Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	8
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	11
Vermögensaufstellung	12
Devisenkurse	19
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	32

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody‘s stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der Druck aus dem Weißen Haus verbal deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartung. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr 2025 vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleiheseite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoaufschläge weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktumfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentschaftswahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft" aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den Folgemonaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

UniEuropaRenta

Klasse A
WKN 971132
ISIN LU0003562807

Klasse -net- A
WKN A2PWUZ
ISIN LU2093139280

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

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 bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Der Fonds UniEuropaRenta hat zum 12. Juni 2025 den Fonds UniEuroRenta Real Zins übernommen.

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 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im globalen Raum 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 60 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 23 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industrieanleihen mit 10 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 16 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 Berichtzeitraums bei 3,25 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und fünf Monaten.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 16 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 14 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,73 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,74 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	1,36	0,14	9,06	-5,92
Klasse -net- A	1,21	-0,16	8,08	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Deutschland	13,49 %
Großbritannien	12,21 %
Frankreich	11,51 %
Italien	10,27 %
Spanien	8,03 %
Niederlande	6,81 %
Norwegen	3,69 %
Australien	3,45 %
Kanada	3,00 %
Luxemburg	2,87 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,63 %
Supranationale Institutionen	2,24 %
Europäische Gemeinschaft	2,04 %
Griechenland	1,85 %
Österreich	1,83 %
Belgien	1,72 %
Finnland	1,72 %
Dänemark	1,13 %
Portugal	0,77 %
Polen	0,76 %
Irland	0,71 %
Ungarn	0,64 %
Marokko	0,44 %
Schweiz	0,43 %
Cayman-Inseln	0,37 %
Indonesien	0,34 %
Schweden	0,30 %
Tschechische Republik	0,30 %
Island	0,29 %
Mazedonien	0,28 %
Montenegro	0,26 %
Singapur	0,23 %
Japan	0,16 %
Kasachstan	0,16 %
Chile	0,10 %
Bulgarien	0,08 %
Litauen	0,07 %
Peru	0,07 %
Wertpapiervermögen	**97,25 %**
Terminkontrakte	**-0,02 %**
Bankguthaben	**1,95 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,82 %**
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)]	54,80 %
Banken	20,34 %
Versorgungsbetriebe	3,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,21 %
Sonstiges	2,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,20 %
Investmentfondsanteile	1,55 %
Investitionsgüter	1,32 %
Immobilien	1,12 %
Real Estate Management & Development	0,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,92 %
Energie	0,87 %
Hardware & Ausrüstung	0,77 %
Versicherungen	0,74 %
Automobile & Komponenten	0,69 %
Transportwesen	0,26 %
Media & Entertainment	0,23 %
Verbraucherdienste	0,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,19 %
Groß- und Einzelhandel	0,14 %
Software & Dienste	0,14 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,03 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,03 %
Wertpapiervermögen	**97,25 %**
Terminkontrakte	**-0,02 %**
Bankguthaben	**1,95 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,82 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	156,39	4.028	-4,62	38,82
30.09.2024	165,96	3.942	-3,48	42,10
30.09.2025	201,55	4.858	38,24 [1)]	41,49

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	64,65	1.654	-1,62	39,10
30.09.2024	81,90	1.932	11,40	42,39
30.09.2025	103,81	2.492	23,50 [2)]	41,65

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilklasse A des Fonds UniEuroRenta Real Zins.
2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilklasse -net- A des Fonds UniEuroRenta Real Zins.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 321.224.062,63)	297.065.298,45
Bankguthaben	5.963.679,46
Sonstige Bankguthaben	68.393,80
Zinsforderungen	29.118,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.985.300,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	31.653,13
	306.143.444,13
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-106.318,33
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-65.997,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-25.428,74
Sonstige Passiva	-585.604,64
	-783.349,11
Fondsvermögen	**305.360.095,02**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	201.547.476,16 EUR
Umlaufende Anteile	4.857.516,249
Anteilwert	41,49 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	103.812.618,86 EUR
Umlaufende Anteile	2.492.463,590
Anteilwert	41,65 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	247.863.044,85	165.960.575,76	81.902.469,09
Ordentliches Nettoergebnis	5.200.574,69	3.635.360,14	1.565.214,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-752.428,36	-504.535,06	-247.893,30
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.190.163,87	5.756.880,37	9.433.283,50
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte der Anteilklasse A des Fonds UniEuroRenta Real Zins	57.859.743,52	57.859.743,52	0,00
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte der Anteilklasse -net- A des Fonds UniEuroRenta Real Zins	32.095.957,95	0,00	32.095.957,95
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-43.400.489,35	-25.372.802,22	-18.027.687,13
Realisierte Gewinne	5.696.064,43	3.786.426,78	1.909.637,65
Realisierte Verluste	-8.166.060,54	-5.427.890,10	-2.738.170,44
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.699.862,03	-1.129.596,62	-570.265,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-649.874,89	-434.975,92	-214.898,97
Ausschüttung	-3.876.739,12	-2.581.710,49	-1.295.028,63
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**305.360.095,02**	**201.547.476,16**	**103.812.618,86**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	98.000,00	65.446,90	32.553,10
Zinsen auf Anleihen	6.257.796,71	4.157.793,79	2.100.002,92
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	184.106,81	123.163,70	60.943,11
Bankzinsen	120.182,77	79.918,06	40.264,71
Erträge aus Wertpapierleihe	34.634,55	23.024,04	11.610,51
Sonstige Erträge	1.850,00	1.226,75	623,25
Ertragsausgleich	1.130.943,67	713.107,54	417.836,13
Erträge insgesamt	**7.827.514,51**	**5.163.680,78**	**2.663.833,73**
Zinsaufwendungen	-1.920,03	-1.270,19	-649,84
Verwaltungsvergütung	-1.803.719,11	-1.024.207,71	-779.511,40
Pauschalgebühr	-261.399,31	-173.695,80	-87.703,51
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-605,62	-402,07	-203,55
Veröffentlichungskosten	-579,53	-385,02	-194,51
Taxe d'abonnement	-126.726,63	-84.204,10	-42.522,53
Sonstige Aufwendungen	-53.474,28	-35.583,27	-17.891,01
Aufwandsausgleich	-378.515,31	-208.572,48	-169.942,83
Aufwendungen insgesamt	**-2.626.939,82**	**-1.528.320,64**	**-1.098.619,18**
Ordentliches Nettoergebnis	**5.200.574,69**	**3.635.360,14**	**1.565.214,55**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**26.886,89**		
Laufende Kosten in Prozent [1) 2)]		**0,78**	**1,08**
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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.942.338,427	1.932.087,696
Ausgegebene Anteile	138.950,540	226.456,613
Anteile aus Übernahme der Anteilklasse A des Fonds UniEuroRenta Real Zins	1.388.133,113	0,000
Anteile aus Übernahme der Anteilklasse -net- A des Fonds UniEuroRenta Real Zins	0,000	766.433,460
Zurückgenommene Anteile	-611.905,831	-432.514,179
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**4.857.516,249**	**2.492.463,590**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
CHF					
CH0020632144	2,875 % Oesterreichische Kontrollbank AG Reg.S. v.05(2030)	500.000	110,9690	593.671,09	0,19
CH1264414348	2,130 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	800.000	102,9270	881.035,74	0,29
				1.474.706,83	**0,48**
DKK					
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	10.500.000	94,1600	1.324.527,09	0,43
				1.324.527,09	**0,43**
EUR					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	101,0760	606.456,00	0,20
XS2937255193	4,870 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	103,1250	309.375,00	0,10
XS1995662027	1,250 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 19(2029)	100.000	93,4650	93.465,00	0,03
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	105,3590	421.436,00	0,14
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	94,6240	473.120,00	0,15
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	92,9950	464.975,00	0,15
XS3015761458	3,433 % American Express Co. Fix-to-Float v.25(2032)	500.000	100,7660	503.830,00	0,16
XS3070545234	3,500 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	99,5190	696.633,00	0,23
XS2825539617	3,500 % Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.100.000	100,4350	1.104.785,00	0,36
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.800.000	100,2310	1.804.158,00	0,59
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	100,6340	1.006.340,00	0,33
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	103,2820	309.846,00	0,10
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	1.300.000	97,3000	1.264.900,00	0,41
FR001400T9Q9	3,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2031)	400.000	99,9690	399.876,00	0,13
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	104,0010	312.003,00	0,10
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	450.000	110,2830	496.273,50	0,16
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	150.000	106,5800	159.870,00	0,05
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.350.000	109,5450	1.478.857,50	0,48
DE000BYL0AZ1	3,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.25(2030)	800.000	100,8770	807.016,00	0,26
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	750.000	88,7830	665.872,50	0,22
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	250.000	99,1590	247.897,50	0,08
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	500.000	65,6760	328.380,00	0,11
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	500.000	63,3650	316.825,00	0,10
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	89,2150	1.338.225,00	0,44
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	62,8700	628.700,00	0,21
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	400.000	98,6580	394.632,00	0,13
XS1224955408	1,500 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.15(2030)	700.000	93,4930	654.451,00	0,21
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	92,2260	461.130,00	0,15
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	105,2600	315.780,00	0,10
FR001400N4M5	4,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	103,6330	310.899,00	0,10
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,9970	308.991,00	0,10
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	400.000	105,2920	421.168,00	0,14
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	89,4410	447.205,00	0,15
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,9810	999.810,00	0,33
XS2824742048	3,400 % British Columbia Reg.S. v.24(2039)	1.000.000	97,7390	977.390,00	0,32
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	250.000	97,9590	244.897,50	0,08
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	750.000	116,2390	871.792,50	0,29
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	1.000.000	101,9560	1.019.560,00	0,33
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	750.000	89,6570	672.427,50	0,22
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	1.500.000	68,4060	1.026.090,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) [3]	1.500.000	94,0030	1.410.045,00	0,46
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	500.000	45,2480	226.240,00	0,07
DE0001102580	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	85,9520	1.719.040,00	0,56
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	2.250.000	79,7880	1.795.230,00	0,59
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	4.000.000	100,3630	4.014.520,00	1,31
DE000BU2Z023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	4.000.000	97,0500	3.882.000,00	1,27
XS2638560156	5,943 % Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	400.000	102,3410	409.364,00	0,13
XS2746647036	4,824 % Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	500.000	104,9760	524.880,00	0,17
XS2975303483	3,750 % Chile v.25(2032)	300.000	102,3930	307.179,00	0,10
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	200.000	91,3300	182.660,00	0,06
XS1806130305	2,000 % CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2030)	800.000	95,6870	765.496,00	0,25
XS2402178300	0,750 % CK Hutchison Europe Finance [21] Ltd. Reg.S. v.21(2029)	400.000	91,3700	365.480,00	0,12
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 24(2036)	200.000	99,8550	199.710,00	0,07
XS3182049935	3,125 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031)	500.000	98,8510	494.255,00	0,16
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	102,8950	1.028.950,00	0,34
DE000CZ45YX5	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029)	700.000	100,4660	703.262,00	0,23
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	1.400.000	94,6420	1.324.988,00	0,43
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	600.000	100,0630	600.378,00	0,20
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	1.400.000	96,1360	1.345.904,00	0,44
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	102,7810	1.438.934,00	0,47
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	400.000	106,2060	424.824,00	0,14
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	1.100.000	101,9450	1.121.395,00	0,37
FR001400G5S8	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	101,0250	505.125,00	0,17
IT0005585622	3,500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2036)	1.100.000	100,7560	1.108.316,00	0,36
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	400.000	95,9980	383.992,00	0,13
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2031)	500.000	99,8020	499.010,00	0,16
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	700.000	100,0240	700.168,00	0,23
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	94,1180	1.364.711,00	0,45
DE000A382640	2,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	600.000	99,7410	598.446,00	0,20
FR001400IIU3	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	300.000	100,9520	302.856,00	0,10
FR001400QZ47	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	100.000	100,5830	100.583,00	0,03
XS2751598322	3,625 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.24(2034)	400.000	100,8210	403.284,00	0,13
XS2722717555	4,300 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2034)	200.000	105,3710	210.742,00	0,07
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	500.000	100,1130	500.565,00	0,16
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2043)	200.000	101,4520	202.904,00	0,07
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2031)	600.000	89,2550	535.530,00	0,18
XS2697970536	4,250 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2036)	300.000	105,8050	317.415,00	0,10
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	95,7490	287.247,00	0,09
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	500.000	73,4220	367.110,00	0,12
EU000A284469	0,300 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2050)	1.700.000	45,2120	768.604,00	0,25
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	2.800.000	49,2500	1.379.000,00	0,45
EU000A4D8KD2	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.25(2035)	700.000	101,8410	712.887,00	0,23
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	1.000.000	76,6840	766.840,00	0,25
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 19(2029)	2.500.000	90,8000	2.270.000,00	0,74
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	63,7750	1.275.500,00	0,42
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Climate Awareness Bond v.22(2032)	1.800.000	92,7290	1.669.122,00	0,55
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	100,8530	1.613.648,00	0,53
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	500.000	66,8690	334.345,00	0,11
FI4000306758	1,125 % Finnland Reg.S. v.18(2034)	3.700.000	86,2860	3.192.582,00	1,05
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) [3]	1.000.000	92,9840	929.840,00	0,30
BE0002871524	4,000 % Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. v.22(2032)	400.000	103,7260	414.904,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) [3]	1.500.000	78,3500	1.175.250,00	0,38
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	200.000	99,2610	255.358,85	0,08
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) [3]	1.000.000	89,0340	890.340,00	0,29
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	2.500.000	99,2670	2.481.675,00	0,81
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) [3]	1.000.000	79,5450	795.450,00	0,26
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) [3]	1.500.000	84,4790	1.267.185,00	0,41
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) [3]	1.000.000	93,1000	931.000,00	0,30
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) [3]	3.000.000	44,7030	1.341.090,00	0,44
FR0014002WK3	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2031)	2.900.000	83,6670	2.426.343,00	0,79
FR001400BKZ3	2,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2032)	4.000.000	92,9810	3.719.240,00	1,22
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	750.000	74,9300	561.975,00	0,18
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	4.000.000	43,3190	1.732.760,00	0,57
FR0014007L00	0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2032)	4.000.000	81,9770	3.279.080,00	1,07
XS0816246077	3,650 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.12(2032)	400.000	100,8980	403.592,00	0,13
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	103,5600	207.120,00	0,07
GR0128017747	4,375 % Griechenland Reg.S. v.23(2038)	1.000.000	107,3350	1.073.350,00	0,35
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	2.500.000	100,9170	2.522.925,00	0,83
DE000HCB0B36	4,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	105,7890	423.156,00	0,14
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	400.000	93,7830	375.132,00	0,12
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	104,7940	419.176,00	0,14
XS2823909903	3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	400.000	101,5190	406.076,00	0,13
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	300.000	86,7060	260.118,00	0,09
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	102,8810	1.028.810,00	0,34
IE00BKFVC345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	1.050.000	78,4170	823.378,50	0,27
IE00080U68D3	3,150 % Irland Reg.S. v.25(2055)	400.000	90,4480	361.792,00	0,12
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	93,8470	281.541,00	0,09
XS3081371554	2,625 % Island Reg.S. v.25(2030)	600.000	99,7070	598.242,00	0,20
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.500.000	65,4780	982.170,00	0,32
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	1.500.000	116,8720	1.753.080,00	0,57
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	1.000.000	81,8560	818.560,00	0,27
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	4.000.000	75,1910	3.007.640,00	0,98
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	75,0150	1.500.300,00	0,49
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029) [3]	5.000.000	104,8720	5.243.600,00	1,72
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	108,1450	2.162.900,00	0,71
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029) [3]	5.000.000	102,8380	5.141.900,00	1,68
IT0005584856	3,850 % Italien Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	103,6820	1.555.230,00	0,51
XS2932096691	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	4.000.000	98,9670	3.958.680,00	1,30
DE000A352ED1	2,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034)	750.000	98,5040	738.780,00	0,24
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	89,8160	898.160,00	0,29
DE000BHY0SL9	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	86,2860	690.288,00	0,23
XS2947292244	3,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 24(2031)	600.000	101,3750	608.250,00	0,20
XS3090913883	3,837 % London Power Networks Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2037)	800.000	99,8950	799.160,00	0,26
XS2923451194	3,500 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.24(2031)	800.000	100,5250	804.200,00	0,26
XS2899382738	3,202 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	700.000	101,4570	710.199,00	0,23
FR001400Q4A7	3,375 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	500.000	98,1840	490.920,00	0,16
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	600.000	91,7400	550.440,00	0,18
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	97,6330	683.431,00	0,22
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	650.000	104,7580	680.927,00	0,22
XS3180074380	2,875 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.200.000	99,6720	1.196.064,00	0,39
XS2976332283	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)	200.000	96,1860	192.372,00	0,06
XS3077018714	3,875 % Nexi S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)	300.000	101,5280	304.584,00	0,10
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	2.800.000	69,8350	1.955.380,00	0,64
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.000.000	99,2130	992.130,00	0,32
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	42,1940	316.455,00	0,10
NL0015000RP1	0,500 % Niederlande Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	87,1250	2.613.750,00	0,86
NL0015001AM2	2,500 % Niederlande Reg.S. v.23(2033)	2.400.000	98,7130	2.369.112,00	0,78
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	500.000	107,5500	537.750,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
DE000NLB46Y6	3,625 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. v. 24(2029)	800.000	102,4810	819.848,00	0,27
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	94,5310	850.779,00	0,28
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	99,1680	396.672,00	0,13
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034) [3]	1.000.000	86,7040	867.040,00	0,28
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	95,9890	767.912,00	0,25
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	93,3910	466.955,00	0,15
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) [3]	1.500.000	52,6390	789.585,00	0,26
AT0000A3HU25	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035) [3]	2.500.000	99,5480	2.488.700,00	0,82
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	700.000	103,7250	726.075,00	0,24
PTOTECOE0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	53,1970	265.985,00	0,09
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	98,7620	987.620,00	0,32
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	500.000	100,8750	504.375,00	0,17
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	600.000	63,7500	382.500,00	0,13
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	100.000	94,4840	94.484,00	0,03
XS3106098380	3,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	800.000	100,0210	800.168,00	0,26
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	92,8590	1.346.455,50	0,44
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	100,1140	800.912,00	0,26
FR001400PST9	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2044)	100.000	94,2370	94.237,00	0,03
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	600.000	103,8710	623.226,00	0,20
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028) [3]	400.000	98,0120	392.048,00	0,13
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	300.000	95,0860	285.258,00	0,09
FR0013518099	1,000 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2040)	600.000	66,3370	398.022,00	0,13
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	101,7250	406.900,00	0,13
XS2914661843	3,500 % Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	700.000	100,9880	706.916,00	0,23
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	2.000.000	66,0590	1.321.180,00	0,43
ES00000120N0	4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)	3.000.000	114,2250	3.426.750,00	1,12
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) [3]	1.500.000	88,7110	1.330.665,00	0,44
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	3.500.000	93,6400	3.277.400,00	1,07
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	71,6620	1.074.930,00	0,35
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	53,6830	536.830,00	0,18
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	86,8520	3.039.820,00	1,00
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	74,9910	1.499.820,00	0,49
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	87,4530	2.623.590,00	0,86
ES0000012M77	2,500 % Spanien v.24(2027)	2.000.000	100,6490	2.012.980,00	0,66
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.300.000	98,8200	1.284.660,00	0,42
XS3022397460	3,864 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	400.000	101,7130	406.852,00	0,13
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	300.000	93,8670	281.601,00	0,09
XS2631835332	3,500 % Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	600.000	101,4950	608.970,00	0,20
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	150.000	106,8430	160.264,50	0,05
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 23(2031)	450.000	110,9430	499.243,50	0,16
XS2807518639	5,186 % TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v.24(2029)	400.000	105,0720	420.288,00	0,14
FR001400TG54	4,125 % TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	300.000	100,8740	302.622,00	0,10
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) [3]	200.000	105,8250	211.650,00	0,07
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) [3]	200.000	108,5550	217.110,00	0,07
XS2549715618	4,750 % TenneT Netherlands B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2042)	250.000	110,1380	275.345,00	0,09
FR001400SGZ5	4,000 % Teréga S.A. Reg.S. v.24(2034)	500.000	101,2210	506.105,00	0,17
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.450.000	95,0950	1.378.877,50	0,45
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	88,0610	176.122,00	0,06
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	89,7120	807.408,00	0,26
CH1414003454	2,875 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	400.000	99,8750	399.500,00	0,13
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	900.000	102,2130	919.917,00	0,30
AT000B049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	100,6880	1.711.696,00	0,56
DE000HV2A003	2,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	3.500.000	99,3860	3.478.510,00	1,14
XS3144675231	3,250 % Verizon Communications Inc. v.25(2032)	600.000	99,4360	596.616,00	0,20
XS2398710546	0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	100.000	86,0090	86.009,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2815987834	4,000 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032) [3]	400.000	103,4090	413.636,00	0,14
DE000A3E5FR9	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	200.000	87,1000	174.200,00	0,06
FR0014006VH2	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.22(2034)	500.000	82,6230	413.115,00	0,14
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	350.000	92,9160	325.206,00	0,11
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	98,1660	785.328,00	0,26
				200.910.404,85	**65,73**
GBP					
XS2570940226	6,369 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	250.000	105,1550	301.269,20	0,10
XS0468426266	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2034)	800.000	102,3320	938.180,15	0,31
FR001400FDG9	5,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2035)	800.000	97,2320	891.423,33	0,29
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	100,4060	345.195,97	0,11
GB00BM8Z2S21	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	76,2980	524.625,26	0,17
GB00BQC82B83	4,125 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.24(2029)	2.750.000	100,1870	3.157.394,57	1,03
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	1.000.000	97,6380	1.118.931,93	0,37
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	1.000.000	81,8880	938.436,86	0,31
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	2.250.000	103,0840	2.658.022,00	0,87
GB00B39R3707	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.08(2049)	2.500.000	83,8720	2.402.933,76	0,79
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	4.000.000	99,2260	4.548.521,66	1,49
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	2.000.000	75,4870	1.730.162,73	0,57
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	2.000.000	77,5220	1.776.804,95	0,58
GB00BYYMZX75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	1.500.000	53,0200	911.414,16	0,30
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	500.000	38,5660	220.983,27	0,07
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	250.000	68,1850	195.350,10	0,06
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	2.500.000	57,6680	1.652.188,86	0,54
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	1.000.000	24,4780	280.517,99	0,09
GB00BM8Z2T38	1,000 % Großbritannien Reg.S. v.21(2032)	2.500.000	81,9650	2.348.298,19	0,77
GB00BMF9LG83	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	2.250.000	101,2990	2.611.995,76	0,86
GB00BPSNBB36	4,375 % Großbritannien Reg.S. v.24(2054)	250.000	83,7480	239.938,12	0,08
XS2898731471	5,290 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	800.000	100,9330	925.354,11	0,30
XS1040508597	4,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2032)	800.000	96,2120	882.071,97	0,29
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	97,0480	2.224.341,05	0,73
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	93,2910	1.069.115,29	0,35
XS2573690489	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	99,9610	1.718.330,28	0,56
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	1.000.000	107,5220	1.232.202,61	0,40
XS2680897050	6,625 % Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	800.000	105,8230	970.185,65	0,32
XS2824047372	5,125 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 24(2034)	800.000	96,7760	887.242,72	0,29
XS2435611590	5,047 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	1.000.000	100,2290	1.148.624,80	0,38
XS2749463936	4,745 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v. 24(2027)	600.000	100,2790	689.518,68	0,23
				41.539.575,98	**13,61**
NOK					
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	11.000.000	92,2950	866.072,65	0,28
				866.072,65	**0,28**
PLN					
XS1785345486	3,010 % European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.18(2028)	10.000.000	96,0360	2.253.202,57	0,74
				2.253.202,57	**0,74**
SEK					
SE0002829192	3,500 % Schweden Reg.S. v.09(2039)	5.000.000	107,9330	488.389,04	0,16
				488.389,04	**0,16**
Börsengehandelte Wertpapiere				**248.856.879,01**	**81,43**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
GR0124041758	3,625 % Griechenland Reg.S. v.25(2035)	2.000.000	101,9830	2.039.660,00	0,67
				2.039.660,00	**0,67**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				**2.039.660,00**	**0,67**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS3046302488	6,000 % Akropolis Group UAB Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	104,7720	209.544,00	0,07
XS3010301185	3,410 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2030)	600.000	100,6640	603.984,00	0,20
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	89,9750	539.850,00	0,18
XS3070629335	4,250 % Ball Corporation v.25(2032)	300.000	102,2500	306.750,00	0,10
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	500.000	100,9660	504.830,00	0,17
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	1.500.000	80,9550	1.214.325,00	0,40
FR001400WLJ1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	101,4670	405.868,00	0,13
XS2621007660	4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)	400.000	104,8690	419.476,00	0,14
FR0014010M61	3,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	800.000	99,7960	798.368,00	0,26
XS2397357463	0,900 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.L Reg.S. Green Bond v.21(2029)	400.000	91,7300	366.920,00	0,12
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	90,6790	634.753,00	0,21
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2030)	400.000	101,4750	405.900,00	0,13
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	106,7850	640.710,00	0,21
XS3102229922	3,875 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2034)	800.000	99,6310	797.048,00	0,26
XS3091698244	2,375 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Pfe. v.25(2030)	2.100.000	98,9140	2.077.194,00	0,68
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.21(2051)	700.000	54,6430	382.501,00	0,13
BE6349118800	3,750 % Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	200.000	100,7360	201.472,00	0,07
XS2624938739	3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)	150.000	102,3540	153.531,00	0,05
XS2244941063	1,874 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	99,6230	498.115,00	0,16
XS1952576475	0,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	94,4850	755.880,00	0,25
XS3032045984	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	400.000	103,2530	413.012,00	0,14
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.000.000	99,6550	996.550,00	0,33
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	90,1870	3.156.545,00	1,03
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	104,3060	2.086.120,00	0,68
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	106,4830	1.597.245,00	0,52
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	108,1490	324.447,00	0,11
XS3005215093	3,600 % Johnson & Johnson v.25(2045)	600.000	96,2700	577.620,00	0,19
XS2793255162	3,625 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 24(2034)	350.000	99,0650	346.727,50	0,11
XS3040320908	4,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 25(2035)	400.000	101,4250	405.700,00	0,13
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	500.000	97,7980	488.990,00	0,16
XS3022388980	3,875 % Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	800.000	100,4610	803.688,00	0,26
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	700.000	86,8840	608.188,00	0,20
XS3041270664	3,875 % Marokko Reg.S. v.25(2029)	1.300.000	102,2350	1.329.055,00	0,44
XS3037625319	4,875 % Montenegro Reg.S. v.25(2032)	800.000	100,1500	801.200,00	0,26
XS3159209579	2,723 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	2.300.000	99,9710	2.299.333,00	0,75
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	600.000	54,9500	329.700,00	0,11
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	250.000	82,5000	206.250,00	0,07
XS3087812593	2,750 % Philip Morris International Inc. v.25(2029)	600.000	99,5400	597.240,00	0,20
XS3087812833	3,250 % Philip Morris International Inc. v.25(2032)	1.300.000	99,3810	1.291.953,00	0,42
PTOTEQOE0023	2,875 % Portugal Reg.S. v.25(2033)	1.100.000	99,7040	1.096.744,00	0,36
XS3102778191	4,500 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	102,4640	409.856,00	0,13
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	500.000	104,1890	520.945,00	0,17
BE0390149152	5,125 % Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	105,3910	1.053.910,00	0,35
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	500.000	100,5270	502.635,00	0,16
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	96,4940	385.976,00	0,13
FR001400Y8Z5	4,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	102,5000	307.500,00	0,10
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	89,5650	268.695,00	0,09
XS2821805533	4,302 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	200.000	93,5000	187.000,00	0,06
XS2908095172	4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	500.000	101,3600	506.800,00	0,17
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	96,5400	386.160,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2941598786	3,700 % W.P. Carey Inc. v.24(2034)		300.000	98,2370	294.711,00	0,10
DE000WBP0BN3	2,750 % Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)		3.000.000	99,5480	2.986.440,00	0,98
					39.483.954,50	**12,96**
HUF						
HU0000406624	7,000 % Ungarn v.23(2035)		750.000.000	101,3040	1.950.804,94	0,64
					1.950.804,94	**0,64**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**41.434.759,44**	**13,60**
Anleihen					**292.331.298,45**	**95,70**
Investmentfondsanteile [2]						
Luxemburg						
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	EUR	200.000	23,6700	4.734.000,00	1,55
					4.734.000,00	**1,55**
Investmentfondsanteile					**4.734.000,00**	**1,55**
Wertpapiervermögen					**297.065.298,45**	**97,25**
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2025			20		-10.400,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025			50		28.000,00	0,01
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2025			30		-15.600,00	-0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2025			10		1.400,00	0,00
					3.400,00	**0,00**
GBP						
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2025			10		3.552,60	0,00
					3.552,60	**0,00**
Long-Positionen					**6.952,60**	**0,00**
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025			-50		-2.000,00	0,00
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2025			-50		250,00	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2025			-30		-71.200,00	-0,02
					-72.950,00	**-0,02**
Short-Positionen					**-72.950,00**	**-0,02**
Terminkontrakte					**-65.997,40**	**-0,02**
Bankguthaben - Kontokorrent					**5.963.679,46**	**1,95**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					**2.397.114,51**	**0,82**
Fondsvermögen in EUR					**305.360.095,02**	**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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	6.200.000,00	6.640.028,02	2,17
HUF/EUR	Währungskäufe	2.371.284.000,00	6.006.654,11	1,97
NOK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	852.358,25	0,28
SEK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	905.055,92	0,30
TRY/EUR	Währungskäufe	51.636.742,00	1.043.381,13	0,34
EUR/HUF	Währungsverkäufe	3.100.036.000,00	7.852.641,85	2,57
EUR/PLN	Währungsverkäufe	7.300.000,00	1.710.744,11	0,56
EUR/TRY	Währungsverkäufe	37.577.627,25	759.300,17	0,25

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.166.015,00	15.000.000,00	1.283.184,24	0,42

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2622
Russischer Rubel	RUB	1	96,6355
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Tschechische Krone	CZK	1	24,3230
Türkische Lira	TRY	1	48,8412
Ungarischer Forint	HUF	1	389,4700

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (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 Devisentermin-geschäfte 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 Pauschal-gebühr 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 2025 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 2025 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 2025 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

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

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

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen den Fonds UniEuroRenta Real Zins zum 12. Juni 2025 auf den Fonds UniEuropaRenta zu verschmelzen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuropaRenta

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuropaRenta (der „Fonds“) zum 30. September 2025 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 2025;
- 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 2025; 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.

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

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

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

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

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

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 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 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 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 (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 2,05%; Limitauslastung 82%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,16%; Limitauslastung 107%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,67%; Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 35%.

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 2024 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 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropaRenta

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	53.677.883,27

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A., Paris
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
Société Générale S.A., Paris
UBS AG [London Branch], London

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	25.836.134,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	27.243.111,29
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.597.519,30
Aktien	EUR	22.645.591,99
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	23.024,04
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	11.610,51

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	25.836.134,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	8,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.734.335,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.527.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.008.940,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.330.665,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	413.636,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	392.048,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	217.110,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	211.650,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
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	25.836.134,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	621.446,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.976.072,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.645.591,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	34.634,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	25.961,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	23.089,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.872,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	8,70 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	Horizon Robotics Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.009.178,17
2. Name	AIA Group Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.323.438,72
3. Name	Johnson, Matthey PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.240.792,35
4. Name	Fastighets AB Balder
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	792.784,46
5. Name	Nationwide Building Society
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	527.796,98
6. Name	Bpifrance SACA
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	485.799,87
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	484.688,62
8. Name	Alliant Energy Corp.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	464.512,27
9. Name	VAT Group AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	414.215,03
10. Name	International Development Association
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	327.575,11
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	27.243.111,29
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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)
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 ESG Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit ESG
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PrivatFonds: ESG
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
TraditionsFonds 1872
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDuoInvest 1
UniDuoInvest 2
UniDuoInvest 3
UniDuoInvest 4
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniESG Aktien Europa
UniESG Aktien Wasser
UniESG Staatsanleihen
UniESG Unternehmensanleihen
UniESG Unternehmensanleihen 2031
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa III (2025)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
UniInstitutional Commodities Select
UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit ESG
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Multi Asset ESG
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOpti4
UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak ESG
UniRak Konservativ ESG
UniRent Kurz URA
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix 2028
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment