



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

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 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 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 6.800 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. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

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

Darüber hinaus erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

Iran-Krieg belastete zuletzt

US-Staatsanleihen waren im Oktober zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurz unter Druck. Eine fast einmonatige andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung Ende Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Bis zum Jahreswechsel blieben die Renditen von US-Staatsanleihen weitgehend unverändert.

Euro-Staatsanleihen handelten ebenfalls zunächst freundlich. Ab Mitte Oktober setzte jedoch ein Trend zu leicht steigenden Renditen ein. Je länger die Laufzeit, desto größer fiel dabei die Dynamik aus. Wesentliche Treiber waren die fiskalischen Expansionspläne einerseits. Andererseits litten vor allem Langläufer im Vorfeld einer veränderten Anlagepolitik des niederländischen Pensionsfonds. Die dortige Rentenkasse wird aufgrund einer Reform des Pensionssystems künftig weitaus weniger langlaufende Papiere erwerben und womöglich sogar bestehende Positionen abbauen. Die Zinsstrukturkurve hatte sich dadurch weiter versteilt.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen sowie Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zollandrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial 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 hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbankzielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt. Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG (Liquefied Natural Gas) angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per Saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs von 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40-Index schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg weitgehend aufgezehrt, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs.

In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

UniRenta EmergingMarkets

Klasse A
WKN A0JLXV
ISIN LU0252123129

Klasse I
WKN A1J1JU
ISIN LU0809575300

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,85	4,05	10,13	-13,89
Klasse I	2,00	4,36	11,09	-11,21

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⁾

Malaysia	9,78 %
Mexiko	9,32 %
Brasilien	8,20 %
Polen	7,20 %
Südafrika	6,83 %
Thailand	6,38 %
Indonesien	6,04 %
Indien	5,03 %
Tschechische Republik	4,08 %
Kolumbien	3,59 %
Supranationale Institutionen	3,11 %
Singapur	2,68 %
Rumänien	2,47 %
China	2,12 %
Ungarn	2,09 %
Russland	1,85 %
Türkei	1,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,29 %
Deutschland	1,18 %
Peru	1,15 %
Cayman-Inseln	1,03 %
Chile	1,00 %
Uruguay	0,58 %
Usbekistan	0,58 %
Paraguay	0,39 %
Côte d'Ivoire	0,24 %
Dominikanische Republik	0,24 %
Frankreich	0,19 %
Irland	0,00 %

Wertpapiervermögen	90,31 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,24 %
Bankguthaben	6,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,71 %
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⁾	82,12 %
Sonstiges	3,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,68 %
Groß- und Einzelhandel	1,03 %
Banken	0,61 %
Energie	0,57 %

Wertpapiervermögen	90,31 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,24 %
Bankguthaben	6,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,71 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	114.460.060,37
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 131.149.796,97)	
Optionen	22.000,00
Bankguthaben	7.857.297,11
Sonstige Bankguthaben	1.417.717,19
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	711,39
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	530.827,61
Zinsforderungen	47.762,33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.993.908,37
Forderungen aus Anteilverkäufen	742.367,33
Sonstige Forderungen ¹⁾	87.354,49
	127.160.006,19

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-45.813,11
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-317.976,51
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-1.674,50
Sonstige Passiva	-99.294,06
	-464.758,18

Fondsvermögen **126.695.248,01**

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	33.783.118,52 EUR
Umlaufende Anteile	1.738.896,398
Anteilwert	19,43 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	92.912.129,49 EUR
Umlaufende Anteile	2.063.522,858
Anteilwert	45,03 EUR

UniRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
BRL					
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	1.200.000	998,5020	1.991.957,74	1,57
BRSTNCNTF1Q6	0,000 % Brasilien v.18(2029)	1.000.000	946,3330	1.573.236,15	1,24
BRSTNCNTF204	0,000 % Brasilien v.20(2031)	1.800.000	897,9270	2.686.974,01	2,12
BRSTNCNTF212	0,000 % Brasilien v.22(2033)	700.000	863,0660	1.004.365,91	0,79
BRSTNCLTN8A7	0,000 % Brasilien v.24(2030)	1.300.000	617,4190	1.334.360,80	1,05
BRSTNCNTF238	0,000 % Brasilien v.24(2035)	1.300.000	837,7860	1.810.616,13	1,43
				10.401.510,74	8,20
CLP					
CL0002454248	0,000 % Chile Reg.S. v.18(2030)	800.000.000	97,8340	728.097,18	0,57
CL0002187822	0,000 % Chile v.15(2035)	600.000.000	96,5210	538.744,21	0,43
				1.266.841,39	1,00
CNH					
HK0001082186	3,100 % Alibaba Group Holding Ltd. Reg.S. v.24(2034)	10.000.000	103,5910	1.301.885,13	1,03
HK0000988169	3,200 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	10.000.000	103,6780	1.302.978,51	1,03
				2.604.863,64	2,06
CNY					
CND10003N750	3,810 % China v.20(2050)	5.000.000	126,8180	796.745,62	0,63
CND10008H81	2,330 % China v.24(2044)	10.000.000	100,8580	1.267.299,11	1,00
CND10008WR28	1,610 % China v.25(2035)	5.000.000	98,6731	619.922,77	0,49
				2.683.967,50	2,12
COP					
COL17CT02625	7,500 % Kolumbien v.11(2026)	4.000.000.000	97,9850	930.896,59	0,73
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	5.000.000.000	80,2640	953.175,03	0,75
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	5.500.000.000	70,3270	918.685,02	0,73
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	2.500.000.000	88,8680	527.675,91	0,42
COL17CT03771	7,000 % Kolumbien v.21(2031)	3.500.000.000	76,8720	639.025,34	0,50
COL17CT03862	13,250 % Kolumbien v.22(2033)	2.500.000.000	98,6330	585.658,03	0,46
				4.555.115,92	3,59
CZK					
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	60.000.000	87,2750	2.132.038,60	1,68
CZ0001005243	2,000 % Tschechien v.17(2033)	20.000.000	82,7760	674.044,22	0,53
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	31.000.000	95,2490	1.202.198,20	0,95
CZ0001006076	0,050 % Tschechien v.20(2029)	11.000.000	85,7150	383.887,06	0,30
CZ0001005920	1,500 % Tschechien v.20(2040)	30.000.000	64,6620	789.813,12	0,62
				5.181.981,20	4,08
HUF					
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	350.000.000	82,5920	748.832,99	0,59
HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033)	700.000.000	73,5330	1.333.396,37	1,05
				2.082.229,36	1,64
IDR					
IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	22.000.000.000	108,2600	1.216.766,23	0,96
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	25.000.000.000	110,2470	1.408.066,72	1,11
IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	25.000.000.000	103,7070	1.324.538,31	1,05
IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	25.000.000.000	101,8710	1.301.089,05	1,03
IDG000018706	6,375 % Indonesien v.21(2032)	25.000.000.000	98,3780	1.256.476,71	0,99
IDG000020801	7,000 % Indonesien v.22(2033)	22.000.000.000	101,0130	1.135.315,05	0,90
				7.642.252,07	6,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
INR					
IN0020220060	7,260 % Indien v.22(2032)	75.000.000	102,0258	700.300,18	0,55
IN0020230085	7,180 % Indien v.23(2033)	125.000.000	101,2543	1.158.341,07	0,91
IN0020230077	7,180 % Indien v.23(2037)	175.000.000	100,0796	1.602.863,64	1,27
IN0020230051	7,300 % Indien v.23(2053)	175.000.000	95,7705	1.533.849,58	1,21
IN0020240019	7,100 % Indien v.24(2034)	150.000.000	100,4215	1.378.576,69	1,09
XS2608242108	7,000 % Inter-American Development Bank EMTN v.23(2033)	100.000.000	94,9660	869.122,74	0,69
XS3295886967	6,850 % Inter-American Development Bank EMTN v.26(2036)	100.000.000	92,4830	846.398,48	0,67
XS2615587263	6,850 % International Bank for Reconstruction and Development v.23(2028)	200.000.000	97,4810	1.784.279,72	1,41
				9.873.732,10	7,80
MXN					
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	40.000.000	100,0740	1.925.990,79	1,52
MX0MGO0000B2	10,000 % Mexiko v.06(2036)	25.000.000	104,6020	1.258.209,48	0,99
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	30.000.000	100,0080	1.443.540,43	1,14
MX0MGO0000J5	8,500 % Mexiko v.08(2038)	25.000.000	91,8880	1.105.278,61	0,87
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	40.000.000	95,4250	1.836.517,69	1,45
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	30.000.000	91,5410	1.321.325,64	1,04
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	15.000.000	99,3760	717.208,99	0,57
				9.608.071,63	7,58
MYR					
MYBMX1000038	4,498 % Malaysia v.10(2030)	7.000.000	104,1500	1.564.417,84	1,23
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	7.000.000	104,6500	1.571.928,24	1,24
MYBMT1800039	4,642 % Malaysia v.18(2033)	7.000.000	106,6500	1.601.969,87	1,26
MYBMY1900052	3,757 % Malaysia v.19(2040)	8.000.000	97,9500	1.681.472,90	1,33
MYBMO2000028	2,632 % Malaysia v.20(2031)	6.000.000	96,2630	1.239.384,58	0,98
MYBMO2200016	3,582 % Malaysia v.22(2032)	8.000.000	100,1500	1.719.239,52	1,36
MYBMS2400013	4,054 % Malaysia v.24(2039)	7.000.000	101,7500	1.528.367,88	1,21
MYBMN2500029	3,476 % Malaysia v.25(2035)	7.000.000	98,8180	1.484.326,85	1,17
				12.391.107,68	9,78
PEN					
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	94,7950	235.896,48	0,19
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	2.500.000	104,2590	648.618,89	0,51
				884.515,37	0,70
PLN					
PL0000117370	5,000 % Polen v.24(2030)	12.000.000	99,7800	2.787.864,68	2,20
PL0000118188	5,000 % Polen v.24(2035)	6.500.000	93,7230	1.418.425,34	1,12
PL0000118519	4,500 % Polen v.25(2031) ²⁾	12.000.000	96,7830	2.704.128,15	2,13
				6.910.418,17	5,45
RON					
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	3.000.000	84,9400	499.843,08	0,39
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	2.000.000	99,9280	392.028,25	0,31
				891.871,33	0,70
THB					
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	30.000.000	100,7557	895.527,39	0,71
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	30.000.000	110,3700	871.564,58	0,69
TH062303D603	3,350 % Thailand v.22(2033)	50.000.000	108,6910	1.430.509,89	1,13
TH0623A3N603	3,450 % Thailand v.22(2043)	40.000.000	103,0470	1.084.982,22	0,86
TH0623B3E601	2,800 % Thailand v.24(2034)	40.000.000	105,2050	1.107.703,81	0,87
TH0623B3K608	2,700 % Thailand v.24(2040)	50.000.000	99,6500	1.311.518,99	1,04
				6.701.806,88	5,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
TRY					
XS2593610103	25,000 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v. 23(2027)	15.000.000	81,2390	237.847,40	0,19
TRT081128T15	31,080 % Türkei v.23(2028)	35.000.000	89,3220	610.195,59	0,48
TRT051033T12	26,200 % Türkei v.23(2033) ²⁾	15.000.000	84,8340	248.372,66	0,20
TRT120929T12	30,000 % Türkei v.24(2029)	65.000.000	86,2790	1.094.614,11	0,86
				2.191.029,76	1,73
USD					
US912797TJ68	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2026)	1.000.000	99,7982	866.228,63	0,68
				866.228,63	0,68
UYU					
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	8.000.000	103,6330	504.002,64	0,40
				504.002,64	0,40
UZS					
XS2701167442	16,250 % Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2028)	10.000.000.000	103,1400	734.147,43	0,58
				734.147,43	0,58
XOF					
XS3030238524	6,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028)	200.000.000	99,7910	304.313,64	0,24
				304.313,64	0,24
ZAR					
ZAG000077488	6,500 % Südafrika v.10(2041)	30.000.000	74,7350	1.137.120,95	0,90
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	30.000.000	97,6610	1.485.948,60	1,17
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	45.000.000	93,5000	2.133.956,15	1,68
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	35.000.000	98,2970	1.744.896,51	1,38
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	45.000.000	94,1530	2.148.859,61	1,70
				8.650.781,82	6,83
Börsengehandelte Wertpapiere				96.930.788,90	76,50
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
CNH					
HK0001051348	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	8.000.000	103,4740	1.040.331,78	0,82
HK0001051355	3,100 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2054)	8.000.000	105,0790	1.056.468,52	0,83
				2.096.800,30	1,65
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				2.096.800,30	1,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
DOP					
USP3579ECV76	10,750 % Dominikanische Republik Reg.S. Green Bond v.24(2036)	10.000.000	104,9650	152.736,79	0,12
USP3579ECS48	11,250 % Dominikanische Republik Reg.S. v.23(2035)	10.000.000	107,8200	156.891,16	0,12
				309.627,95	0,24
EUR					
DE000BU0E295	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2026)	1.500.000	99,7840	1.496.760,00	1,18
				1.496.760,00	1,18
HUF					
HU0000406624	7,000 % Ungarn v.23(2035)	220.000.000	99,0840	564.683,57	0,45
				564.683,57	0,45
INR					
XS2974126042	6,750 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.25(2032)	50.000.000	94,8780	434.158,69	0,34
				434.158,69	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
MXN					
MX0MGO000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	28.000.000	82,9850	1.117.971,12	0,88
MX0MGO000102	8,000 % Mexiko v.17(2047)	27.000.000	83,5420	1.085.279,47	0,86
				2.203.250,59	1,74
PEN					
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	2.300.000	99,0593	566.968,77	0,45
				566.968,77	0,45
PLN					
PL0000116851	5,000 % Polen v.23(2034)	10.000.000	95,1690	2.215.860,67	1,75
				2.215.860,67	1,75
PYG					
USP75744AU91	8,500 % Paraguay Reg.S. v.26(2038)	3.700.000.000	98,3160	488.844,20	0,39
				488.844,20	0,39
RON					
RO4KELYFLVK4	4,750 % Rumänien v.19(2034)	9.000.000	84,9020	1.498.858,38	1,18
ROAW5KY5CD78	4,150 % Rumänien v.20(2028)	4.000.000	95,8850	752.334,25	0,59
				2.251.192,63	1,77
THB					
TH0623X3BC03	2,000 % Thailand v.21(2031)	30.000.000	101,0580	798.030,02	0,63
				798.030,02	0,63
UYU					
US917288BM35	8,250 % Uruguay v.21(2031)	10.000.000	103,3590	223.473,60	0,18
				223.473,60	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				11.552.850,69	9,12
Nicht notierte Wertpapiere					
RUB					
RU000A0JS3W6	0,000 % Russland v.12(2027) ³⁾	90.000.000	22,6500	218.172,36	0,17
RU000A0JXFM1	0,000 % Russland v.17(2033) ³⁾	200.000.000	22,6500	484.827,47	0,38
RU000A0ZYUA9	0,000 % Russland v.18(2029) ³⁾	365.000.000	22,6500	884.810,13	0,70
RU000A1028E3	0,000 % Russland v.20(2031) ³⁾	200.000.000	22,6500	484.827,47	0,38
RU000A101F94	0,000 % Russland v.20(2035) ³⁾	100.000.000	22,6500	242.413,73	0,19
RU000A103901	0,000 % Russland v.21(2031) ³⁾	18.000.000	22,6500	43.634,47	0,03
				2.358.685,63	1,85
THB					
TH0623A3H605	3,390 % Thailand v.22(2037)	20.000.000	109,1240	574.483,49	0,45
				574.483,49	0,45
TRY					
TRT140727T14	37,840 % Türkei v.25(2027)	9.000.000	97,3320	170.978,20	0,13
				170.978,20	0,13
Nicht notierte Wertpapiere				3.104.147,32	2,43
Anleihen				113.684.587,21	89,70
Credit Linked Notes					
Nicht notierte Wertpapiere					
RUB					
XS2368111584	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2026) ³⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
XS2107554896	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2027) ³⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
				0,02	0,00
Nicht notierte Wertpapiere				0,02	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
IDR					
XS0894479251	7,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Indonesien EMTN Reg.S. CLN v. 12(2027)	15.000.000.000	101,1950	775.473,14	0,61
				775.473,14	0,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Credit Linked Notes				775.473,16	0,61
Wertpapiervermögen				114.460.060,37	90,31
Optionen					
Short-Positionen					
EUR					
Put on EUX 2YR Euro-Schatz Future April 2026/105,50		-100		22.000,00	0,02
				22.000,00	0,02
Short-Positionen				22.000,00	0,02
Optionen				22.000,00	0,02
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
MXN/EUR Future Juni 2026		50		3.140,00	0,00
				3.140,00	0,00
USD					
EUR/USD Future Juni 2026		15		-171,86	0,00
				-171,86	0,00
Long-Positionen				2.968,14	0,00
Short-Positionen					
USD					
BRL/USD Future April 2026		-200		-2.256,75	0,00
				-2.256,75	0,00
Short-Positionen				-2.256,75	0,00
Terminkontrakte				711,39	0,00
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
SWAP 1.6137%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 19.03.2031		20.000.000		2.513.992,34	1,98
SWAP 1.6137%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 19.03.2031		-20.000.000		-2.512.504,79	-1,98
				1.487,55	0,00
CZK					
SWAP 3.6400%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 05.03.2028		500.000.000		19.636.556,74	15,50
SWAP 3.6400%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 05.03.2028		-500.000.000		-19.784.868,29	-15,62
SWAP 4.3625%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 22.03.2028		-500.000.000		-19.744.027,73	-15,58
SWAP 4.3625%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 22.03.2028		500.000.000		19.737.983,18	15,58
				-154.356,10	-0,12
HUF					
SWAP 6.1800%/BUBOR (HUF) 6 Monate 13.12.2028		-5.000.000.000		-11.501.793,00	-9,08
SWAP 6.1800%/BUBOR (HUF) 6 Monate 13.12.2028		5.000.000.000		11.390.093,78	8,99
				-111.699,22	-0,09
INR					
SWAP 6.3920%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate 18.03.2031		-200.000.000		-1.773.077,11	-1,40
SWAP 6.3920%/FBIL (INR) 1 Day Outright Rate 18.03.2031		200.000.000		1.744.361,28	1,38
				-28.715,83	-0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
KRW					
	SWAP 3.8595%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 25.03.2031	10.000.000.000		5.810.980,70	4,59
	SWAP 3.8595%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 25.03.2031	-10.000.000.000		-5.782.137,25	-4,56
				28.843,45	0,03
MXN					
	SWAP /Mexico Interbank TIIE (MXN) 1 Day 11.06.2030	-40.000.000		-1.923.659,76	-1,52
	SWAP /Mexico Interbank TIIE (MXN) 1 Day 11.06.2030	40.000.000		1.904.702,72	1,50
				-18.957,04	-0,02
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.862.503,79	-1,47
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	8.000.000		1.883.768,23	1,49
				21.264,44	0,02
ZAR					
	SWAP 7.2550%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.02.2036	-20.000.000		-1.014.404,69	-0,80
	SWAP 7.2550%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.02.2036	20.000.000		939.096,17	0,74
	SWAP 8.5010%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 01.04.2036	40.000.000		2.047.810,66	1,62
	SWAP 8.5010%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 01.04.2036	-40.000.000		-2.028.345,90	-1,60
				-55.843,76	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente				-317.976,51	-0,24
Bankguthaben - Kontokorrent				7.857.297,11	6,20
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				4.673.155,65	3,71
Fondsvermögen in EUR				126.695.248,01	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CNH/EUR	Währungskäufe	20.000.000,00	2.520.226,39	1,99
CZK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	2.034.002,25	1,61
THB/EUR	Währungskäufe	70.000.000,00	1.843.885,58	1,46
USD/EUR	Währungskäufe	8.500.000,00	7.369.765,41	5,82
EUR/ILS	Währungsverkäufe	3.000.000,00	824.927,78	0,65
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.500.000,00	4.768.671,74	3,76

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
INR/EUR	Währungskäufe	553.967.200,00	5.051.179,09	3,99
EUR/INR	Währungsverkäufe	537.990.900,00	4.905.504,12	3,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	1.449.340,48	1.258.627,46	0,99
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	4.792.817,51	4.129.502,28	3,26
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	226.425.000,00	10.000.000,00	1.236.269,00	0,98
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.150.000.000,00	7.273.460,15	6.284.488,27	4,96
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	1.677.931,68	1.442.459,68	1,14
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	1.535.555,79	1.318.502,33	1,04
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.442.564,76	10.000.000,00	1.250.254,94	0,99
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.836.601,21	18.000.000,00	5.060.126,43	3,99
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.779.864,16	900.000.000,00	5.008.164,91	3,95
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.701.624,46	30.000.000,00	1.477.964,73	1,17
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.574.193,30	50.000.000,00	1.363.905,44	1,08
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.890.730,26	300.000.000,00	15.538.363,59	12,26
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	360.000.000,00	21.172.483,18	18.247.210,34	14,40

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2026 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.060.000,00	400.000,00	327.375,91	0,26
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	325.788.200,00	3.500.000,00	2.974.165,40	2,35
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.989.220.000,00	2.000.000,00	1.695.662,12	1,34
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	878.250.000,00	1.500.000,00	1.463.886,26	1,16
MNT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.452.000.000,00	400.000,00	367.429,82	0,29
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.728.950,00	700.000,00	586.041,01	0,46
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	16.920.880.000,00	868.405,24	0,69
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	2.822.159,90	607.116,07	0,48
USD/PKR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	570.750.000,00	1.750.333,65	1,38
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.183.091,42	250.000.000,00	2.775.193,89	2,19

UniRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2026 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	62,8240
Argentinischer Peso	ARS	1	1.592,8001
Brasilianischer Real	BRL	1	6,0152
CFA-Franc (BCEAO)	XOF	1	655,8431
Chilenischer Peso	CLP	1	1.074,9554
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9570
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9585
Dominikanische Republik Peso	DOP	1	68,7228
Indische Rupie	INR	1	109,2665
Indonesische Rupiah	IDR	1	19.574,1790
Israelischer Schekel	ILS	1	3,6371
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kasachstan-Tenge	KZT	1	549,1369
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.210,3495
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6602
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,7839
Mongolian Tugrik	MNT	1	4.106,0844
Pakistanische Rupie	PKR	1	321,0903
Paraguay-Guarani	PYG	1	7.441,4139
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,0185
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2949
Rumänische Leu	RON	1	5,0980
Russischer Rubel	RUB	1	93,4353
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7169
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.764,0955
Thailändischer Baht	THB	1	37,9903
Tschechische Krone	CZK	1	24,5610
Türkische Lira	TRY	1	51,2339
Ungarischer Forint	HUF	1	386,0300
Uruguay Peso	UYU	1	46,2511
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521
Usbekistan-Sum	UZS	1	14.048,9493

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2026. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt.

Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmens- und Staatsanleihen werden täglich anhand von Kursangaben (Quotes) westlicher Banken und Broker bewertet, die von verfügbaren Daten Providern bereitgestellt werden. Dabei fließen aktuelle Liquiditäts- und Risikoabschläge ein, die sich aus dem anhaltenden Krieg und den bestehenden Sanktionen ergeben. Werden diese Broker-Quotes als nicht repräsentativ für einzelne Investments eingeschätzt, erfolgt eine Bewertung durch das Pricing Committee.
- Russische Staatsanleihen in russischen Rubel (RUB) mit zukünftigen Fälligkeitsterminen werden mit 22,65 % auf die zuletzt niedrigste validierte Broker-Bewertung festgesetzt. Die Liquidität für diese RUB-Staatsanleihen ist seit Ende 2024 stark eingeschränkt, und viele Broker-Quotes sind entfallen. Die verbleibenden Quellen spiegeln nicht mehr die tatsächliche Handelbarkeit wider.
- Sofern russische Unternehmensanleihen nicht gehandelt werden, erfolgt die Bewertung unabhängig von der Fälligkeit mit maximal 5 %. Falls Broker-Quotes unter 5 % des Nennwerts vorliegen, wird entsprechend bewertet. In begründeten Einzelfällen erfolgt eine Bewertung zum Erinnerungswert.
- Zinsabgrenzung: Bestehende Zinsabgrenzungen aus russischen Staatsanleihen werden ausgesetzt. Folglich werden auch keine Kupons mehr aufgebaut.
- Kupons von russischen Staatsanleihen: Offene Kupons aus russischen Staatsanleihen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Kupons von russischen bzw. russlandbezogenen Wertpapieren: Offene Kupons, für welche die Bewertung bereits abgeschrieben wurde und keine Zahlungseingänge mehr zu verzeichnen sind, werden voll abgeschrieben.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

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 Anteilhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2026 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft Commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
1,13 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse I:
2,76 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Hebelwirkung zum 17. März 2026 beschlossen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.952.500,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.952.500,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.952.500,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	AA+		
	AA		
	A+		
	A		
	A-		
	BBB		
	BBB-		
	ohne Rating		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	GBP		
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	6.930,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.067,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.196.777,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	347,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	338,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	231,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	107,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			2,60 %

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

1. Name	Slowakische Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	993.718,26
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	643.184,32
3. Name	Irland, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	509.376,48
4. Name	Portugal, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	231.610,50
5. Name	Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102.732,40
6. Name	SFIL S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.669,92
7. Name	UniCredit Bank Austria AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93.335,84
8. Name	European Bank for Reconstruction and Development
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	91.344,50
9. Name	Slowenien, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.767,68
10. Name	Bpifrance SACA
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	87.124,51

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	3.205.775,69

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 Sicherheitenaussteller 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 31.12.2025:
EUR 592,560 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 Assurance,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

Bis zum 01.01.2026: DZ PRIVATBANK S.A.
Ab dem 02.01.2026: DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg
(nachfolgend ausschließlich "DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg")
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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