Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht

zum 30. September 2024

UniEuroKapital

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	14
Prüfungsvermerk	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	19
Management und Organisation	24

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 498 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 5,5 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 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

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

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuroKapital

WKN 972308
ISIN LU0046307343

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroKapital ist ein aktiv gemanagter und kurzfristig orientierter europäischer Rentenfonds, der sein Fondsvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds) anlegt. Diese werden im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder an anderen geregelten Märkten eines OECD-Mitgliedstaates, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist gehandelt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro. Der Erwerb von Aktien und Optionsscheinen ist auf 25 Prozent des Nettofondsvermögens begrenzt. Zudem können im Fonds Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken genutzt werden. Sofern diese als Wertpapiere gemäß Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, kann das Fondsvermögen in Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte investiert werden.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 an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroKapital investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 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 68 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 10 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 38 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industrieanleihen mit zuletzt 18 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 33 Prozent und in Staatsanleihen mit 29 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 3,12 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und acht Monaten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

Der UniEuroKapital nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,66 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,55	5,06	0,07	-0,64

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

Geografische Länderaufteilung [1)]

Italien	20,01 %
Frankreich	10,14 %
Spanien	7,68 %
Niederlande	7,32 %
Deutschland	7,11 %
Kanada	5,76 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,02 %
Luxemburg	3,53 %
Australien	2,97 %
Japan	2,69 %
Österreich	2,52 %
Schweiz	2,34 %
Großbritannien	2,24 %
Finnland	2,22 %
Singapur	2,18 %
Polen	2,07 %
Belgien	2,04 %
Schweden	1,91 %
Irland	1,68 %
Griechenland	1,49 %
Tschechische Republik	1,27 %
Zypern	1,17 %
Portugal	1,13 %
Ungarn	0,76 %
Norwegen	0,67 %
Dänemark	0,40 %
Indonesien	0,39 %
Rumänien	0,38 %
Jungferninseln (GB)	0,37 %
Philippinen	0,30 %
Wertpapiervermögen	**98,76 %**
Bankguthaben	**0,52 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,72 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	36,19 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	28,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,56 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,84 %
Versorgungsbetriebe	3,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,38 %
Immobilien	2,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,83 %
Automobile & Komponenten	1,77 %
Versicherungen	1,56 %
Media & Entertainment	1,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Transportwesen	1,23 %
Hardware & Ausrüstung	0,96 %
Energie	0,83 %
Software & Dienste	0,77 %
Investitionsgüter	0,67 %
Investmentfondsanteile	0,49 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,41 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,38 %
Real Estate Management & Development	0,38 %
Sonstiges	0,38 %
Groß- und Einzelhandel	0,37 %
Wertpapiervermögen	**98,76 %**
Bankguthaben	**0,52 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,72 %**
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.

UniEuroKapital

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	203,42	3.404	-1,09	59,75
30.09.2023	221,65	3.667	15,80	60,45
30.09.2024	260,33	4.120	27,87	63,18

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 256.882.485,64)	257.227.761,50
Bankguthaben	1.364.974,88
Zinsforderungen	35.898,23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.370.381,87
Forderungen aus Anteilverkäufen	243.791,74
	261.242.808,22
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-29.603,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-499.188,00
Sonstige Passiva	-381.200,89
	-909.992,40
Fondsvermögen	**260.332.815,82**
Umlaufende Anteile	4.120.257,677
Anteilwert	63,18 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	221.652.366,48
Ordentliches Nettoergebnis	2.734.742,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-115.671,57
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	45.556.690,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.688.153,38
Realisierte Gewinne	180.095,47
Realisierte Verluste	-1.373.502,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.955.937,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.582.987,62
Ausschüttung	-1.152.676,06
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**260.332.815,82**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	20.900,00
Zinsen auf Anleihen	4.240.274,90
Bankzinsen	174.252,19
Erträge aus Wertpapierleihe	21.460,47
Ertragsausgleich	211.214,34
Erträge insgesamt	**4.668.101,90**
Verwaltungsvergütung	-1.446.641,00
Pauschalgebühr	-242.342,76
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98
Veröffentlichungskosten	-778,29
Taxe d'abonnement	-122.540,72
Sonstige Aufwendungen	-25.511,66
Aufwandsausgleich	-95.542,77
Aufwendungen insgesamt	**-1.933.359,18**
Ordentliches Nettoergebnis	**2.734.742,72**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**5.338,92**
Laufende Kosten in Prozent [1)]	**0,76**
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent [2)]	**0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.666.867,716
Ausgegebene Anteile	739.886,802
Zurückgenommene Anteile	-286.496,841
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**4.120.257,677**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0405	2,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2028)	1.500.000	100,6400	1.509.600,00	0,58
XS2889321589	2,625 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.800.000	100,7510	1.813.518,00	0,70
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	1.000.000	103,6570	1.036.570,00	0,40
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	98,6670	986.670,00	0,38
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	89,7770	897.770,00	0,34
XS2421195848	0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	91,6360	916.360,00	0,35
FR0014005OL1	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	97,0530	970.530,00	0,37
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	500.000	100,4900	502.450,00	0,19
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	100,9620	403.848,00	0,16
XS2456253082	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.800.000	98,7070	1.776.726,00	0,68
XS1316569638	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	98,6790	986.790,00	0,38
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	800.000	102,7130	821.704,00	0,32
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	1.400.000	101,6520	1.423.128,00	0,55
ES0413860836	3,500 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.400.000	101,6730	1.423.422,00	0,55
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.600.000	102,0510	2.653.326,00	1,02
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	1.000.000	99,0220	990.220,00	0,38
FR0014003SA0	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	90,4410	723.528,00	0,28
XS2487667276	2,885 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	1.000.000	99,8110	998.110,00	0,38
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	1.600.000	98,9620	1.583.392,00	0,61
XS2411178630	1,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2032)	1.000.000	91,6790	916.790,00	0,35
XS2375836553	0,034 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2025)	800.000	97,3100	778.480,00	0,30
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024) [3]	3.000.000	99,8580	2.995.740,00	1,15
XS1309436910	5,625 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2079)	1.000.000	100,2420	1.002.420,00	0,39
DE000A3LT431	3,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	900.000	100,3290	902.961,00	0,35
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,5480	995.480,00	0,38
FR0014007VJ6	1,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	1.000.000	91,7980	917.980,00	0,35
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	97,5720	975.720,00	0,37
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	600.000	101,8640	611.184,00	0,23
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.100.000	99,0210	1.089.231,00	0,42
XS2454011839	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	3.000.000	96,9350	2.908.050,00	1,12
XS2393661397	0,010 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v. 21(2026)	3.400.000	95,2180	3.237.412,00	1,24
FR0014003Z81	0,107 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.100.000	97,6920	1.074.612,00	0,41
ES0317046003	3,875 % CEDULAS TDA 6 -Fondo de Titulización de Activos- Pfe. v. 05(2025)	2.000.000	100,4930	2.009.860,00	0,77
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	1.000.000	99,1190	991.190,00	0,38
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	1.000.000	102,3830	1.023.830,00	0,39
XS2676413235	5,737 % Ceská Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	1.000.000	104,3120	1.043.120,00	0,40
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	1.000.000	99,9610	999.610,00	0,38
DE000CZ439N1	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.400.000	100,7740	1.410.836,00	0,54
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	1.600.000	100,5940	1.609.504,00	0,62
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2048)	1.000.000	96,5370	965.370,00	0,37
FR0013505575	0,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2024)	2.900.000	99,3520	2.881.208,00	1,11
FR001400J4X8	3,750 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	700.000	102,1850	715.295,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR0013516184	1,625 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.000.000	98,5080	985.080,00	0,38
XS1790990474	1,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	99,1930	991.930,00	0,38
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	1.000.000	99,8800	998.800,00	0,38
XS2531929094	2,125 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.800.000	99,4140	1.789.452,00	0,69
XS2621830848	3,125 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.23(2027)	2.950.000	101,6180	2.997.731,00	1,15
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.700.000	99,9970	1.699.949,00	0,65
DE000A351NR4	3,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.400.000	101,4360	1.420.104,00	0,55
DE000DL19US6	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	99,4190	994.190,00	0,38
DE000A30WF27	3,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.000.000	100,5670	2.011.340,00	0,77
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	96,1260	769.008,00	0,30
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	300.000	98,2360	294.708,00	0,11
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	800.000	99,6530	797.224,00	0,31
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	1.000.000	96,5740	965.740,00	0,37
XS2390400633	0,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	1.200.000	95,9920	1.151.904,00	0,44
XS2576550086	6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	107,0000	856.000,00	0,33
XS2334852253	2,000 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	95,5000	955.000,00	0,37
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	800.000	107,2190	857.752,00	0,33
AT0000A2U543	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	1.000.000	92,1790	921.790,00	0,35
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	600.000	96,7690	580.614,00	0,22
GR0114032577	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	97,1250	3.885.000,00	1,49
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.700.000	99,8110	1.696.787,00	0,65
XS2719096831	3,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	600.000	101,8300	610.980,00	0,23
XS2463918313	1,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	99,0010	990.010,00	0,38
XS2251736646	0,309 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	97,2510	972.510,00	0,37
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	103,7490	1.037.490,00	0,40
XS2823909143	3,250 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	800.000	101,6320	813.056,00	0,31
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	101,7140	1.017.140,00	0,39
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	1.000.000	97,5700	975.700,00	0,37
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024) [3]	10.000.000	99,7870	9.978.700,00	3,83
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026) [3]	12.000.000	97,3840	11.686.080,00	4,49
IT0005484552	1,100 % Italien Reg.S. v.22(2027)	14.000.000	96,8390	13.557.460,00	5,21
BE0002664457	0,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	1.300.000	99,3770	1.291.901,00	0,50
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.000.000	99,3750	993.750,00	0,38
XS2536375368	2,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.100.000	99,9440	2.098.824,00	0,81
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	99,2160	992.160,00	0,38
ES0224244089	4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	1.000.000	101,4070	1.014.070,00	0,39
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	1.500.000	97,0280	1.455.420,00	0,56
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,3610	983.610,00	0,38
XS2581397986	3,263 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.000.000	100,9060	2.018.120,00	0,78
NL0015001BV1	3,250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	1.100.000	102,0000	1.122.000,00	0,43
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	1.000.000	103,1070	1.031.070,00	0,40
XS2820454606	3,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2029)	1.400.000	101,9840	1.427.776,00	0,55
XS2838470123	3,290 % Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. Reg.S. Pfe. v. 24(2027)	1.100.000	102,1980	1.124.178,00	0,43
XS2495085784	2,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2025)	1.600.000	99,2120	1.587.392,00	0,61
XS2114767457	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	98,8340	1.976.680,00	0,76
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	1.000.000	100,7130	1.007.130,00	0,39
XS2788380306	4,500 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	800.000	101,7470	813.976,00	0,31
XS2596528716	3,875 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	800.000	101,2980	810.384,00	0,31
XS2498470116	2,000 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	98,9720	1.979.440,00	0,76
FR001400E904	4,125 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	100,4820	1.004.820,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR001400P3D4	3,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,1420	1.011.420,00	0,39
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.200.000	99,9690	1.199.628,00	0,46
XS1819574929	1,625 % Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	94,9430	949.430,00	0,36
XS2460043743	0,625 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	97,2910	1.945.820,00	0,75
XS1312891549	2,750 % Rumänien Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	99,5600	995.600,00	0,38
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	101,3280	1.013.280,00	0,39
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	800.000	93,2140	745.712,00	0,29
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	96,4220	867.798,00	0,33
XS2623820953	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	3.000.000	100,6690	3.020.070,00	1,16
FR001400JHR9	3,625 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.300.000	102,0170	1.326.221,00	0,51
FR001400DHZ5	3,000 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.100.000	100,3800	1.104.180,00	0,42
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	99,2800	4.964.000,00	1,91
ES0000012L29	2,800 % Spanien v.23(2026)	8.000.000	100,6780	8.054.240,00	3,09
XS2624502105	3,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. Green Bond v. 23(2030)	1.700.000	102,3980	1.740.766,00	0,67
XS2698464885	4,086 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	2.600.000	104,1570	2.708.082,00	1,04
XS2181280335	1,000 % Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.000.000	97,4220	974.220,00	0,37
XS2484502823	5,056 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.000.000	103,6500	1.036.500,00	0,40
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) [3]	1.000.000	104,7910	1.047.910,00	0,40
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	1.000.000	98,6940	986.940,00	0,38
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	99,0310	990.310,00	0,38
XS2457002538	0,450 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	3.000.000	96,9460	2.908.380,00	1,12
XS1509006380	1,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	1.000.000	98,8920	988.920,00	0,38
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	2.700.000	99,1380	2.676.726,00	1,03
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	800.000	102,6480	821.184,00	0,32
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) [3]	1.000.000	80,1980	801.980,00	0,31
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	98,9540	989.540,00	0,38
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	700.000	96,7790	677.453,00	0,26
CH1230759495	3,390 % UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.700.000	100,8460	1.714.382,00	0,66
CH1377443895	2,583 % UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	2.700.000	100,2570	2.706.939,00	1,04
XS1887498282	1,250 % Ungarn Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	98,1110	981.110,00	0,38
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	97,3750	779.000,00	0,30
AT000B049952	2,875 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028)	800.000	101,0310	808.248,00	0,31
IT0005598971	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	1.200.000	101,9940	1.223.928,00	0,47
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.900.000	98,7330	1.875.927,00	0,72
AT000B122197	3,625 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	103,0910	2.061.820,00	0,79
XS1989405425	0,625 % Zypern EMTN Reg.S. v.19(2024) [3]	3.050.000	99,5890	3.037.464,50	1,17
				210.200.603,50	**80,73**
Börsengehandelte Wertpapiere				**210.200.603,50**	**80,73**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
FR001400PMU0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2027)	2.800.000	101,6350	2.845.780,00	1,09
FR001400SZ60	2,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2028)	500.000	100,0320	500.160,00	0,19
XS2895480411	2,776 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.300.000	100,7900	1.310.270,00	0,50
XS2907249457	2,875 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. Reg.S. Pfe. v.24(2029)	1.400.000	100,3370	1.404.718,00	0,54
				6.060.928,00	**2,32**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				**6.060.928,00**	**2,32**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	800.000	95,0580	760.464,00	0,29
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	1.000.000	94,3830	943.830,00	0,36
XS1851268893	2,200 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	99,0470	990.470,00	0,38
XS2197770279	1,750 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,3230	983.230,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2337060607	0,000 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2025)	1.300.000	97,2310	1.264.003,00	0,49
DE000DL19VR6	1,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	1.100.000	99,6630	1.096.293,00	0,42
DE000DL19WN3	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.000.000	99,9260	999.260,00	0,38
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	700.000	98,3720	688.604,00	0,26
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	1.000.000	96,7790	967.790,00	0,37
XS1890845875	3,250 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	99,7990	997.990,00	0,38
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,8470	988.470,00	0,38
IT0005548315	3,800 % Italien Reg.S. v.23(2028) [3]	10.000.000	104,3830	10.438.300,00	4,01
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	91,9220	919.220,00	0,35
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.700.000	94,7630	1.610.971,00	0,62
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	500.000	101,0820	505.410,00	0,19
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	99,3190	993.190,00	0,38
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.17(2026)	1.000.000	98,1990	981.990,00	0,38
XS2166217278	3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	99,8610	998.610,00	0,38
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	800.000	98,0000	784.000,00	0,30
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	97,3670	973.670,00	0,37
FR0012383982	4,125 % Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	99,9390	999.390,00	0,38
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	1.000.000	102,0490	1.020.490,00	0,39
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	3.800.000	97,4560	3.703.328,00	1,42
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	600.000	100,8870	605.322,00	0,23
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	95,7470	957.470,00	0,37
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	800.000	96,8060	774.448,00	0,30
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	95,6180	956.180,00	0,37
XS2389688107	0,375 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	900.000	97,2630	875.367,00	0,34
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	92,4020	924.020,00	0,35
				39.701.780,00	**15,22**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**39.701.780,00**	**15,22**
Anleihen				**255.963.311,50**	**98,27**

Investmentfondsanteile [2]

Luxemburg

LU0006041197	UniFavorit: Renten A	EUR	55.000	22,9900	1.264.450,00	0,49
					1.264.450,00	**0,49**
Investmentfondsanteile					**1.264.450,00**	**0,49**
Wertpapiervermögen					**257.227.761,50**	**98,76**
Bankguthaben - Kontokorrent					**1.364.974,88**	**0,52**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					**1.740.079,44**	**0,72**
Fondsvermögen in EUR					**260.332.815,82**	**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.

Devisenkurse

Zum 30. September 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende 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 Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung" ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste" enthalten.
Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwen-dungen 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 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroKapital folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,31 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuroKapital

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 UniEuroKapital (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxemburg, 4. Dezember 2024
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 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:
1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroKapital

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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	37.446.655,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
J.P. Morgan Securities PLC, London
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	40.425.457,87
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.385.730,85
Aktien	EUR	29.039.727,02
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	21.460,47

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 UniEuroKapital

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	37.446.655,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	14,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.664.780,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.438.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.995.740,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.299.925,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.047.910,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	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	37.446.655,00	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- BBB+ BBB BBB- B+ B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	11.958,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.373.772,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	29.039.727,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	21.460,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.874,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	14.306,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.568,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,33 %	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	
	14,56 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
1. Name	AIB Group PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.333.922,80
2. Name	NVIDIA Corp.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.000.357,01
3. Name	Welltower OP LLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.630.100,65
4. Name	Athabasca Oil Corp.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.538.266,68
5. Name	Vitasoy International Holdings Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.034.029,72
6. Name	Unipol Gruppo S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.078.284,39
7. Name	Meritage Homes Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.032.872,23
8. Name	BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	627.175,57
9. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	518.258,50
10. Name	Arkema S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	398.310,41
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	40.425.457,87
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment