Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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 siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

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

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

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

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

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuropaRenta

Klasse A	Klasse -net- A
WKN 971132	WKN A2PWUZ
ISIN LU0003562807	ISIN LU2093139280

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,21	1,74	-7,71	-10,33
Klasse -net- A	-1,35	1,44	-8,54	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Italien	13,51 %
Frankreich	11,95 %
Großbritannien	10,42 %
Deutschland	10,01 %
Spanien	7,14 %
Niederlande	6,57 %
Kanada	4,81 %
Supranationale Institutionen	3,61 %
Norwegen	3,39 %
Australien	3,34 %
Luxemburg	2,76 %
Griechenland	2,34 %
Österreich	2,11 %
Belgien	1,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,92 %
Dänemark	1,59 %
Europäische Gemeinschaft	1,41 %
Polen	1,14 %
Irland	1,10 %
Japan	0,97 %
Schweden	0,72 %
Finnland	0,61 %
Schweiz	0,59 %
Marokko	0,55 %
Portugal	0,52 %
Indonesien	0,43 %
Mazedonien	0,35 %
Island	0,34 %
Tschechische Republik	0,34 %
Montenegro	0,33 %
Rumänien	0,33 %
Südkorea	0,32 %
Israel	0,30 %
Singapur	0,30 %
Philippinen	0,21 %
Bulgarien	0,20 %
Kasachstan	0,20 %
Chile	0,13 %
Peru	0,08 %
Wertpapiervermögen	**98,86 %**
Optionen	**-0,01 %**
Terminkontrakte	**-0,02 %**
Bankguthaben	**1,80 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,63 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	46,55 %
Banken	24,12 %
Sonstiges	6,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,57 %
Versorgungsbetriebe	3,03 %
Investitionsgüter	2,14 %
Investmentfondsanteile	1,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,67 %
Energie	1,35 %
Automobile & Komponenten	1,16 %
Versicherungen	0,68 %
Groß- und Einzelhandel	0,59 %
Software & Dienste	0,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,51 %
Hardware & Ausrüstung	0,46 %
Media & Entertainment	0,38 %
Telekommunikationsdienste	0,34 %
Immobilien	0,32 %
Real Estate Management & Development	0,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,22 %
Verbraucherdienste	0,22 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,16 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,04 %
Wertpapiervermögen	**98,86 %**
Optionen	**-0,01 %**
Terminkontrakte	**-0,02 %**
Bankguthaben	**1,80 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,63 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 257.733.110,50)	233.501.819,10
Bankguthaben	4.254.386,22
Sonstige Bankguthaben	163.823,98
Zinsforderungen	20.579,61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.360.880,51
Forderungen aus Anteilverkäufen	25.166,56
	240.326.655,98
Optionen	-13.500,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-279.508,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-38.205,91
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-119.250,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.080.043,00
Sonstige Passiva	-534.618,61
	-4.065.126,67
Fondsvermögen	**236.261.529,31**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	157.128.760,37 EUR
Umlaufende Anteile	3.838.640,046
Anteilwert	40,93 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	79.132.768,94 EUR
Umlaufende Anteile	1.922.941,091
Anteilwert	41,15 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1)]
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
CHF					
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	750.000	99,7990	783.351,65	0,33
				783.351,65	**0,33**
DKK					
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	10.500.000	92,8600	1.306.923,13	0,55
				1.306.923,13	**0,55**
EUR					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	101,6770	610.062,00	0,26
DE000A289LU4	0,250 % Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	500.000	92,6660	463.330,00	0,20
XS2937255193	4,870 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	100,1250	300.375,00	0,13
XS1995662027	1,250 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	91,6830	91.683,00	0,04
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	104,5820	418.328,00	0,18
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	300.000	106,8480	320.544,00	0,14
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	91,9560	459.780,00	0,19
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	90,1360	450.680,00	0,19
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	105,0440	315.132,00	0,13
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	106,5930	639.558,00	0,27
XS2825539617	3,500 % Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034)	700.000	99,3760	695.632,00	0,29
XS2477154871	2,125 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	600.000	99,9260	599.556,00	0,25
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	101,1210	404.484,00	0,17
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.800.000	99,9090	1.798.362,00	0,76
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	100,6110	1.006.110,00	0,43
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	103,6090	310.827,00	0,13
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	1.300.000	96,3750	1.252.875,00	0,53
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,5390	307.617,00	0,13
FR001400FBR0	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	101,2450	202.490,00	0,09
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	103,4050	310.215,00	0,13
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	450.000	107,7280	484.776,00	0,21
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	150.000	105,5960	158.394,00	0,07
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	107,8760	1.078.760,00	0,46
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	750.000	87,7080	657.810,00	0,28
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	250.000	98,7270	246.817,50	0,10
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	500.000	66,7760	333.880,00	0,14
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	500.000	64,9510	324.755,00	0,14
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	87,7020	1.315.530,00	0,56
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	62,4580	624.580,00	0,26
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	500.000	96,7100	483.550,00	0,20
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	400.000	97,5010	390.004,00	0,17
XS1224955408	1,500 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.15(2030)	700.000	92,3430	646.401,00	0,27
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	89,6860	448.430,00	0,19
FR001400N4M5	4,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	101,4220	304.266,00	0,13
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	101,8240	814.592,00	0,34
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	400.000	102,9590	411.836,00	0,17
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	104,5410	313.623,00	0,13
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	87,8860	439.430,00	0,19
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,2240	992.240,00	0,42
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	500.000	95,6420	478.210,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	750.000	117,5320	881.490,00	0,37
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	1.000.000	102,8540	1.028.540,00	0,44
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	750.000	91,3480	685.110,00	0,29
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	500.000	70,1630	350.815,00	0,15
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) [3]	1.500.000	92,9520	1.394.280,00	0,59
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	500.000	46,8615	234.307,50	0,10
AT0000A2STV4	0,500 % Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	300.000	93,7030	281.109,00	0,12
XS2746647036	4,824 % Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	500.000	105,0050	525.025,00	0,22
XS2975303483	3,750 % Chile v.25(2032)	300.000	99,6750	299.025,00	0,13
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	200.000	89,2680	178.536,00	0,08
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 24(2036)	200.000	97,5170	195.034,00	0,08
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	102,8370	1.028.370,00	0,44
DE000CZ45YX5	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029)	700.000	99,8340	698.838,00	0,30
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	1.400.000	93,3000	1.306.200,00	0,55
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	600.000	100,5020	603.012,00	0,26
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	1.400.000	94,8730	1.328.222,00	0,56
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	102,9490	1.441.286,00	0,61
FR0013235025	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2025)	700.000	99,9970	699.979,00	0,30
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	1.100.000	101,6470	1.118.117,00	0,47
FR0010920900	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	1.200.000	100,4980	1.205.976,00	0,51
FR001400G5S8	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	101,2980	506.490,00	0,21
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	104,0800	208.160,00	0,09
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	800.000	100,0890	800.712,00	0,34
FR001400TL81	3,309 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	300.000	97,2220	291.666,00	0,12
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2031)	500.000	98,0370	490.185,00	0,21
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	500.000	89,1130	445.565,00	0,19
XS1419674525	1,554 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.16(2028)	100.000	96,3930	96.393,00	0,04
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	700.000	100,1530	701.071,00	0,30
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	750.000	99,5900	746.925,00	0,32
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	92,6020	1.342.729,00	0,57
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	500.000	98,1690	490.845,00	0,21
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2043)	300.000	99,0750	297.225,00	0,13
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2031)	600.000	86,6580	519.948,00	0,22
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	93,9280	281.784,00	0,12
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	500.000	71,6450	358.225,00	0,15
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	1.000.000	76,1140	761.140,00	0,32
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 19(2029)	2.500.000	89,1720	2.229.300,00	0,94
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	62,9920	1.259.840,00	0,53
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Climate Awareness Bond v.22(2032)	1.800.000	91,3120	1.643.616,00	0,70
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	99,7370	1.595.792,00	0,68
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	500.000	67,7985	338.992,50	0,14
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) [3]	1.000.000	91,5930	915.930,00	0,39
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) [3]	1.500.000	78,9080	1.183.620,00	0,50
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) [3]	1.000.000	91,2470	912.470,00	0,39
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030) [3]	2.500.000	98,7500	2.468.750,00	1,04
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) [3]	1.000.000	79,2990	792.990,00	0,34
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) [3]	1.500.000	83,7650	1.256.475,00	0,53
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) [3]	1.000.000	91,7860	917.860,00	0,39
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) [3]	3.000.000	47,0390	1.411.170,00	0,60
FR001400BKZ3	2,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2032) [3]	2.000.000	92,2640	1.845.280,00	0,78
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	750.000	74,9220	561.915,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	107,3630	644.178,00	0,27
XS0816246077	3,650 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.12(2032)	400.000	99,1400	396.560,00	0,17
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 07(2027) [3]	250.000	103,2350	258.087,50	0,11
GR0128017747	4,375 % Griechenland Reg.S. v.23(2038)	1.000.000	105,0430	1.050.430,00	0,44
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	2.500.000	99,3970	2.484.925,00	1,05
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	800.000	91,3150	730.520,00	0,31
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	104,2180	416.872,00	0,18
XS2823909903	3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	400.000	99,9360	399.744,00	0,17
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	300.000	84,5540	253.662,00	0,11
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	101,4530	1.014.530,00	0,43
IE00BKFVC345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	1.050.000	76,7940	806.337,00	0,34
IE00080U68D3	3,150 % Irland Reg.S. v.25(2055)	400.000	93,2400	372.960,00	0,16
XS2788435050	3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	500.000	101,8680	509.340,00	0,22
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	92,3560	277.068,00	0,12
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	750.000	93,4600	700.950,00	0,30
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.500.000	63,3010	949.515,00	0,40
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	1.500.000	115,5040	1.732.560,00	0,73
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	1.000.000	78,7630	787.630,00	0,33
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	72,3740	723.740,00	0,31
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	71,8760	1.437.520,00	0,61
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029) [3]	5.000.000	104,2910	5.214.550,00	2,21
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	106,2770	2.125.540,00	0,90
IT0005580045	2,950 % Italien Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	101,2540	3.037.620,00	1,29
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029) [3]	5.000.000	102,1520	5.107.600,00	2,16
IT0005584856	3,850 % Italien Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	101,2260	1.518.390,00	0,64
IT0005617367	0,000 % Italien v.24(2025)	1.000.000	98,8460	988.460,00	0,42
DE000A352ED1	2,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034)	750.000	97,5890	731.917,50	0,31
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	88,0180	880.180,00	0,37
XS2834368453	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2053)	100.000	96,7050	96.705,00	0,04
DE000A3LGGL0	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	400.000	100,0030	400.012,00	0,17
FR001400Q4A7	3,375 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	500.000	96,8010	484.005,00	0,20
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	96,4900	675.430,00	0,29
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	650.000	103,4160	672.204,00	0,28
XS2976332283	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)	200.000	93,5520	187.104,00	0,08
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.000.000	98,3310	983.310,00	0,42
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	43,8680	329.010,00	0,14
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	500.000	108,7700	543.850,00	0,23
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	92,1420	829.278,00	0,35
DE000NRW0LN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	98,1080	196.216,00	0,08
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	98,2300	392.920,00	0,17
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034) [3]	1.000.000	85,3040	853.040,00	0,36
XS2441247041	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2030)	400.000	92,5580	370.232,00	0,16
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	400.000	98,3230	393.292,00	0,17
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	100.000	95,5180	95.518,00	0,04
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	94,2910	754.328,00	0,32
XS2490471807	2,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	300.000	97,6990	293.097,00	0,12
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	92,7160	463.580,00	0,20
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) [3]	1.500.000	53,8430	807.645,00	0,34
AT0000A3HU25	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035) [3]	2.500.000	98,5580	2.463.950,00	1,04
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. v.17(2037)	400.000	77,2410	308.964,00	0,13
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	700.000	103,3290	723.303,00	0,31
PTOTECOE0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	52,4250	262.125,00	0,11
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	97,5180	975.180,00	0,41
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	400.000	93,2050	372.820,00	0,16
XS2170736180	0,750 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2028)	150.000	93,9430	140.914,50	0,06
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	91,3570	1.324.676,50	0,56
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	750.000	99,2420	744.315,00	0,32
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	99,8730	798.984,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR001400PST9	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2044)	100.000	94,1910	94.191,00	0,04
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	600.000	92,3750	554.250,00	0,23
XS2908644615	5,125 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	250.000	96,5500	241.375,00	0,10
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE Reg.S. v.18(2026)	500.000	98,5720	492.860,00	0,21
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	400.000	97,4940	389.976,00	0,17
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	600.000	103,1780	619.068,00	0,26
XS2118280218	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2026)	400.000	97,8420	391.368,00	0,17
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	300.000	94,9080	284.724,00	0,12
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	99,8710	399.484,00	0,17
FR0013259413	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	700.000	99,6750	697.725,00	0,30
XS2914661843	3,500 % Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	700.000	99,0530	693.371,00	0,29
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) [3]	1.500.000	86,8540	1.302.810,00	0,55
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	3.500.000	92,2210	3.227.735,00	1,37
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	69,8580	1.047.870,00	0,44
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	52,6540	526.540,00	0,22
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	84,9010	2.971.535,00	1,26
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	72,9590	1.459.180,00	0,62
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	85,6170	2.568.510,00	1,09
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.300.000	97,6830	1.269.879,00	0,54
XS2156787090	1,250 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	450.000	99,9510	449.779,50	0,19
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	800.000	91,6830	733.464,00	0,31
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	150.000	105,6120	158.418,00	0,07
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 23(2031)	450.000	109,5000	492.750,00	0,21
XS2807518639	5,186 % TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v.24(2029)	400.000	103,7020	414.808,00	0,18
FR001400TG54	4,125 % TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	300.000	98,7860	296.358,00	0,13
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) [3]	200.000	105,5290	211.058,00	0,09
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) [3]	200.000	106,9500	213.900,00	0,09
XS2549715618	4,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	250.000	106,5410	266.352,50	0,11
FR001400SGZ5	4,000 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)	500.000	99,2970	496.485,00	0,21
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.450.000	93,5450	1.356.402,50	0,57
XS2815948695	3,500 % The Coca-Cola Co. v.24(2044)	300.000	93,1700	279.510,00	0,12
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	750.000	99,8470	748.852,50	0,32
XS1832967019	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.350.000	99,6730	1.345.585,50	0,57
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	900.000	99,7770	897.993,00	0,38
XS1501166869	3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	100,0730	500.365,00	0,21
XS2937308497	4,120 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	99,8750	799.000,00	0,34
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	84,4920	168.984,00	0,07
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	103,9820	311.946,00	0,13
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	900.000	101,9810	917.829,00	0,39
AT000B049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	100,8130	1.713.821,00	0,73
DE000HV2AZC4	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	900.000	100,8370	907.533,00	0,38
XS2887184401	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	100,3640	301.092,00	0,13
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	500.000	99,8340	499.170,00	0,21
DE000A3E5FR9	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	200.000	83,8840	167.768,00	0,07
FR0014006VH2	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.22(2034)	500.000	81,0310	405.155,00	0,17
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	350.000	91,0560	318.696,00	0,13
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	100,9680	403.872,00	0,17
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	97,1700	777.360,00	0,33
				154.336.012,00	65,39
GBP					
XS2570940226	6,369 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	250.000	103,4260	309.066,46	0,13
XS1811047080	1,625 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	98,8340	1.772.065,50	0,75
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	100,0110	358.633,76	0,15
GB00BM8Z2S21	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	74,9390	537.453,98	0,23
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	1.000.000	98,4460	1.176.739,18	0,50
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	1.000.000	84,6500	1.011.833,61	0,43
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	2.250.000	102,6350	2.760.324,53	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1)]
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	1.000.000	99,2680	1.186.564,67	0,50
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	2.000.000	76,8770	1.837.843,65	0,78
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	3.000.000	79,0820	2.835.835,52	1,20
GB00BYYMZX75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	1.500.000	55,5350	995.726,75	0,42
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	250.000	41,1320	122.914,18	0,05
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	250.000	67,2010	200.815,80	0,08
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	2.500.000	57,9030	1.730.307,20	0,73
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	500.000	27,5630	164.732,25	0,07
GB00BMF9LG83	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	2.250.000	100,9790	2.715.787,11	1,15
GB00BQC82B83	4,125 % Großbritannien Reg.S. v.24(2029)	250.000	99,6640	297.824,53	0,13
XS1040508597	4,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2032)	800.000	94,5520	904.154,91	0,38
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	95,1990	2.275.854,65	0,96
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	91,2030	1.090.162,56	0,46
XS2555201487	3,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	99,7020	2.383.504,66	1,01
XS2573690489	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	99,7590	1.788.650,49	0,76
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	1.000.000	107,1700	1.281.018,41	0,54
XS2432857048	1,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	99,2890	1.780.223,52	0,75
XS2435611590	5,538 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	1.000.000	100,5260	1.201.601,72	0,51
XS2749463936	5,233 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v. 24(2027)	600.000	100,2910	719.275,64	0,30
CH0330938876	2,750 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2025)	400.000	99,1370	473.999,52	0,20
				33.912.914,76	**14,34**
PLN					
XS1785345486	3,010 % European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.18(2028)	10.000.000	93,9010	2.241.930,09	0,95
				2.241.930,09	**0,95**
SEK					
SE0002829192	3,500 % Schweden Reg.S. v.09(2039)	5.000.000	108,2800	499.022,97	0,21
				499.022,97	**0,21**
Börsengehandelte Wertpapiere				**193.080.154,60**	**81,77**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2824742048	3,400 % British Columbia Reg.S. v.24(2039)	1.000.000	97,9410	979.410,00	0,41
XS2950696869	2,750 % Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	200.000	99,1550	198.310,00	0,08
GR0124041758	3,625 % Griechenland Reg.S. v.25(2035)	2.000.000	100,5190	2.010.380,00	0,85
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	500.000	100,7000	503.500,00	0,21
XS2965663656	3,375 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	400.000	100,7500	403.000,00	0,17
				4.094.600,00	**1,72**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				**4.094.600,00**	**1,72**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	200.000	96,0230	192.046,00	0,08
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	86,5170	519.102,00	0,22
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	1.500.000	79,0890	1.186.335,00	0,50
FR001400WLJ1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	99,9280	399.712,00	0,17
XS2621007660	4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)	600.000	103,2780	619.668,00	0,26
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	400.000	99,8240	399.296,00	0,17
XS2397357463	0,900 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.L Reg.S. v. 21(2029)	400.000	88,7810	355.124,00	0,15
XS2264712436	0,000 % Clearstream Banking AG Reg.S. v.20(2025)	400.000	98,4150	393.660,00	0,17
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	88,7560	621.292,00	0,26
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2030)	400.000	100,1240	400.496,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	450.000	99,7300	448.785,00	0,19
DE000DL19VU0	1,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	87,3200	174.640,00	0,07
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	105,5830	633.498,00	0,27
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	300.000	95,1250	285.375,00	0,12
XS2244941063	1,874 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	98,6110	493.055,00	0,21
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	99,6640	398.656,00	0,17
XS1952576475	0,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	93,2420	745.936,00	0,32
XS3032045984	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	400.000	101,5930	406.372,00	0,17
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.000.000	96,7940	967.940,00	0,41
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	87,8110	3.073.385,00	1,30
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	103,2970	2.065.940,00	0,87
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	104,2390	1.563.585,00	0,66
DE000A2SBDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	300.000	76,2510	228.753,00	0,10
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	105,8620	317.586,00	0,13
XS1883352095	1,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 18(2025)	300.000	99,2600	297.780,00	0,13
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	500.000	96,1330	480.665,00	0,20
XS2932096691	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	4.000.000	98,4590	3.938.360,00	1,67
XS2149379211	2,000 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	94,8660	474.330,00	0,20
XS2834282498	3,750 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	400.000	95,0300	380.120,00	0,16
XS3041270664	3,875 % Marokko Reg.S. v.25(2029)	1.300.000	99,5000	1.293.500,00	0,55
XS2393236000	0,250 % McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2028)	100.000	91,4880	91.488,00	0,04
XS3037625319	4,875 % Montenegro Reg.S. v.25(2032)	800.000	97,7000	781.600,00	0,33
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	250.000	77,3250	193.312,50	0,08
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	500.000	99,4700	497.350,00	0,21
XS2629470761	4,375 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	100.000	99,2920	99.292,00	0,04
BE0390149152	5,125 % Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	104,7510	1.047.510,00	0,44
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	1.400.000	98,9440	1.385.216,00	0,59
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	500.000	100,9270	504.635,00	0,21
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	95,0690	380.276,00	0,16
FR001400Y8Z5	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	98,8750	296.625,00	0,13
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	400.000	100,6360	402.544,00	0,17
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	700.000	96,0800	672.560,00	0,28
XS2908095172	4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	500.000	98,7550	493.775,00	0,21
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	97,6810	390.724,00	0,17
XS2941598786	3,700 % W.P. Carey Inc. v.24(2034)	300.000	94,8900	284.670,00	0,12
XS1112013666	2,250 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	100.000	99,1730	99.173,00	0,04
				31.375.742,50	**13,27**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**31.375.742,50**	**13,27**
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
XS3040316971	3,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	300.000	99,7740	299.322,00	0,13
				299.322,00	**0,13**
Nicht notierte Wertpapiere				**299.322,00**	**0,13**
Anleihen				**228.849.819,10**	**96,89**
Investmentfondsanteile [2]					
Luxemburg					
LU0006041197	UniFavorit: Renten A EUR	200.000	23,2600	4.652.000,00	1,97
				4.652.000,00	**1,97**
Investmentfondsanteile				**4.652.000,00**	**1,97**
Wertpapiervermögen				**233.501.819,10**	**98,86**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
Optionen					
Long-Positionen					
EUR					
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/132,00		150		-13.500,00	-0,01
				-13.500,00	**-0,01**
Long-Positionen				**-13.500,00**	**-0,01**
Optionen				**-13.500,00**	**-0,01**
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025		35		26.700,00	0,01
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2025		25		-72.000,00	-0,03
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025		100		17.739,46	0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025		15		28.800,00	0,01
				1.239,46	**0,00**
GBP					
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2025		50		-39.445,37	-0,02
				-39.445,37	**-0,02**
Long-Positionen				**-38.205,91**	**-0,02**
Terminkontrakte				**-38.205,91**	**-0,02**
Bankguthaben - Kontokorrent				**4.254.386,22**	**1,80**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				**-1.442.970,10**	**-0,63**
Fondsvermögen in EUR				**236.261.529,31**	**100,00**

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	9.370.310,00	9.848.611,71	4,17
GBP/EUR	Währungskäufe	2.850.726,00	3.403.124,58	1,44
NOK/EUR	Währungskäufe	18.200.000,00	1.588.891,45	0,67
PLN/EUR	Währungskäufe	9.500.000,00	2.263.416,40	0,96
SEK/EUR	Währungskäufe	20.000.000,00	1.843.748,07	0,78
TRY/EUR	Währungskäufe	10.500.000,00	247.378,37	0,10
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.700.000,00	4.926.335,56	2,09
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.956.503,10	3.529.398,62	1,49
EUR/NOK	Währungsverkäufe	18.200.000,00	1.597.620,63	0,68
EUR/PLN	Währungsverkäufe	19.500.000,00	4.625.912,77	1,96
EUR/TRY	Währungsverkäufe	10.500.000,00	247.378,37	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	47.958.215,00	4.388.365,14	1,86
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	31.777.839,85	2.769.012,13	1,17

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,66 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:
0,67 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	29.428.230,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	12,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.799.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.932.832,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.007.540,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.960.640,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.302.810,00	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	424.958,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	29.428.230,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2)]	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BB+ B+ B- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CNY EUR GBP HKD JPY SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.464.194,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.064.621,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.080.904,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.357,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	58,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	9.586,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8.904,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	682,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	12,60 %

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

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.887.870,16
2. Name	Amazon.com Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.621.199,83
3. Name	Sectra AB
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.675.125,63
4. Name	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.102.099,07
5. Name	Shanghai Fosun Pharmaceutical [Group] Co. Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.304.947,10
6. Name	MGM China Holdings Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.212.834,20
7. Name	Spanien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.245.918,94
8. Name	Upjohn Finance B.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.088.493,84
9. Name	Hemnet Group AB
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	993.151,73
10. Name	Dexus Finance Pty. Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	838.612,46

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	31.609.719,70

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

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment