00	0,11
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	98,8580	346.003,00	0,14
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	99,7140	498.570,00	0,20
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	91,0260	455.130,00	0,18
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	102,3770	819.016,00	0,33
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	400.000	104,4740	417.896,00	0,17
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	105,0510	315.153,00	0,13
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	400.000	93,9710	375.884,00	0,15
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	87,5800	437.900,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	97,5720	390.288,00	0,16
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	98,2350	982.350,00	0,40
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	500.000	95,5770	477.885,00	0,19
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	750.000	121,2310	909.232,50	0,37
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	500.000	118,1280	590.640,00	0,24
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	1.000.000	111,5930	1.115.930,00	0,45
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	750.000	100,6000	754.500,00	0,30
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	500.000	78,4770	392.385,00	0,16
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	1.500.000	93,3610	1.400.415,00	0,56
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	500.000	53,7360	268.680,00	0,11
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	99,6970	996.970,00	0,40
XS2751689048	4,500 % Carrier Global Corporation v.23(2032)	200.000	107,9390	215.878,00	0,09
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	300.000	90,3510	271.053,00	0,11
XS2746647036	4,824 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	700.000	103,3340	723.338,00	0,29
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	200.000	90,3690	180.738,00	0,07
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	200.000	101,2710	202.542,00	0,08
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	103,5280	1.035.280,00	0,42
DE000CZ45YX5	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029)	700.000	100,5900	704.130,00	0,28
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	1.400.000	92,8950	1.300.530,00	0,52
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	600.000	100,5940	603.564,00	0,24
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	1.400.000	94,1940	1.318.716,00	0,53
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	103,4810	1.448.734,00	0,58
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	101,8250	203.650,00	0,08
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	103,5840	517.920,00	0,21
FR0013235025	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	700.000	98,6890	690.823,00	0,28
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.100.000	102,3290	1.125.619,00	0,45
FR0010920900	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	1.200.000	100,9140	1.210.968,00	0,49
FR001400G5S8	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	101,6000	508.000,00	0,20
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	94,9590	284.877,00	0,11
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	105,5560	211.112,00	0,09
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	800.000	99,7870	798.296,00	0,32
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2031)	500.000	98,9770	494.885,00	0,20
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	500.000	88,8150	444.075,00	0,18
XS1419674525	1,554 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.16(2028)	300.000	95,4520	286.356,00	0,12
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	700.000	99,9970	699.979,00	0,28
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	750.000	98,3860	737.895,00	0,30
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	91,7330	1.330.128,50	0,54
XS2747766090	3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	300.000	101,5550	304.665,00	0,12
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2031)	600.000	87,0850	522.510,00	0,21
XS2432293913	1,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2035)	500.000	81,5200	407.600,00	0,16
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	103,9260	311.778,00	0,13
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	97,6920	293.076,00	0,12
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	1.100.000	74,8800	823.680,00	0,33
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2040)	500.000	80,6520	403.260,00	0,16
EU000A1G0E00	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	89,0260	2.225.650,00	0,90
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	1.800.000	93,2280	1.678.104,00	0,68
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	66,6870	1.333.740,00	0,54
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	102,4190	1.638.704,00	0,66
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	550.000	84,0890	462.489,50	0,19
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	500.000	74,5180	372.590,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	2.000.000	91,6980	1.833.960,00	0,74
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) <sup>3)</sup>	1.500.000	83,5140	1.252.710,00	0,51
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) <sup>3)</sup>	1.000.000	98,2790	982.790,00	0,40
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	2.500.000	99,9510	2.498.775,00	1,01
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) <sup>3)</sup>	1.000.000	82,8200	828.200,00	0,33
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028) <sup>3)</sup>	1.500.000	93,5480	1.403.220,00	0,57
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) <sup>3)</sup>	1.500.000	86,5260	1.297.890,00	0,52
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>3)</sup>	1.000.000	91,5370	915.370,00	0,37
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) <sup>3)</sup>	3.000.000	52,5200	1.575.600,00	0,64
FR0014009062	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	750.000	79,0720	593.040,00	0,24
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	1.000.000	51,1650	511.650,00	0,21
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	108,0070	648.042,00	0,26
XS1238902057	1,875 % GE Aerospace v.15(2027)	350.000	96,7750	338.712,50	0,14
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.07(2027)	250.000	103,9610	259.902,50	0,10
GR0128017747	4,375 % Griechenland Reg.S. v.23(2038)	1.000.000	109,5930	1.095.930,00	0,44
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	2.500.000	102,2230	2.555.575,00	1,03
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	800.000	90,6360	725.088,00	0,29
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	104,4480	417.792,00	0,17
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	350.000	99,4280	347.998,00	0,14
XS2823909903	3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	400.000	102,5090	410.036,00	0,17
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	300.000	84,5150	253.545,00	0,10
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	101,7140	1.017.140,00	0,41
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	95,3490	4.767.450,00	1,92
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	1.050.000	80,2900	843.045,00	0,34
XS2788435050	3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	500.000	104,6910	523.455,00	0,21
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	91,3970	274.191,00	0,11
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	750.000	90,0750	675.562,50	0,27
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.500.000	67,0680	1.006.020,00	0,41
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	1.500.000	118,6010	1.779.015,00	0,72
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	1.000.000	81,1520	811.520,00	0,33
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	75,7730	757.730,00	0,31
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	74,1890	1.483.780,00	0,60
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	5.000.000	105,1610	5.258.050,00	2,12
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	109,1540	2.183.080,00	0,88
IT0005580045	2,950 % Italien Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	101,1470	3.034.410,00	1,22
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029)	5.000.000	102,7330	5.136.650,00	2,07
IT0005584856	3,850 % Italien Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	104,1860	1.562.790,00	0,63
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	87,8160	878.160,00	0,35
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>3)</sup>	500.000	99,4840	497.420,00	0,20
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	600.000	99,2160	595.296,00	0,24
DE000A2YPFU9	1,125 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	350.000	87,3680	305.788,00	0,12
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2024)	300.000	100,0220	300.066,00	0,12
DE000A3LGLG0	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	400.000	100,0270	400.108,00	0,16
FR001400Q4A7	3,375 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	500.000	99,4870	497.435,00	0,20
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	92,5600	370.240,00	0,15
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	95,4680	668.276,00	0,27
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	250.000	104,5500	261.375,00	0,11
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	450.000	99,0410	445.684,50	0,18
XS2894931588	4,061 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	400.000	101,4550	405.820,00	0,16
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	450.000	99,3460	447.057,00	0,18
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.000.000	101,3840	1.013.840,00	0,41
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	49,5520	371.640,00	0,15
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	500.000	110,7650	553.825,00	0,22
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	89,7020	807.318,00	0,33
DE000NRW0LN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	97,0180	194.036,00	0,08
DE000NRW0F67	1,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	750.000	99,3590	745.192,50	0,30
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	97,2780	389.112,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034) <sup>3)</sup>	1.000.000	87,6580	876.580,00	0,35
XS2441244535	0,750 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	98,5450	344.907,50	0,14
XS2441247041	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	93,5180	374.072,00	0,15
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	100.000	95,0520	95.052,00	0,04
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	92,2430	737.944,00	0,30
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	92,9120	464.560,00	0,19
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) <sup>3)</sup>	1.500.000	59,6830	895.245,00	0,36
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	500.000	95,3360	476.680,00	0,19
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	700.000	104,1520	729.064,00	0,29
PTOTEL0E0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	500.000	90,1350	450.675,00	0,18
PTOTECOE0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	58,3430	291.715,00	0,12
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	101,5960	1.015.960,00	0,41
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	400.000	93,4410	373.764,00	0,15
XS2170736180	0,750 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2028)	150.000	93,2920	139.938,00	0,06
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	90,4470	1.311.481,50	0,53
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	750.000	98,0470	735.352,50	0,30
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	99,6650	797.320,00	0,32
FR001400PST9	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2044)	100.000	99,5660	99.566,00	0,04
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	600.000	99,1250	594.750,00	0,24
XS2908644615	5,125 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	750.000	100,4500	753.375,00	0,30
DE000A2GBVTS	1,000 % SAP SE Reg.S. v.18(2026)	500.000	97,5530	487.765,00	0,20
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	400.000	96,1490	384.596,00	0,16
XS2769892600	3,625 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	800.000	100,1480	801.184,00	0,32
FR0013259413	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	700.000	98,4040	688.828,00	0,28
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) <sup>3)</sup>	1.500.000	89,7410	1.346.115,00	0,54
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	92,9210	1.858.420,00	0,75
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	73,4290	1.101.435,00	0,44
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	57,1540	571.540,00	0,23
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	85,2970	2.985.395,00	1,20
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	75,7480	1.514.960,00	0,61
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032) <sup>3)</sup>	3.000.000	86,8010	2.604.030,00	1,05
ES0000012L60	3,900 % Spanien Reg.S. v.23(2039)	2.000.000	106,9710	2.139.420,00	0,86
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.300.000	96,3380	1.252.394,00	0,51
XS2156787090	1,250 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	450.000	98,8490	444.820,50	0,18
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	800.000	90,8210	726.568,00	0,29
XS2779793061	3,750 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	200.000	104,0670	208.134,00	0,08
XS2827708145	3,875 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2044)	400.000	102,6660	410.664,00	0,17
XS2809670099	4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	200.000	103,7460	207.492,00	0,08
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.23(2031)	450.000	110,0890	495.400,50	0,20
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	150.000	106,2520	159.378,00	0,06
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	200.000	104,7910	209.582,00	0,08
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>3)</sup>	200.000	106,5620	213.124,00	0,09
XS2549715618	4,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	250.000	110,2100	275.525,00	0,11
FR001400SGZ5	4,000 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)	500.000	100,6380	503.190,00	0,20
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.450.000	92,3810	1.339.524,50	0,54
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	1.000.000	99,9650	999.650,00	0,40
XS2815948695	3,500 % The Coca-Cola Co. v.24(2044)	300.000	98,6300	295.890,00	0,12
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	750.000	98,4390	738.292,50	0,30
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	92,2250	368.900,00	0,15
XS1832967019	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.350.000	98,4480	1.329.048,00	0,54
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	900.000	99,1380	892.242,00	0,36
XS1501166869	3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	99,3550	894.195,00	0,36
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	85,8390	171.678,00	0,07
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	93,3150	373.260,00	0,15
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	104,2590	312.777,00	0,13
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	900.000	103,0410	927.369,00	0,37
AT0008049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	100,7850	1.713.345,00	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
DE000HV2AZC4	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	900.000	100,9030	908.127,00	0,37
XS2887184401	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	100,7230	302.169,00	0,12
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	500.000	98,9600	494.800,00	0,20
DE000A3E5FR9	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	200.000	83,3540	166.708,00	0,07
FR0014006VH2	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.22(2034)	500.000	83,1280	415.640,00	0,17
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	350.000	90,2830	315.990,50	0,13
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	96,4330	771.464,00	0,31
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	100.000	104,1130	104.113,00	0,04
				<b>167.454.703,50</b>	<b>67,53</b>
<b>GBP</b>					
XS0829324457	4,000 % Amgen Inc. Reg.S. v.12(2029)	400.000	97,4720	468.728,06	0,19
XS2570940226	6,369 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	250.000	104,8170	315.030,66	0,13
XS1811047080	1,625 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	97,3500	1.755.530,18	0,71
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	99,9100	360.339,02	0,15
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	77,3680	558.076,46	0,23
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	1.000.000	105,5150	1.268.514,07	0,51
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	1.000.000	94,8320	1.140.081,75	0,46
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	1.000.000	105,2810	1.265.700,89	0,51
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	1.000.000	104,1520	1.252.127,92	0,51
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	2.000.000	84,1150	2.022.481,37	0,82
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	1.000.000	86,6770	1.042.041,36	0,42
GB00BYMZ75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	1.500.000	63,4050	1.143.393,84	0,46
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	250.000	46,2310	138.948,67	0,06
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	250.000	70,3660	211.487,14	0,09
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	2.500.000	62,7790	1.886.841,79	0,76
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	500.000	30,5790	183.812,21	0,07
GB00BMF9LG83	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	4.500.000	102,1630	5.526.971,63	2,23
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	93,9390	2.258.691,99	0,91
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	90,4010	1.086.811,73	0,44
XS2555201487	3,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	99,3930	2.389.829,29	0,96
XS2573690489	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	99,7390	1.798.611,45	0,73
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	1.000.000	111,2430	1.337.376,77	0,54
XS2432857048	1,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	97,5770	1.759.623,71	0,71
XS2394766278	0,625 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	99,1120	1.191.536,43	0,48
XS2435611590	6,020 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	1.000.000	100,7990	1.211.817,74	0,49
XS2749463936	5,715 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	600.000	100,3210	723.642,70	0,29
CH0330938876	2,750 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2025)	400.000	98,0840	471.671,07	0,19
				<b>34.769.719,90</b>	<b>14,05</b>
<b>PLN</b>					
XS1785345486	3,010 % European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. Social Bond v.18(2028)	10.000.000	93,3450	2.180.448,49	0,88
				<b>2.180.448,49</b>	<b>0,88</b>
<b>SEK</b>					
SE0002829192	3,500 % Schweden Reg.S. v.09(2039)	7.500.000	116,6670	773.551,25	0,31
				<b>773.551,25</b>	<b>0,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>207.299.563,67</b>	<b>83,62</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2824742048	3,400 % British Columbia Reg.S. v.24(2039)	700.000	103,6920	725.844,00	0,29
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	500.000	100,3000	501.500,00	0,20
				<b>1.227.344,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>1.227.344,00</b>	<b>0,49</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
DE000A383QR0	3,850 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	300.000	100,4300	301.290,00	0,12
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	85,9450	515.670,00	0,21
XS2625968776	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	100.000	101,6510	101.651,00	0,04
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	1.000.000	82,4210	824.210,00	0,33
FR001400NV51	4,095 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	500.000	103,7720	518.860,00	0,21
XS2264712436	0,000 % Clearstream Banking AG Reg.S. v.20(2025)	400.000	96,6840	386.736,00	0,16
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	87,5870	613.109,00	0,25
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	450.000	98,6370	443.866,50	0,18
DE000DL19VU0	1,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	86,9810	173.962,00	0,07
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	106,3680	638.208,00	0,26
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2033)	500.000	91,8840	459.420,00	0,19
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	500.000	98,5530	492.765,00	0,20
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	300.000	93,0000	279.000,00	0,11
XS2244941063	1,874 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	97,5090	487.545,00	0,20
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	98,8470	395.388,00	0,16
XS1952576475	0,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	92,9550	743.640,00	0,30
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.000.000	99,6890	996.890,00	0,40
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	87,9990	3.079.965,00	1,24
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	104,2690	2.085.380,00	0,84
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	107,2760	1.609.140,00	0,65
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	300.000	78,6230	235.869,00	0,10
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	108,6470	325.941,00	0,13
XS1883352095	1,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	300.000	98,0960	294.288,00	0,12
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	500.000	94,5390	472.695,00	0,19
XS2149379211	2,000 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	94,5280	472.640,00	0,19
XS2393236000	0,250 % McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2028)	100.000	90,2240	90.224,00	0,04
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	78,0000	390.000,00	0,16
XS2886269286	3,767 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	700.000	100,8950	706.265,00	0,28
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	250.000	79,5000	198.750,00	0,08
XS1066312395	2,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2029)	400.000	99,8940	399.576,00	0,16
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	500.000	98,0000	490.000,00	0,20
XS2726331932	3,312 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2027)	500.000	102,4750	512.375,00	0,21
XS2813211294	3,227 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.24(2030)	300.000	102,8430	308.529,00	0,12
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.400.000	97,4560	1.364.384,00	0,55
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	100,8870	504.435,00	0,20
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	700.000	94,4740	661.318,00	0,27
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN Reg.S. v.18(2025)	450.000	99,0350	445.657,50	0,18
				<b>23.019.642,00</b>	<b>9,30</b>
<b>GBP</b>					
XS2594990892	5,628 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	200.000	102,5290	246.523,20	0,10
				<b>246.523,20</b>	<b>0,10</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>23.266.165,20</b>	<b>9,40</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2777442281	4,000 % Booking Holdings Inc. v.24(2044)	600.000	101,6000	609.600,00	0,25
XS2834282498	3,750 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	500.000	101,1190	505.595,00	0,20
				<b>1.115.195,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>				<b>1.115.195,00</b>	<b>0,45</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
ES0L02506068	0,000 % Spanien v.24(2025)	3.000.000	98,1000	2.943.000,00	1,19
				<b>2.943.000,00</b>	<b>1,19</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
				<b>2.943.000,00</b>	<b>1,19</b>
				<b>235.851.267,87</b>	<b>95,15</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>					
<b>Luxemburg</b>					
LU0006041197	UniFavorit: Renten A		EUR	200.000	22,9600
				4.592.000,00	1,85
				<b>4.592.000,00</b>	<b>1,85</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>					
<b>Wertpapiervermögen</b>					
				<b>4.592.000,00</b>	<b>1,85</b>
				<b>240.443.267,87</b>	<b>97,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024		40		24.000,00	0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024		200		82.000,00	0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024		50		10.750,00	0,00
				<b>116.750,00</b>	<b>0,04</b>
<b>GBP</b>					
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2024		75		-74.404,91	-0,03
				<b>-74.404,91</b>	<b>-0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					
				<b>42.345,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
				<b>5.421.753,74</b>	<b>2,19</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>					
				<b>1.955.678,15</b>	<b>0,80</b>
				<b>247.863.044,85</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
CHF/EUR	Währungskäufe	3.430.413,50	3.649.271,24	1,47
GBP/EUR	Währungskäufe	1.704.116,10	2.047.291,25	0,83
TRY/EUR	Währungskäufe	39.364.798,00	1.014.355,09	0,41
EUR/CHF	Währungsverkäufe	943.765,00	1.003.976,48	0,41
EUR/PLN	Währungsverkäufe	8.700.000,00	2.030.151,72	0,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	848.653,58	750.000,00	903.422,01	0,36
SEK/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	740.963,69	884.778,24	0,36
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	7.195.523,97	619.228,39	0,25

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag für die Klasse A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag für die Klasse -net- A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

#### **Soft Commissions**

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:  
0,37 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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



## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des  
**UniEuropaRenta**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuropaRenta (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

---

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

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

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

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

---

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 4. Dezember 2024

Andreas Drossel

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

## Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ICE BofA Pan-Europe Broad Market Index (PE00)

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

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

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,01%;  
Limitauslastung 86%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,44%;  
Limitauslastung 107%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,67%;  
Limitauslastung 100%

## Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 54%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropaRenta

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 52.581.640,71

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 NatWest Markets N.V., Amsterdam  
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 19.066.349,00

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 Société Générale S.A., Paris  
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 20.415.607,30

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	6.835.871,39
Aktien	EUR	13.579.735,91

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 20.590,96

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 9.323,49

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	19.066.349,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	7,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.557.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.604.030,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.071.364,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.346.115,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	876.580,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	611.060,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	19.066.349,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD EUR GBP SGD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	841.040,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.994.831,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	13.579.735,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	29.914,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	22.994,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	19.942,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.052,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	7,93 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Evonik Industries AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.290.816,15
2. Name	Griechenland, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.704.041,53
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.410.017,92
4. Name	ANE [Cayman] Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.244.093,20
5. Name	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.171.653,03
6. Name	Dexus Finance Pty. Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.153.095,82
7. Name	NVIDIA Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	923.638,48
8. Name	3SBio Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	870.704,19
9. Name	ENI S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	652.851,86
10. Name	Banco Santander S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	622.638,92

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	20.415.607,30

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)