



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	20

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuroAnleihen

WKN A1W4QB
ISIN LU0966118209

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	6,32	4,58	-13,56	5,26

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 ¹⁾

Deutschland	22,09 %
Frankreich	12,76 %
Italien	11,34 %
Niederlande	8,62 %
Spanien	8,00 %
Österreich	6,43 %
Irland	2,03 %
Europäische Gemeinschaft	2,00 %
Griechenland	1,95 %
Belgien	1,84 %
Luxemburg	1,84 %
Portugal	1,73 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,69 %
Kanada	1,39 %
Supranationale Institutionen	1,31 %
Norwegen	1,20 %
Saudi-Arabien	0,95 %
Schweden	0,94 %
Australien	0,92 %
Mazedonien	0,86 %
Finnland	0,77 %
Großbritannien	0,77 %
Lettland	0,68 %
Schweiz	0,51 %
Estland	0,50 %
Zypern	0,49 %
Kroatien	0,44 %
Mexiko	0,43 %
Rumänien	0,42 %
Polen	0,39 %
Ungarn	0,39 %
Bermudas	0,35 %
Côte d'Ivoire	0,31 %
Japan	0,23 %
Indonesien	0,21 %
Slowenien	0,21 %
Island	0,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,17 %
Tschechische Republik	0,15 %
Benin	0,07 %

Wertpapiervermögen	97,58 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,32 %
Bankguthaben	0,56 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,20 %
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⁾	49,68 %
Banken	25,96 %
Versorgungsbetriebe	3,20 %
Sonstiges	2,73 %
Transportwesen	2,46 %
Investitionsgüter	2,16 %
Automobile & Komponenten	2,05 %
Telekommunikationsdienste	1,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,02 %
Versicherungen	0,97 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,94 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,83 %
Media & Entertainment	0,80 %
Software & Dienste	0,73 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,53 %
Immobilien	0,35 %
Groß- und Einzelhandel	0,34 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,30 %
Real Estate Management & Development	0,26 %
Energie	0,24 %
Hardware & Ausrüstung	0,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,20 %
Lebensmittel- und Basarartikelhandel	0,18 %

Wertpapiervermögen	97,58 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,32 %
Bankguthaben	0,56 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,20 %
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.

UniEuroAnleihen

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	256.325.070,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 277.046.213,84)	
Bankguthaben	1.464.677,19
Sonstige Bankguthaben	3.516.379,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	144.792,17
Zinsforderungen	15.393,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.337.150,15
Forderungen aus Anteilverkäufen	507.257,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.068.165,70
	266.378.884,82
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-72.895,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-36.820,17
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-846.926,34
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-18.133,13
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.694.971,00
Sonstige Passiva	-177.146,60
	-3.846.892,89
Fondsvermögen	262.531.991,93
Umlaufende Anteile	5.378.186,037
Anteilwert	48,81 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	600.000	100,1420	600.852,00	0,23
XS2386592484	0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 21(2028) ²⁾	600.000	87,8140	526.884,00	0,20
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	104,8040	314.412,00	0,12
XS2635647154	3,250 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	900.000	100,5850	905.265,00	0,34
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	1.000.000	111,2860	1.112.860,00	0,42
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	93,9280	939.280,00	0,36
FR00140061V0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	87,3100	523.860,00	0,20
FR001400EZL5	3,250 % Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.000.000	101,7480	1.017.480,00	0,39
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	103,3780	516.890,00	0,20
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	94,7870	473.935,00	0,18
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	700.000	99,9000	699.300,00	0,27
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	79,0630	395.315,00	0,15
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	86,2070	689.656,00	0,26
XS2607350985	3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.000.000	100,0890	2.001.780,00	0,76
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	93,8420	938.420,00	0,36
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	99,0210	495.105,00	0,19
XS2380748439	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)	2.300.000	84,7200	1.948.560,00	0,74
DE000BLB6JT9	3,125 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2027)	800.000	100,3900	803.120,00	0,31
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	700.000	90,3340	632.338,00	0,24
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.21(2036)	900.000	73,4470	661.023,00	0,25
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	600.000	92,4010	554.406,00	0,21
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	88,8240	444.120,00	0,17
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	4.000.000	73,1870	2.927.480,00	1,12
DE000BHY0GK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	600.000	97,1110	582.666,00	0,22
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	96,6890	483.445,00	0,18
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	92,7220	741.776,00	0,28
XS2679767082	6,250 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	400.000	103,0050	412.020,00	0,16
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	500.000	90,7860	453.930,00	0,17
FR001400E797	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	103,9930	623.958,00	0,24
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	500.000	89,7780	448.890,00	0,17
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	85,0820	340.328,00	0,13
DE000A2YNXD3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	900.000	53,0900	477.810,00	0,18
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	6.500.000	78,1680	5.080.920,00	1,94
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	1.000.000	88,7080	887.080,00	0,34
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	2.000.000	53,3080	1.066.160,00	0,41
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	87,7880	2.633.640,00	1,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	7.000.000	95,9020	6.713.140,00	2,56
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	3.000.000	102,6740	3.080.220,00	1,17
FR001400DZ13	2,875 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v. 22(2027)	400.000	99,7860	399.144,00	0,15
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)	800.000	88,8990	711.192,00	0,27
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	95,3590	572.154,00	0,22
FR0014003Z81	0,107 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	95,7350	478.675,00	0,18
FR001400HQM5	4,079 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.000.000	100,6200	1.006.200,00	0,38
XS2746647036	4,824 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	400.000	101,1510	404.604,00	0,15
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2029)	600.000	87,7600	526.560,00	0,20
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	200.000	98,5950	197.190,00	0,08
DE000C243Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	101,7650	2.035.300,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	600.000	90,5770	543.462,00	0,21
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	1.000.000	95,0410	950.410,00	0,36
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	600.000	91,1910	547.146,00	0,21
FR001400E1P5	2,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.22(2028)	800.000	99,5240	796.192,00	0,30
FR001400O9D2	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	102,8770	411.508,00	0,16
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.300.000	102,5320	1.332.916,00	0,51
FR001400I186	3,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	900.000	101,7090	915.381,00	0,35
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	92,4560	554.736,00	0,21
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	700.000	94,9800	664.860,00	0,25
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	400.000	95,0790	380.316,00	0,14
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	400.000	99,8510	399.404,00	0,15
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	900.000	95,3570	858.213,00	0,33
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	92,5490	832.941,00	0,32
DE000A2TSD2	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	92,0290	368.116,00	0,14
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	500.000	99,2460	496.230,00	0,19
XS2324364251	3,375 % Emerica SASU Reg.S. v.21(2028)	800.000	85,2600	682.080,00	0,26
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	88,5010	442.505,00	0,17
DE000A289QQ1	0,010 % Emissionskonsortium Länderschatzanzw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	84,5370	4.226.850,00	1,61
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	400.000	100,6550	402.620,00	0,15
XS2353182293	0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	1.000.000	84,7180	847.180,00	0,32
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	1.000.000	106,2640	1.062.640,00	0,40
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	101,1990	505.995,00	0,19
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	500.000	95,7380	478.690,00	0,18
AT0000A33MP9	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	100,0140	1.400.196,00	0,53
AT0000A324F5	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.800.000	100,7050	1.812.690,00	0,69
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	98,3730	491.865,00	0,19
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	83,2780	249.834,00	0,10
XS2532370231	4,000 % Estland Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	105,0500	1.050.500,00	0,40
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	1.100.000	95,8500	1.054.350,00	0,40
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	200.000	83,3050	166.610,00	0,06
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	200.000	99,2590	198.518,00	0,08
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	200.000	90,0750	180.150,00	0,07
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	2.400.000	82,3080	1.975.392,00	0,75
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	1.000.000	95,3210	953.210,00	0,36
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	3.200.000	72,7190	2.327.008,00	0,89
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	1.000.000	73,3810	733.810,00	0,28
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	100,3450	2.006.900,00	0,76
FI4000523238	1,500 % Finnland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	1.200.000	90,7820	1.089.384,00	0,41
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	500.000	89,1440	445.720,00	0,17
FR0014001N38	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.20(2031)	3.000.000	97,9620	3.450.309,81	1,31
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	7.000.000	82,9250	5.804.750,00	2,21
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048) ²⁾	3.000.000	79,8940	2.396.820,00	0,91
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	2.000.000	86,3530	1.727.060,00	0,66
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	600.000	104,3220	625.932,00	0,24
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	91,3880	1.827.760,00	0,70
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	103,7150	1.037.150,00	0,40
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	100,0080	1.600.128,00	0,61
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	94,9740	949.740,00	0,36
XS2530219349	2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	300.000	98,3810	295.143,00	0,11
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	500.000	103,4360	517.180,00	0,20
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	101,8220	1.018.220,00	0,39
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	91,4380	457.190,00	0,17
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	89,7290	897.290,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	600.000	91,0540	546.324,00	0,21
XS2250026734	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.20(2026)	500.000	93,6000	468.000,00	0,18
XS2487056041	1,300 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.700.000	95,3600	1.621.120,00	0,62
XS2611177382	3,100 % International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2038)	1.500.000	100,7380	1.511.070,00	0,58
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	1.400.000	85,2940	1.194.116,00	0,45
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	900.000	87,7200	789.480,00	0,30
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	700.000	95,4260	667.982,00	0,25
IE00BDHDP44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	93,7040	1.874.080,00	0,71
IE00BH3SQ895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	93,1320	1.769.508,00	0,67
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	600.000	87,6760	526.056,00	0,20
XS2299001888	0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	1.100.000	88,4250	972.675,00	0,37
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	97,6070	1.952.140,00	0,74
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	600.000	105,1350	630.810,00	0,24
DE000A382400	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2031)	700.000	100,4840	703.388,00	0,27
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	1.200.000	97,2900	1.167.480,00	0,44
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	90,6220	453.110,00	0,17
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028)	800.000	88,0140	704.112,00	0,27
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	500.000	101,6750	508.375,00	0,19
XS2536375368	2,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.400.000	98,2310	1.375.234,00	0,52
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	91,3840	1.370.760,00	0,52
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	86,1060	861.060,00	0,33
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	800.000	86,9390	695.512,00	0,26
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	79,2670	1.109.738,00	0,42
LU2773894873	2,875 % Luxemburg Reg.S. v.24(2034)	800.000	101,1210	808.968,00	0,31
ES00001010K8	3,596 % Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	700.000	102,4030	716.821,00	0,27
DE000A3LSYH6	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2032)	900.000	99,7640	897.876,00	0,34
DE000MHB32J7	3,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	1.400.000	100,0990	1.401.386,00	0,53
NL0015001R87	3,625 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	1.200.000	100,9560	1.211.472,00	0,46
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	94,0080	940.080,00	0,36
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	81,6180	2.448.540,00	0,93
XS2595410775	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.500.000	101,9420	1.529.130,00	0,58
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	3.500.000	99,7790	3.492.265,00	1,33
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	92,9140	929.140,00	0,35
XS2561746855	2,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	500.000	98,9200	494.600,00	0,19
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	97,2150	1.458.225,00	0,56
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	86,6250	779.625,00	0,30
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	80,9830	323.932,00	0,12
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	86,3110	258.933,00	0,10
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	91,1550	364.620,00	0,14
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	600.000	97,1710	583.026,00	0,22
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	3.500.000	96,4130	3.374.455,00	1,29
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	2.000.000	75,3350	1.506.700,00	0,57
AT0000A2CQD2	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2030) ²⁾	3.000.000	85,7060	2.571.180,00	0,98
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,39
PTOTEW0E0017	2,250 % Portugal Reg.S. v.18(2034)	500.000	94,2470	471.235,00	0,18
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	87,2860	872.860,00	0,33
PTOTEYOE0031	1,650 % Portugal Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	91,7350	917.350,00	0,35
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	98,9420	2.275.666,00	0,87
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	91,8890	459.445,00	0,18
XS2596528716	3,875 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	400.000	100,4260	401.704,00	0,15
XS2498470116	2,000 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	97,4210	1.948.420,00	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	93,1730	931.730,00	0,35
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	89,5040	447.520,00	0,17
XS2770920937	5,375 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	1.100.000	100,5000	1.105.500,00	0,42
DE0005HFM691	0,125 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	87,5980	875.980,00	0,33
DE0005HFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	900.000	66,1820	595.638,00	0,23
FR001400JU1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	103,2860	723.002,00	0,28
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	93,5410	561.246,00	0,21
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	1.200.000	101,2570	1.215.084,00	0,46
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	500.000	94,7130	473.565,00	0,18
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	93,5810	561.486,00	0,21
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	85,7990	514.794,00	0,20
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	400.000	93,7810	375.124,00	0,14
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	66,2130	66.213,00	0,03
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	94,7690	947.690,00	0,36
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	89,0540	890.540,00	0,34
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	1.500.000	94,2090	1.413.135,00	0,54
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	3.500.000	87,0490	3.046.715,00	1,16
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	50,2840	502.840,00	0,19
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	83,8330	838.330,00	0,32
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	3.400.000	68,6060	2.332.604,00	0,89
ES0000012L78	3,550 % Spanien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	103,5710	1.346.423,00	0,51
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	300.000	91,1670	273.501,00	0,10
XS2525255647	1,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	95,9630	1.343.482,00	0,51
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	300.000	98,3250	294.975,00	0,11
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	92,3030	369.212,00	0,14
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	700.000	86,2980	604.086,00	0,23
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	800.000	102,6500	821.200,00	0,31
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	85,4700	512.820,00	0,20
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	900.000	86,1870	775.683,00	0,30
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	92,5210	740.168,00	0,28
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	101,6320	304.896,00	0,12
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	600.000	99,6700	598.020,00	0,23
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	600.000	93,7680	562.608,00	0,21
CH0409606354	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	300.000	99,8830	299.649,00	0,11
XS2558594391	5,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.22(2027)	600.000	103,0750	618.450,00	0,24
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	400.000	99,8000	399.200,00	0,15
DE000HV2AYU9	0,500 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	92,7460	556.476,00	0,21
DE000HV2AYZ8	1,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.500.000	94,8010	1.422.015,00	0,54
DE000HV2AZT8	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	2.000.000	99,6670	1.993.340,00	0,76
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	86,8250	260.475,00	0,10
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	500.000	88,9650	444.825,00	0,17
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	800.000	96,2150	769.720,00	0,29
XS2560495462	3,250 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	100,0330	600.198,00	0,23
AT0008122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	400.000	94,3250	377.300,00	0,14
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	200.000	99,7990	199.598,00	0,08
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	100,8730	907.857,00	0,35
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.000.000	93,7570	1.875.140,00	0,71
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	600.000	94,0760	564.456,00	0,22
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	200.000	99,2780	198.556,00	0,08
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	700.000	102,1760	715.232,00	0,27
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.500.000	85,7050	1.285.575,00	0,49
				206.300.449,81	78,52
USD					
XS2759982064	7,960 % Benin Reg.S. v.24(2038)	200.000	97,2500	180.109,27	0,07
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	900.000	99,0000	825.076,40	0,31
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	600.000	98,3880	546.650,62	0,21
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	1.100.000	99,3750	1.012.246,50	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2747599095	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	99,5000	1.474.210,58	0,56
				4.038.293,37	1,54
Börsengehandelte Wertpapiere				210.338.743,18	80,06
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)	400.000	100,4320	401.728,00	0,15
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	102,1240	1.021.240,00	0,39
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	1.500.000	100,6080	1.509.120,00	0,57
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.300.000	100,8360	1.310.868,00	0,50
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	900.000	103,7790	934.011,00	0,36
				5.176.967,00	1,97
USD					
XS2654057970	5,375 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	99,4950	921.335,31	0,35
				921.335,31	0,35
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				6.098.302,31	2,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	101,5040	1.116.544,00	0,43
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	1.100.000	84,4460	928.906,00	0,35
XS2621007231	3,625 % Booking Holdings Inc. v.23(2028)	500.000	101,5050	507.525,00	0,19
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	200.000	97,0460	194.092,00	0,07
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	400.000	88,0060	352.024,00	0,13
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	400.000	99,7020	398.808,00	0,15
XS2557551889	2,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	800.000	99,1430	793.144,00	0,30
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	64,7050	711.755,00	0,27
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	4.000.000	91,2120	3.648.480,00	1,39
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.500.000	79,9960	2.799.860,00	1,07
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	8.000.000	96,0150	7.681.200,00	2,93
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	4.000.000	89,6200	3.584.800,00	1,37
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.700.000	73,1850	1.244.145,00	0,47
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	1.300.000	101,5610	1.320.293,00	0,50
DE000A2LQHT2	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.500.000	87,4580	1.311.870,00	0,50
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	91,3750	3.655.000,00	1,39
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	600.000	99,5670	597.402,00	0,23
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	102,4720	922.248,00	0,35
XS2754067242	4,490 % Mexiko v.24(2032)	1.100.000	101,5000	1.116.500,00	0,43
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	86,1830	344.732,00	0,13
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	700.000	89,0650	623.455,00	0,24
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	500.000	98,2980	491.490,00	0,19
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	400.000	95,3920	381.568,00	0,15
XS2629468278	3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	101,7810	2.035.620,00	0,78
FR001400OR98	3,125 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	99,8410	399.364,00	0,15
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	93,1130	931.130,00	0,35
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	600.000	99,8450	599.070,00	0,23
				38.691.025,00	14,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				38.691.025,00	14,74
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031)	1.200.000	99,7500	1.197.000,00	0,46
				1.197.000,00	0,46
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				1.197.000,00	0,46
Anleihen				256.325.070,49	97,58
Wertpapiervermögen				256.325.070,49	97,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2024	25		-3.750,00	0,00
				-3.750,00	0,00
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	47		16.660,96	0,01
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2024	90		11.068,94	0,00
				27.729,90	0,01
Long-Positionen					
				23.979,90	0,01
Short-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	-40		-45.000,00	-0,02
				-45.000,00	-0,02
USD					
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	-21		-15.800,07	-0,01
				-15.800,07	-0,01
Short-Positionen					
				-60.800,07	-0,03
Terminkontrakte					
				-36.820,17	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	-5.100.000		-5.603.796,72	-2,13
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	5.100.000		5.046.892,63	1,92
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	-10.000.000		-11.644.504,70	-4,44
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	10.000.000		9.621.971,60	3,67
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	11.800.000		12.529.916,49	4,77
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	-11.800.000		-11.949.261,74	-4,55
				-1.998.782,44	-0,76
USD					
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	12.000.000		11.979.971,48	4,56
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	-12.000.000		-10.828.115,38	-4,12
				1.151.856,10	0,44
Sonstige Finanzinstrumente					
Bankguthaben - Kontokorrent					
				-846.926,34	-0,32
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				5.625.990,76	2,20
Fondsvermögen in EUR					
				262.531.991,93	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	10.429.000,00	10.745.520,04	4,09
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.312.532,26	0,88
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.429.053,30	10.745.574,96	4,09
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.000.000,00	4.625.064,52	1,76

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	10.725.877,50	6.047.500,84	2,30
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	75.000.000,00	74.654.950,00	6.399.496,51	2,44
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.780.810,00	10.000.000,00	5.969.651,66	2,27
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.087.775,00	25.000.000,00	2.173.607,83	0,83

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,9477
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
Türkische Lira	TRY	1	34,9261
Ungarischer Forint	HUF	1	393,9600
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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 der Berichtsperiode.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroAnleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,38 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	48.282.369,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	18,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.680.094,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.881.140,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.602.335,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.621.155,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.166.240,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.905.195,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.012.246,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	887.080,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	439.070,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	87.814,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig 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	48.282.369,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	EUR HKD JPY SGD 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	45.320,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	19.112.571,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	33.087.710,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	35.952,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.346,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	23.968,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	3.378,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

18,84 %

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

1. Name	Flutter Entertainment PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.695.146,76
2. Name	Man Group PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.129.080,29
3. Name	ASICS Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.029.942,88
4. Name	AIB Group PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.067.891,77
5. Name	Banco de Sabadell S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.565.812,80
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.390.933,40
7. Name	Deutsche Lufthansa AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.071.738,25
8. Name	Griechenland, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.758.048,57
9. Name	Poly Property Services Co. Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.857.822,70
10. Name	Evergy Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.394.448,93

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	52.245.602,04

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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