



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2023

UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	28

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 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkbare Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropaRenta investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 13 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im globalen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 55 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 24 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Finanzanleihen mit 10 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industrienanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 20 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,03 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und drei Monaten.

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

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,48 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 Euro pro Anteil vor.

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

UniEuropaRenta

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-2,33	-0,78	-21,21	2,46
Klasse -net- A	-2,47	-1,07	-21,91	-

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⁾

Frankreich	20,05 %
Deutschland	11,13 %
Großbritannien	10,19 %
Italien	9,54 %
Niederlande	6,25 %
Spanien	5,85 %
Kanada	4,80 %
Australien	3,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,53 %
Luxemburg	2,79 %
Supranationale Institutionen	2,64 %
Europäische Gemeinschaft	2,31 %
Belgien	1,93 %
Irland	1,70 %
Norwegen	1,42 %
Japan	1,24 %
Finnland	1,19 %
Österreich	1,09 %
Polen	0,88 %
Ungarn	0,78 %
Griechenland	0,64 %
Dänemark	0,55 %
Indonesien	0,44 %
Mazedonien	0,33 %
Südkorea	0,32 %
Singapur	0,31 %
Israel	0,30 %
Portugal	0,30 %
Philippinen	0,21 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,21 %
Kasachstan	0,20 %
Bulgarien	0,19 %
Mexiko	0,16 %
Schweden	0,13 %
Serbien	0,13 %
Island	0,11 %
Tschechische Republik	0,11 %
Peru	0,08 %

Wertpapiervermögen	97,70 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	1,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,60 %
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⁾	46,24 %
Banken	24,54 %
Sonstiges	6,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,19 %
Versorgungsbetriebe	2,89 %
Automobile & Komponenten	2,71 %
Investmentfondsanteile	1,95 %
Energie	1,55 %
Investitionsgüter	1,33 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,20 %
Versicherungen	0,93 %
Groß- und Einzelhandel	0,70 %
Media & Entertainment	0,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,63 %
Transportwesen	0,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,44 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,44 %
Telekommunikationsdienste	0,19 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,13 %
Software & Dienste	0,13 %

Wertpapiervermögen	97,70 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	1,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,60 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniEuropaRenta

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	214,99	4.343	-3,29	49,50
30.09.2022	163,59	4.145	-8,70	39,46
30.09.2023	156,39	4.028	-4,62	38,82

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	95,66	1.920	-9,65	49,82
30.09.2022	67,28	1.694	-10,43	39,72
30.09.2023	64,65	1.654	-1,62	39,10

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 258.686.841,49)	215.934.269,17
Bankguthaben	3.854.630,72
Sonstige Bankguthaben	410.076,62
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	36.419,48
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	46.991,47
Zinsforderungen	40.177,23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.657.746,81
Forderungen aus Anteilverkäufen	24.525,29
Sonstige Forderungen	6.600,00
	222.011.436,79
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-12.714,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-123.976,14
Sonstige Passiva	-827.952,58
	-964.643,00
Fondsvermögen	221.046.793,79

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	156.393.453,07 EUR
Umlaufende Anteile	4.028.239,246
Anteilwert	38,82 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	64.653.340,72 EUR
Umlaufende Anteile	1.653.502,915
Anteilwert	39,10 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	230.868.043,12	163.585.509,70	67.282.533,42
Ordentliches Nettoergebnis	2.576.823,38	1.961.999,62	614.823,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.971,59	30.062,32	1.909,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	9.326.578,45	5.382.995,92	3.943.582,53
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.561.240,93	-9.999.835,54	-5.561.405,39
Realisierte Gewinne	3.937.654,98	2.791.352,69	1.146.302,29
Realisierte Verluste	-14.837.111,82	-10.531.369,42	-4.305.742,40
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.942,98	4.292,99	1.649,99
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.435.477,31	4.570.084,48	1.865.392,83
Ausschüttung	-1.737.345,27	-1.401.639,69	-335.705,58
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	221.046.793,79	156.393.453,07	64.653.340,72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	102.000,00	72.262,42	29.737,58
Zinsen auf Anleihen	4.233.652,29	3.004.837,38	1.228.814,91
Bankzinsen	176.942,89	125.615,81	51.327,08
Erträge aus Wertpapierleihe	30.162,87	21.400,16	8.762,71
Ertragsausgleich	-55.383,06	-50.272,18	-5.110,88
Erträge insgesamt	4.487.374,99	3.173.843,59	1.313.531,40
Zinsaufwendungen	-1.623,97	-1.152,12	-471,85
Verwaltungsvergütung	-1.537.470,74	-950.633,87	-586.836,87
Pauschalgebühr	-227.501,66	-161.469,07	-66.032,59
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-563,12	-399,58	-163,54
Veröffentlichungskosten	-904,45	-642,05	-262,40
Taxe d'abonnement	-110.489,65	-78.419,89	-32.069,76
Sonstige Aufwendungen	-55.409,49	-39.337,25	-16.072,24
Aufwandsausgleich	23.411,47	20.209,86	3.201,61
Aufwendungen insgesamt	-1.910.551,61	-1.211.843,97	-698.707,64
Ordentliches Nettoergebnis	2.576.823,38	1.961.999,62	614.823,76
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	30.391,46		
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾		0,79	1,09
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.145.401,004	1.693.858,079
Ausgegebene Anteile	135.200,496	99.025,769
Zurückgenommene Anteile	-252.362,254	-139.380,933
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.028.239,246	1.653.502,915

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	0	250.000	750.000	97,8430	757.924,50	0,34
						757.924,50	0,34
DKK							
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	0	0	10.500.000	86,0200	1.211.256,84	0,55
						1.211.256,84	0,55
EUR							
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	0	600.000	100,2080	601.248,00	0,27
XS1627947440	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A EMTN. v.17(2027)	0	0	300.000	93,0530	279.159,00	0,13
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	100,6300	805.040,00	0,36
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	500.000	81,4550	407.275,00	0,18
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	500.000	79,5260	397.630,00	0,18
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	100,0140	300.042,00	0,14
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	0	600.000	99,6620	597.972,00	0,27
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	300.000	0	300.000	100,5530	301.659,00	0,14
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	97,7250	293.175,00	0,13
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	500.000	87,0000	435.000,00	0,20
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	700.000	0	700.000	99,0800	693.560,00	0,31
XS2624503509	4,375 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	97,5020	292.506,00	0,13
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	1.800.000	94,9690	1.709.442,00	0,77
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	96,8840	968.840,00	0,44
ES02136790P3	4,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	500.000	0	500.000	98,4460	492.230,00	0,22
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028) ³⁾	0	0	1.300.000	89,7560	1.166.828,00	0,53
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	97,3430	292.029,00	0,13
FR001400FBR0	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	0	200.000	94,6910	189.382,00	0,09
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	0	300.000	98,2790	294.837,00	0,13
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	800.000	0	800.000	99,6490	797.192,00	0,36
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	750.000	82,8560	621.420,00	0,28
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	0	0	500.000	112,8560	564.280,00	0,26
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	0	0	250.000	94,7490	236.872,50	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	0	500.000	79,2250	396.125,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	0	500.000	64,6320	323.160,00	0,15
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	63,3350	316.675,00	0,14
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	81,2160	1.218.240,00	0,55
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.000.000	57,9360	579.360,00	0,26
XS0787786440	3,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2024)	300.000	0	300.000	99,2490	297.747,00	0,13
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	0	0	400.000	90,1230	360.492,00	0,16
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	100.000	99,9710	99.971,00	0,05
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	88,5900	354.360,00	0,16
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	600.000	300.000	71,6550	214.965,00	0,10
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	0	350.000	95,3190	333.616,50	0,15
DE000A1ZZ028	1,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2027)	350.000	0	350.000	90,6140	317.149,00	0,14
FR001400AKP6	2,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	400.000	93,3780	373.512,00	0,17
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	95,4070	477.035,00	0,22
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	600.000	94,4740	566.844,00	0,26
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	500.000	81,2490	406.245,00	0,18
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	0	350.000	93,5000	327.250,00	0,15
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	1.100.000	87,1250	958.375,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
FR001400J13	4,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	0	400.000	98,0930	392.372,00	0,18
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	200.000	300.000	99,4510	298.353,00	0,13
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	0	500.000	87,3980	436.990,00	0,20
FR0011654771	2,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.13(2024)	0	0	1.500.000	99,0320	1.485.480,00	0,67
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	80,9900	404.950,00	0,18
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	94,5060	945.060,00	0,43
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	500.000	84,1250	420.625,00	0,19
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	750.000	119,8890	899.167,50	0,41
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	0	0	500.000	111,1120	555.560,00	0,25
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	0	1.000.000	102,7960	1.027.960,00	0,47
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	0	750.000	91,4360	685.770,00	0,31
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	250.000	500.000	69,8310	349.155,00	0,16
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	0	1.500.000	1.500.000	87,7720	1.316.580,00	0,60
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	45,6400	228.200,00	0,10
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.500.000	98,8490	1.482.735,00	0,67
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	97,2770	972.770,00	0,44
ES0213307053	0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	91,2500	638.750,00	0,29
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	98,1230	294.369,00	0,13
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	100.000	0	100.000	99,6620	99.662,00	0,05
AT0000A25TV4	0,500 % Cesk� Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	0	300.000	81,7620	245.286,00	0,11
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,0560	990.560,00	0,45
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.400.000	85,7510	1.200.514,00	0,54
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.200.000	600.000	600.000	98,5740	591.444,00	0,27
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	0	0	1.400.000	87,7250	1.228.150,00	0,56
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	0	1.400.000	99,6960	1.395.744,00	0,63
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	98,4260	590.556,00	0,27
FR0013235025	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	0	600.000	700.000	95,0720	665.504,00	0,30
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.100.000	0	1.100.000	97,1220	1.068.342,00	0,48
FR0010920900	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	0	0	1.200.000	100,2110	1.202.532,00	0,54
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	0	500.000	98,9250	494.625,00	0,22
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	200.000	300.000	85,8130	257.439,00	0,12
FR001400E717	3,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2034)	300.000	0	300.000	94,9480	284.844,00	0,13
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	600.000	400.000	200.000	99,5840	199.168,00	0,09
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	800.000	96,8670	774.936,00	0,35
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	500.000	80,4410	402.205,00	0,18
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Ark�a Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	89,0840	890.840,00	0,40
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	96,1390	288.417,00	0,13
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.700.000	1.000.000	700.000	97,6750	683.725,00	0,31
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	600.000	750.000	94,6440	709.830,00	0,32
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	1.450.000	84,6490	1.227.410,50	0,56
XS1883878966	2,375 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	94,0110	470.055,00	0,21
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	500.000	83,0550	415.275,00	0,19
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	200.000	0	200.000	98,9710	197.942,00	0,09
XS2579293619	3,500 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	800.000	0	800.000	97,6650	781.320,00	0,35
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	600.000	0	600.000	77,8930	467.358,00	0,21
XS2432293913	1,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2035)	500.000	0	500.000	71,1320	355.660,00	0,16
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	200.000	300.000	90,9320	272.796,00	0,12
XS2066706818	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	97,1260	291.378,00	0,13
XS2574873183	3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	300.000	0	300.000	94,7320	284.196,00	0,13
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	700.000	0	700.000	98,3920	688.744,00	0,31
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	0	300.000	87,5800	262.740,00	0,12
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	98,5400	295.620,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	99,7770	299.331,00	0,14
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	0	0	1.100.000	66,0560	726.616,00	0,33
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	98,5590	1.971.180,00	0,89
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2040)	0	0	500.000	71,7910	358.955,00	0,16
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.500.000	82,0940	2.052.350,00	0,93
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	0	0	1.800.000	85,6970	1.542.546,00	0,70
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.000.000	57,2540	1.145.080,00	0,52
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	0	1.600.000	95,4580	1.527.328,00	0,69
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	0	0	1.000.000	86,1020	861.020,00	0,39
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	65,5340	327.670,00	0,15
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	0	0	2.000.000	85,3880	1.707.760,00	0,77
XS2606261597	4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	600.000	0	600.000	97,6580	585.948,00	0,27
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ³⁾	0	0	1.500.000	77,4770	1.162.155,00	0,53
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) ³⁾	0	0	1.000.000	91,7820	917.820,00	0,42
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	0	0	2.500.000	95,9640	2.399.100,00	1,09
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	0	1.000.000	76,4370	764.370,00	0,35
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028) ³⁾	0	0	1.500.000	88,7810	1.331.715,00	0,60
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) ³⁾	0	0	1.500.000	80,3900	1.205.850,00	0,55
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) ³⁾	0	0	1.000.000	86,4260	864.260,00	0,39
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) ³⁾	0	0	3.000.000	46,9000	1.407.000,00	0,64
FR0014009062	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	0	0	750.000	72,5900	544.425,00	0,25
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	0	0	1.000.000	45,6605	456.605,00	0,21
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.07(2027)	250.000	0	250.000	101,3640	253.410,00	0,11
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.08(2038)	250.000	0	250.000	114,6500	286.625,00	0,13
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	350.000	0	350.000	92,8420	324.947,00	0,15
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. v.17(2029)	350.000	0	350.000	87,7650	307.177,50	0,14
XS2625985945	4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	600.000	0	600.000	98,9350	593.610,00	0,27
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	1.000.000	0	1.000.000	99,4300	994.300,00	0,45
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	85,1000	425.500,00	0,19
XS1425274484	2,250 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	350.000	0	350.000	98,7640	345.674,00	0,16
XS2577874782	3,750 % Heidelberg Materials AG Reg.S. v.23(2032)	350.000	0	350.000	91,8580	321.503,00	0,15
DE000A1RQCY2	0,375 % Hessen Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	91,9850	919.850,00	0,42
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	0	350.000	97,5570	341.449,50	0,15
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	800.000	82,4150	659.320,00	0,30
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	97,8850	978.850,00	0,44
XS2625196352	4,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	300.000	0	300.000	98,6010	295.803,00	0,13
XS2673808726	5,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	0	600.000	98,1550	588.930,00	0,27
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	90,1890	1.803.780,00	0,82
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.050.000	71,3020	748.671,00	0,34
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	83,5580	250.674,00	0,11
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	88,0000	660.000,00	0,30
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	500.000	0	1.500.000	54,5880	818.820,00	0,37
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	0	0	1.500.000	108,0230	1.620.345,00	0,73
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	0	0	1.000.000	68,6130	686.130,00	0,31
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	0	0	1.000.000	63,0120	630.120,00	0,29
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	0	0	2.000.000	61,9420	1.238.840,00	0,56
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	97,3370	1.946.740,00	0,88
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	0	2.000.000	97,9480	1.958.960,00	0,89
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	1.000.000	109,1660	1.091.660,00	0,49
IT0005547887	0,000 % Italien v.23(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,3750	1.987.500,00	0,90
IT0005549388	0,000 % Italien v.23(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,2500	2.431.250,00	1,10
FR001400A5N5	1,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	300.000	0	300.000	95,9080	287.724,00	0,13
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	80,5300	805.300,00	0,36
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	90,3530	271.059,00	0,12
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	600.000	96,6410	579.846,00	0,26
XS1362384262	1,200 % Linde Inc. v.16(2024)	100.000	0	100.000	98,8590	98.859,00	0,04
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	500.000	0	500.000	99,3830	496.915,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A2YPFU9	1,125 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	350.000	0	350.000	80,0820	280.287,00	0,13
DE000A2TR083	2,000 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	87,6400	350.560,00	0,16
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	84,0860	336.344,00	0,15
FR0013425139	0,625 % MMS USA Investments Inc. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	400.000	93,8310	375.324,00	0,17
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	300.000	0	300.000	98,9880	296.964,00	0,13
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	700.000	89,5630	626.941,00	0,28
XS2595412631	3,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	99,5900	298.770,00	0,14
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	1.000.000	94,9320	949.320,00	0,43
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	0	0	750.000	41,1030	308.272,50	0,14
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	0	0	500.000	109,6950	548.475,00	0,25
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	80,6500	725.850,00	0,33
DE000NRW23J9	1,875 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.250.000	99,1170	1.238.962,50	0,56
DE000NRW0LN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	92,4710	184.942,00	0,08
DE000NRW0F67	1,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	0	0	750.000	96,5560	724.170,00	0,33
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	92,7610	371.044,00	0,17
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	79,2610	792.610,00	0,36
XS2441244535	0,750 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	0	350.000	95,4430	334.050,50	0,15
XS2441247041	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	0	400.000	87,5420	350.168,00	0,16
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	400.000	0	400.000	88,9560	355.824,00	0,16
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031)	350.000	0	350.000	82,2280	287.798,00	0,13
FR0000471930	8,125 % Orange S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	130,4380	130.438,00	0,06
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	800.000	85,5440	684.352,00	0,31
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) ³⁾	0	0	1.500.000	50,5290	757.935,00	0,34
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	1.300.000	96,7940	1.258.322,00	0,57
PTOTEL0E0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	81,8370	409.185,00	0,19
PTOTECO0E037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	0	0	500.000	47,6800	238.400,00	0,11
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	350.000	0	350.000	98,8520	345.982,00	0,16
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	350.000	0	350.000	98,4400	344.540,00	0,16
XS1789751531	1,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2026)	350.000	0	350.000	93,5610	327.463,50	0,15
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	400.000	0	400.000	87,3040	349.216,00	0,16
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe B.V. EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	96,4420	289.326,00	0,13
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	1.450.000	83,0400	1.204.080,00	0,54
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	600.000	750.000	94,0370	705.277,50	0,32
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	600.000	800.000	94,9460	759.568,00	0,34
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	0	1.500.000	500.000	59,0980	295.490,00	0,13
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	97,4140	974.140,00	0,44
XS2154418144	1,125 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	98,4980	590.988,00	0,27
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	400.000	97,5400	390.160,00	0,18
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	150.000	0	150.000	98,5390	147.808,50	0,07
XS1955187858	1,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	84,5430	338.172,00	0,15
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	88,3100	88.310,00	0,04
FR001400DZO1	4,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	400.000	0	400.000	98,3370	393.348,00	0,18
FR0013259413	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	0	600.000	700.000	94,6010	662.207,00	0,30
FR001400DH25	3,000 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,4160	492.080,00	0,22
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	0	0	1.500.000	79,7450	1.196.175,00	0,54
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.500.000	62,6350	939.525,00	0,43
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.000.000	46,5540	465.540,00	0,21
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.500.000	76,5720	2.680.020,00	1,21
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	0	0	2.000.000	65,4900	1.309.800,00	0,59
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	0	3.000.000	77,8750	2.336.250,00	1,06
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.300.000	90,9790	1.182.727,00	0,54
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	0	0	800.000	82,1960	657.568,00	0,30
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	300.000	88,4770	265.431,00	0,12
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	0	0	1.450.000	85,5090	1.239.880,50	0,56
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,9590	989.590,00	0,45
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	750.000	94,9150	711.862,50	0,32
XS2338355105	4,214 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	1.000.000	100,0460	1.000.460,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2441551970	4,722 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 22(2025)	0	0	1.200.000	100,2240	1.202.688,00	0,54
XS1832967019	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.350.000	94,6440	1.277.694,00	0,58
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	900.000	96,0900	864.810,00	0,39
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	0	300.000	99,9360	299.808,00	0,14
DE000HV2AZC4	3,000 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	900.000	0	900.000	98,1660	883.494,00	0,40
AT000B049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	0	1.700.000	97,8950	1.664.215,00	0,75
FR0010780528	5,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.09(2024)	300.000	0	300.000	100,9580	302.874,00	0,14
FR0013173432	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	600.000	0	600.000	88,6680	532.008,00	0,24
FR0013248523	1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	300.000	0	300.000	87,7730	263.319,00	0,12
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	0	200.000	99,5040	199.008,00	0,09
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	1.100.000	350.000	82,5810	289.033,50	0,13
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	1.200.000	800.000	90,7160	725.728,00	0,33
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	100.000	0	100.000	97,4440	97.444,00	0,04
						151.468.047,50	68,56

GBP

XS1811047080	1,625 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	93,2630	1.613.360,63	0,73
FR0013476330	1,875 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	84,5850	292.647,91	0,13
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	600.000	300.000	300.000	97,4220	337.061,47	0,15
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	600.000	71,7740	496.648,60	0,22
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	0	0	1.000.000	99,2870	1.145.046,71	0,52
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	0	0	1.500.000	100,3760	1.736.408,72	0,79
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	0	0	1.750.000	90,2210	1.820.859,76	0,82
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030) ³⁾	0	0	1.000.000	102,7330	1.184.788,38	0,54
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	0	0	1.000.000	99,8720	1.151.793,33	0,52
GB00B6RNHS72	3,750 % Großbritannien Reg.S. v.11(2052)	0	0	500.000	82,5050	475.752,51	0,22
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	0	0	2.000.000	78,9840	1.821.796,79	0,82
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	0	0	3.000.000	81,4950	2.819.570,98	1,28
GB00BYMZ75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	0	0	1.500.000	59,6970	1.032.700,96	0,47
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	0	0	250.000	43,0820	124.212,89	0,06
GB00BMGR2791	0,125 % Großbritannien Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,4000	1.134.817,21	0,51
GB00BMGR2809	0,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.000.000	73,1190	843.259,14	0,38
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	0	0	250.000	64,2490	185.241,03	0,08
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	0	0	2.500.000	57,4440	1.656.210,36	0,75
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	0	0	500.000	27,0340	155.887,44	0,07
GB00BMF9LG83	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	99,9260	576.208,05	0,26
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.500.000	88,9650	2.565.015,57	1,16
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.000.000	84,7950	977.914,89	0,44
XS2555201487	3,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4770	2.248.345,06	1,02
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	0	0	1.000.000	107,3490	1.238.023,30	0,56
XS2432857048	1,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	93,2550	1.613.222,24	0,73
XS2394766278	0,625 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	94,2330	1.086.760,47	0,49
XS2435611590	6,152 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	0	0	1.000.000	100,9480	1.164.202,51	0,53
						31.497.756,91	14,25
Börsengehandelte Wertpapiere						184.934.985,75	83,70

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	0	600.000	75,6830	454.098,00	0,21
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	73,8700	738.700,00	0,33
XS255520941	4,500 % Booking Holdings Inc. v.22(2031)	200.000	0	200.000	101,0270	202.054,00	0,09
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	700.000	76,9500	538.650,00	0,24
DE00A30VT06	5,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	0	0	600.000	96,3530	578.118,00	0,26
FR0127613497	0,000 % Frankreich Reg.S. v.23(2024) ³⁾	10.000.000	0	10.000.000	98,8460	9.884.600,00	4,47
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	600.000	800.000	86,4570	691.656,00	0,31
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	0	0	1.000.000	86,6690	866.690,00	0,39
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	2.000.000	0	3.500.000	77,5940	2.715.790,00	1,23
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	0	2.000.000	95,9660	1.919.320,00	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000A2S8DF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	67,0180	201.054,00	0,09
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	99,2200	297.660,00	0,13
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	87,8750	439.375,00	0,20
XS2595417945	4,250 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)	500.000	200.000	300.000	99,1750	297.525,00	0,13
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	0	0	500.000	70,2500	351.250,00	0,16
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	0	400.000	97,0670	388.268,00	0,18
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	0	250.000	250.000	68,2500	170.625,00	0,08
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	0	600.000	500.000	93,2500	466.250,00	0,21
XS1084563615	1,750 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	300.000	98,3280	294.984,00	0,13
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	0	0	1.400.000	92,2730	1.291.822,00	0,58
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	500.000	0	500.000	98,6760	493.380,00	0,22
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	300.000	0	300.000	98,9510	296.853,00	0,13
						23.578.722,00	10,64
GBP							
XS2594990892	5,628 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	0	600.000	98,2930	680.149,93	0,31
						680.149,93	0,31
HUF							
HU0000524673	0,000 % Ungarn v.23(2024)	700.000.000	0	700.000.000	95,3260	1.719.001,49	0,78
						1.719.001,49	0,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						25.977.873,42	11,73
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	300.000	0	300.000	100,5820	301.746,00	0,14
						301.746,00	0,14
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						301.746,00	0,14
Anleihen						211.214.605,17	95,57
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0897406814	4,250 % Aqarius&Investment Plc. LPN Fix-to-Float v.13(2043)	0	0	400.000	99,9160	399.664,00	0,18
						399.664,00	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						399.664,00	0,18
Credit Linked Notes						399.664,00	0,18
Investmentfondsanteile ²⁾							
Luxemburg							
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	EUR	0	20.000	21,6000	4.320.000,00	1,95
						4.320.000,00	1,95
Investmentfondsanteile						4.320.000,00	1,95
Wertpapiervermögen						215.934.269,17	97,70
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023		215	0	215		-9.419,45	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023		150	0	150		-102.274,37	-0,05
						-111.693,82	-0,05
GBP							
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2023		5	0	5		-12.282,32	-0,01
						-12.282,32	-0,01
Long-Positionen						-123.976,14	-0,06
Terminkontrakte						-123.976,14	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S40 10Yr Index CDS v. 23(2028)	0	7.500.000	-7.500.000		36.419,48	0,02
						36.419,48	0,02
Verkauft						36.419,48	0,02
Credit Default Swaps						36.419,48	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						3.854.630,72	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.345.450,56	0,60
Fondsvermögen in EUR						221.046.793,79	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 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
GBP/EUR	Währungskäufe	2.094.615,00	2.414.021,42	1,09
NOK/EUR	Währungskäufe	16.920.835,60	1.501.013,88	0,68
SEK/EUR	Währungskäufe	5.803.904,10	504.932,75	0,23
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.700.000,00	1.959.231,84	0,89
EUR/HUF	Währungsverkäufe	650.000.000,00	1.614.776,75	0,73

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	4.895.332,89	434.887,87	0,20

Deisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Deisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Türkische Lira	TRY	1	29,0109
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für die Klasse A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für die Klasse -net- A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,34 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse -net- A:

0,20 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangangelegenheiten verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuropaRenta

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuropaRenta (der „Fonds“) zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 20. Dezember 2023

Lena Serafin

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,08%;
Limitauslastung 87%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,84%;
Limitauslastung 104%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,11%;
Limitauslastung 97%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 117%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropaRenta

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 53.092.380,49

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan SE, Frankfurt

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 25.097.766,38

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

BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
 BNP Paribas S.A., Paris
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 26.320.593,84

Davon:

Bankguthaben	EUR	504.761,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.715.275,55
Aktien	EUR	21.100.557,29

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 21.400,16

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 8.762,71

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	25.097.766,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	11,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.069.388,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.671.075,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.196.175,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.166.828,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	994.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	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	25.097.766,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ A+ A A- BBB CCC+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD CNY EUR GBP HKD SGD	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	596.972,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.921.611,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.196.691,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	21.605.318,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	30.162,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	25.434,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	20.108,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.326,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,58 %	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

11,64 %

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

1. Name	Iamgold Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.094.810,91
2. Name	Indra Sistemas S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.903.672,96
3. Name	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.488.503,48
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.293.507,74
5. Name	América Móvil B.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.118.876,00
6. Name	Singapore Telecommunications Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	972.537,99
7. Name	Equinox Gold Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	856.197,38
8. Name	Wetherspoon [J D] PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	831.147,58
9. Name	Italien, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	802.735,60
10. Name	Spanien, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	656.379,11

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiedergelegten 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	26.320.593,84

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 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

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