



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	29

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen 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 erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

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

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

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

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

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

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus Ländern der Emerging Markets investiert, die auf die jeweiligen lokalen Währungen dieser Länder lauten. Daneben können fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und High-Yield-Anleihen weltweiter Emittenten und Währungen erworben werden. Das Fondsvermögen kann über einen Direktzugang zum chinesischen Interbankenanleihenmarkt (CIMB) unter anderem auch in lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen angelegt in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit. Die für den Fonds zu erwerbenden Staats- und Unternehmensanleihen sowie sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B3/B- einer anerkannten Ratingagentur wie beispielsweise Standard&Poor´s, Moody´s oder Fitch Ratings. Zur Erreichung des Anlageziels können Anlagen in Form von Devisentermingeschäften, u.a. in NDF's (Non-Deliverable Forwards in nicht frei konvertierbaren Währungen) in Währungen der Emerging Markets Länder erfolgen. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken können genutzt 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 vielmehr 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 UniRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von 86 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 33 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Südamerika mit 17 Prozent, den Emerging Markets Osteuropa mit 15 Prozent, den Emerging Markets Nordamerika mit 14 Prozent und kleineren Engagements in den Emerging Markets Afrika. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten, in Nordamerika und in den Euroländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 96 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 96 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der Mexikanische Peso mit zuletzt 11 Prozent und der Malaysischer Ringgit mit zuletzt 10 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 6,44 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und neun Monaten.

UniRenta EmergingMarkets

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 1,13 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,76 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
Klasse A	2,16	2,25	12,17	-10,52
Klasse I	2,31	2,56	13,15	-7,73

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.

UniRenta EmergingMarkets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	10,47 %
Malaysia	9,90 %
Brasilien	7,81 %
Polen	7,78 %
Indonesien	6,58 %
Indien	6,35 %
Südafrika	6,10 %
Thailand	6,01 %
Tschechische Republik	4,37 %
Kolumbien	3,66 %
Supranationale Institutionen	2,81 %
Singapur	2,71 %
Rumänien	2,57 %
Peru	2,30 %
Ungarn	2,22 %
Cayman-Inseln	2,10 %
Türkei	1,98 %
Russland	1,91 %
Chile	1,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,37 %
China	1,14 %
Usbekistan	1,02 %
Uruguay	0,86 %
Dominikanische Republik	0,38 %
Côte d'Ivoire	0,25 %
Frankreich	0,22 %
Irland	0,00 %
Wertpapiervermögen	94,40 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,11 %
Bankguthaben	3,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,21 %
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⁾	84,58 %
Sonstiges	3,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,71 %
Groß- und Einzelhandel	2,10 %
Energie	1,32 %
Banken	0,66 %
Wertpapiervermögen	94,40 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,11 %
Bankguthaben	3,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRenta EmergingMarkets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	39,28	1.949	-8,60	20,16
30.09.2024	37,53	1.827	-2,43	20,54
30.09.2025	34,98	1.733	-1,89	20,18

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	95,71	2.047	-6,72	46,77
30.09.2024	102,49	2.152	5,03	47,63
30.09.2025	85,22	1.819	-15,40	46,84

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	113.390.219,53
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 128.465.038,74)	
Bankguthaben	3.989.890,37
Sonstige Bankguthaben	1.089.852,73
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	116.398,75
Zinsforderungen	56.112,88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.851.397,43
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	43.731,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	447,85
Sonstige Forderungen ¹⁾	54.490,61
	120.592.541,47
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.955,03
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-47.422,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-225.183,21
Sonstige Passiva	-112.021,30
	-395.581,74
Fondsvermögen	120.196.959,73

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	34.978.376,12 EUR
Umlaufende Anteile	1.733.325,987
Anteilwert	20,18 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	85.218.583,61 EUR
Umlaufende Anteile	1.819.268,572
Anteilwert	46,84 EUR

UniRenta EmergingMarkets

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	140.017.334,16	37.531.171,53	102.486.162,63
Ordentliches Nettoergebnis	6.991.766,34	1.963.052,03	5.028.714,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	287.595,76	53.314,46	234.281,30
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	4.296.896,59	2.316.314,93	1.980.581,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.590.624,82	-4.208.297,82	-17.382.327,00
Realisierte Gewinne	15.581.419,62	4.442.533,50	11.138.886,12
Realisierte Verluste	-18.520.542,64	-5.272.720,89	-13.247.821,75
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.807.132,86	-1.548.674,13	-3.258.458,73
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.498.220,90	1.143.270,94	2.354.949,96
Ausschüttung	-5.557.973,32	-1.441.588,43	-4.116.384,89
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	120.196.959,73	34.978.376,12	85.218.583,61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Zinsen auf Anleihen	7.662.953,51	2.198.067,82	5.464.885,69
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	127.662,05	37.241,46	90.420,59
Bankzinsen	235.564,59	67.438,64	168.125,95
Erträge aus Wertpapierleihe	907,23	260,74	646,49
Sonstige Erträge	1.126.558,42	328.030,17	798.528,25
Ertragsausgleich	-357.351,13	-69.066,13	-288.285,00
Erträge insgesamt	8.796.294,67	2.561.972,70	6.234.321,97
Zinsaufwendungen	-10.338,60	-2.955,42	-7.383,18
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-144.769,11	-42.204,67	-102.564,44
Verwaltungsvergütung	-850.333,18	-319.643,07	-530.690,11
Pauschalgebühr	-123.953,91	-35.512,82	-88.441,09
Veröffentlichungskosten	-371,03	-105,69	-265,34
Taxe d'abonnement	-60.514,51	-17.340,72	-43.173,79
Sonstige Aufwendungen	-684.003,36	-196.909,95	-487.093,41
Aufwandsausgleich	69.755,37	15.751,67	54.003,70
Aufwendungen insgesamt	-1.804.528,33	-598.920,67	-1.205.607,66
Ordentliches Nettoergebnis	6.991.766,34	1.963.052,03	5.028.714,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	66.745,08		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,10	0,80
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾		0,00	

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRenta EmergingMarkets / Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.827.482,248	2.151.869,066
Ausgegebene Anteile	116.982,365	42.837,814
Zurückgenommene Anteile	-211.138,626	-375.438,308
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.733.325,987	1.819.268,572

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
BRL					
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	2.000.000	982,2850	3.140.046,27	2,61
BRSTNCNTF1Q6	0,000 % Brasilien v.18(2029)	1.800.000	943,9620	2.715.786,07	2,26
BRSTNCNTF204	0,000 % Brasilien v.20(2031)	1.800.000	900,3840	2.590.411,81	2,16
BRSTNCLTN8A7	0,000 % Brasilien v.24(2030)	1.000.000	587,7700	939.455,00	0,78
				9.385.699,15	7,81
CLP					
CL0002454248	0,000 % Chile Reg.S. v.18(2030)	800.000.000	97,7800	692.625,12	0,58
CL0002172501	4,500 % Chile v.15(2026)	700.000.000	100,3840	622.186,74	0,52
CL0002187822	0,000 % Chile v.15(2035)	600.000.000	96,2820	511.510,52	0,43
				1.826.322,38	1,53
CNH					
HK0001082186	3,100 % Alibaba Group Holding Ltd. Reg.S. v.24(2034)	10.000.000	104,2010	1.244.384,20	1,04
HK0001082194	3,500 % Alibaba Group Holding Ltd. Reg.S. v.24(2044)	10.000.000	107,1490	1.279.589,67	1,06
HK0000988169	3,200 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	10.000.000	103,9110	1.240.920,98	1,03
				3.764.894,85	3,13
CNY					
CND10003N750	3,810 % China v.20(2050)	5.000.000	129,6900	775.398,19	0,65
CND10008WR28	1,610 % China v.25(2035)	5.000.000	98,0490	586.221,12	0,49
				1.361.619,31	1,14
COP					
COL17CT02625	7,500 % Kolumbien v.11(2026)	4.000.000.000	98,7740	859.169,18	0,71
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	5.000.000.000	88,5010	962.264,00	0,80
COL17CT03615	7,250 % Kolumbien v.18(2034)	5.500.000.000	77,2230	923.603,17	0,77
COL17CT03672	5,750 % Kolumbien v.19(2027)	5.000.000.000	93,6080	1.017.791,98	0,85
COL17CT03771	7,000 % Kolumbien v.21(2031)	3.500.000.000	83,6100	636.359,19	0,53
				4.399.187,52	3,66
CZK					
CZ0001004477	0,950 % Tschechien Reg.S. v.15(2030)	60.000.000	87,3480	2.154.701,31	1,79
CZ0001005375	2,750 % Tschechien v.18(2029)	31.000.000	96,0880	1.224.654,85	1,02
CZ0001005888	1,200 % Tschechien v.20(2031)	11.000.000	85,9390	388.656,42	0,32
CZ0001005920	1,500 % Tschechien v.20(2040)	30.000.000	65,9270	813.143,94	0,68
CZ0001007256	3,000 % Tschechien v.24(2033)	18.000.000	91,4490	676.759,45	0,56
				5.257.915,97	4,37
HUF					
HU0000403001	3,250 % Ungarn v.15(2031)	350.000.000	84,4980	759.347,32	0,63
HU0000404744	2,250 % Ungarn v.20(2033)	700.000.000	74,2150	1.333.876,81	1,11
				2.093.224,13	1,74
IDR					
IDG000009705	8,250 % Indonesien v.11(2032)	22.000.000.000	111,2400	1.250.281,37	1,04
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	22.000.000.000	113,3750	1.274.277,69	1,06
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	25.000.000.000	114,5100	1.462.539,22	1,22
IDG000012204	7,500 % Indonesien v.16(2032)	25.000.000.000	107,9460	1.378.702,81	1,15
IDG000013806	7,000 % Indonesien v.19(2030)	25.000.000.000	106,0750	1.354.806,12	1,13
IDG000020801	7,000 % Indonesien v.22(2033)	22.000.000.000	104,9370	1.179.438,84	0,98
				7.900.046,05	6,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
INR					
IN0020220011	7,100 % Indien v.22(2029)	75.000.000	103,2250	742.184,50	0,62
IN0020220060	7,260 % Indien v.22(2032)	75.000.000	104,0500	748.116,23	0,62
IN0020230085	7,180 % Indien v.23(2033)	125.000.000	103,2560	1.237.345,66	1,03
IN0020230077	7,180 % Indien v.23(2037)	175.000.000	102,8700	1.725.808,15	1,44
IN0020230051	7,300 % Indien v.23(2053)	175.000.000	101,0500	1.695.274,75	1,41
IN0020240019	7,100 % Indien v.24(2034)	150.000.000	102,8530	1.479.019,67	1,23
XS2608242108	7,000 % Inter-American Development Bank EMTN v.23(2033)	100.000.000	101,1150	969.351,56	0,81
XS2615587263	6,850 % International Bank for Reconstruction and Development v.23(2028)	200.000.000	100,4760	1.926.451,42	1,60
				10.523.551,94	8,76
MXN					
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	40.000.000	100,0230	1.857.687,43	1,55
MX0MGO0000B2	0,000 % Mexiko v.06(2036)	25.000.000	108,2460	1.256.506,21	1,05
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	30.000.000	101,3570	1.411.847,46	1,17
MX0MGO0000J5	8,500 % Mexiko v.08(2038)	35.000.000	96,0590	1.561.057,43	1,30
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	30.000.000	97,3150	1.355.544,62	1,13
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	35.000.000	97,7160	1.587.985,38	1,32
				9.030.628,53	7,52
MYR					
MYBMX1000038	4,498 % Malaysia v.10(2030)	7.000.000	105,3450	1.492.259,59	1,24
MYBMY1500043	4,254 % Malaysia v.15(2035)	7.000.000	106,2750	1.505.433,46	1,25
MYBMT1800039	4,642 % Malaysia v.18(2033)	7.000.000	108,2240	1.533.041,93	1,28
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	7.000.000	102,4350	1.451.038,13	1,21
MYBMY1900052	3,757 % Malaysia v.19(2040)	8.000.000	100,4310	1.625.886,35	1,35
MYBMO2000028	2,632 % Malaysia v.20(2031)	6.000.000	96,5450	1.172.231,67	0,98
MYBMO2200016	3,582 % Malaysia v.22(2032)	8.000.000	101,0610	1.636.085,48	1,36
MYBMS2400013	4,054 % Malaysia v.24(2039)	7.000.000	104,1280	1.475.020,24	1,23
				11.890.996,85	9,90
PEN					
USP78024AG45	5,400 % Peru Reg.S. v.19(2034)	3.500.000	96,7280	831.935,91	0,69
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	4.000.000	104,9260	1.031.365,80	0,86
				1.863.301,71	1,55
PLN					
PL0000107611	2,750 % Polen v.13(2028)	2.700.000	96,2990	610.030,74	0,51
PL0000112736	1,250 % Polen v.19(2030)	20.000.000	84,0790	3.945.333,40	3,28
PL0000113460	0,250 % Polen v.20(2026)	10.500.000	96,3800	2.374.337,20	1,98
PL0000113783	1,750 % Polen v.21(2032)	9.000.000	81,8470	1.728.269,44	1,44
				8.657.970,78	7,21
RON					
RO1631DBN055	3,650 % Rumänien v.16(2031)	3.000.000	82,7520	488.673,67	0,41
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	2.000.000	98,9830	389.681,51	0,32
				878.355,18	0,73
THB					
TH0623A38308	1,250 % Thailand Reg.S. ILB v.13(2028)	30.000.000	98,6128	877.292,69	0,73
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	30.000.000	113,3000	892.904,05	0,74
TH062303D603	3,350 % Thailand v.22(2033)	50.000.000	114,3870	1.502.450,95	1,25
TH0623A3N603	3,450 % Thailand v.22(2043)	40.000.000	122,8660	1.291.056,77	1,07
TH0623B3E601	2,800 % Thailand v.24(2034)	40.000.000	111,3880	1.170.447,74	0,97
TH0623B3K608	2,700 % Thailand v.24(2040)	50.000.000	113,9730	1.497.013,15	1,25
				7.231.165,35	6,01

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	86,3580	265.220,76	0,22
TRT081128T15	31,080 % Türkei v.23(2028)	35.000.000	94,0060	673.654,62	0,56
TRT051033T12	26,200 % Türkei v.23(2033)	15.000.000	92,2830	283.417,48	0,24
TRT120929T12	30,000 % Türkei v.24(2029)	65.000.000	92,0020	1.224.402,76	1,02
				2.446.695,62	2,04
USD					
US912797QG56	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2025)	1.000.000	99,7537	849.039,92	0,71
				849.039,92	0,71
UYU					
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	8.000.000	103,0750	490.714,37	0,41
				490.714,37	0,41
UZS					
XS2701167442	16,250 % Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026)	17.000.000.000	102,7244	1.231.671,35	1,02
				1.231.671,35	1,02
XOF					
XS3030238524	6,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028)	200.000.000	99,1652	302.404,27	0,25
				302.404,27	0,25
ZAR					
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	30.000.000	100,3410	1.485.367,05	1,24
ZAG000107004	8,250 % Südafrika v.13(2032)	20.000.000	98,6930	973.980,92	0,81
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	40.000.000	92,0580	1.817.002,95	1,51
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	35.000.000	98,2330	1.696.522,24	1,41
ZAG000125980	9,000 % Südafrika v.15(2040)	30.000.000	91,5860	1.355.765,10	1,13
				7.328.638,26	6,10
Börsengehandelte Wertpapiere				98.714.043,49	82,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
CNH					
HK0001051348	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	8.000.000	103,8170	991.838,73	0,83
HK0001051355	3,100 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2054)	8.000.000	107,5640	1.027.636,53	0,85
				2.019.475,26	1,68
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				2.019.475,26	1,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
DOP					
USP3579ECV76	10,750 % Dominikanische Republik Reg.S. Green Bond v.24(2036)	20.000.000	108,3820	297.669,74	0,25
USP3579ECS48	11,250 % Dominikanische Republik Reg.S. v.23(2035)	10.000.000	111,0950	152.560,48	0,13
				450.230,22	0,38
HUF					
HU0000406624	7,000 % Ungarn v.23(2035)	220.000.000	101,3040	572.236,12	0,48
				572.236,12	0,48
INR					
XS2974126042	6,750 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.25(2032)	50.000.000	99,9650	479.163,47	0,40
				479.163,47	0,40
MXN					
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	28.000.000	87,2900	1.134.841,74	0,94
MX0MGO0000U2	7,750 % Mexiko v.13(2034)	30.000.000	94,4880	1.316.166,06	1,10
MX0MGO000102	8,000 % Mexiko v.17(2047)	27.000.000	87,6270	1.098.536,48	0,91
				3.549.544,28	2,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
PEN					
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	3.500.000	104,3547	897.531,09	0,75
				897.531,09	0,75
PLN					
PL0000116851	5,000 % Polen v.23(2034)	3.000.000	97,3900	685.491,06	0,57
				685.491,06	0,57
RON					
RO4KELYFLVK4	4,750 % Rumänien v.19(2034)	9.000.000	83,4820	1.478.953,58	1,23
ROAW5KY5CD78	4,150 % Rumänien v.20(2028)	4.000.000	93,6860	737.656,00	0,61
				2.216.609,58	1,84
UYU					
USP80557BV53	8,500 % Uruguay Reg.S. v.17(2028)	15.000.000	101,4810	329.128,28	0,27
US917288BM35	8,250 % Uruguay v.21(2031)	10.000.000	101,1520	218.707,50	0,18
				547.835,78	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				9.398.641,60	7,82
Nicht notierte Wertpapiere					
RUB					
RU000A0JS3W6	0,000 % Russland v.12(2027) ²⁾	90.000.000	22,6500	210.947,32	0,18
RU000A0JXFM1	0,000 % Russland v.17(2033) ²⁾	200.000.000	22,6500	468.771,83	0,39
RU000A0ZYUA9	0,000 % Russland v.18(2029) ²⁾	365.000.000	22,6500	855.508,59	0,71
RU000A1028E3	0,000 % Russland v.20(2031) ²⁾	200.000.000	22,6500	468.771,83	0,39
RU000A101F94	0,000 % Russland v.20(2035) ²⁾	100.000.000	22,6500	234.385,91	0,20
RU000A103901	0,000 % Russland v.21(2031) ²⁾	18.000.000	22,6500	42.189,46	0,04
				2.280.574,94	1,91
TRY					
TRT140727T14	37,840 % Türkei v.25(2027)	9.000.000	101,5770	187.176,61	0,16
				187.176,61	0,16
Nicht notierte Wertpapiere				2.467.751,55	2,07
Anleihen				112.599.911,90	93,74
Credit Linked Notes					
Nicht notierte Wertpapiere					
RUB					
XS2368111584	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank EMTN Reg.S. LPN v. 21(2026) ²⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
XS2107554896	0,000 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v. 20(2026) ²⁾	100.000.000	0,0000	0,01	0,00
				0,02	0,00
Nicht notierte Wertpapiere				0,02	0,00
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	103,1290	790.307,61	0,66
				790.307,61	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				790.307,61	0,66
Credit Linked Notes				790.307,63	0,66
Wertpapiervermögen				113.390.219,53	94,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
USD					
	EUR/USD Future Dezember 2025	30		2.733,42	0,00
				2.733,42	0,00
Long-Positionen					
				2.733,42	0,00
Short-Positionen					
EUR					
	MXN/EUR Future Dezember 2025	-40		-21.600,00	-0,02
				-21.600,00	-0,02
USD					
	ZAR/USD Future Dezember 2025	-80		-28.555,62	-0,02
				-28.555,62	-0,02
Short-Positionen					
				-50.155,62	-0,04
Terminkontrakte					
				-47.422,20	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
	SWAP 1.5655%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 04.08.2030	10.000.000		1.191.020,22	0,99
	SWAP 1.5655%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 04.08.2030	-10.000.000		-1.195.758,94	-0,99
	SWAP 1.5819%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 28.07.2030	10.000.000		1.191.974,05	0,99
	SWAP 1.5819%/7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY 28.07.2030	-10.000.000		-1.195.757,11	-0,99
				-8.521,78	0,00
INR					
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6704% 15.09.2030	400.000.000		3.834.679,38	3,19
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.6704% 15.09.2030	-400.000.000		-3.823.726,55	-3,18
				10.952,83	0,01
KRW					
	SWAP 2.6445%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.09.2030	15.000.000.000		9.296.490,21	7,73
	SWAP 2.6445%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.09.2030	-15.000.000.000		-9.294.480,68	-7,73
				2.009,53	0,00
MXN					
	SWAP /Mexico Interbank TIIE (MXN) 1 Day 11.06.2030	-40.000.000		-1.856.471,09	-1,54
	SWAP /Mexico Interbank TIIE (MXN) 1 Day 11.06.2030	40.000.000		1.899.241,31	1,58
				42.770,22	0,04
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	8.000.000		1.946.141,60	1,62
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-8.000.000		-1.876.953,65	-1,56
				69.187,95	0,06
Sonstige Finanzinstrumente					
Bankguthaben - Kontokorrent					
				3.989.890,37	3,32
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				2.747.873,28	2,21
Fondsvermögen in EUR					
				120.196.959,73	100,00

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

2) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
CZK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	2.054.462,65	1,71
HUF/EUR	Währungskäufe	320.000.000,00	820.098,38	0,68
PLN/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	703.045,52	0,58
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	7.652.989,64	6,37
EUR/HUF	Währungsverkäufe	240.000.000,00	615.073,78	0,51
EUR/PLN	Währungsverkäufe	3.000.000,00	703.045,52	0,58
EUR/USD	Währungsverkäufe	11.000.000,00	9.353.654,00	7,78

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
INR/EUR	Währungskäufe	201.444.238,00	1.927.136,91	1,60

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	206.491.900,00	10.000.000,00	1.188.747,00	0,99
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.050.000.000,00	7.131.131,90	6.062.037,59	5,04
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	150.000.000,00	4.704.967,19	3.945.361,31	3,28
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.401.549,55	10.000.000,00	1.189.500,59	0,99
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.442.241,16	800.000.000,00	4.624.388,70	3,85
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.104.060,34	100.000.000,00	2.638.683,84	2,20

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.075.200.500,00	2.200.000,00	1.805.514,87	1,50
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	59.556.000,00	1.200.000,00	1.051.120,55	0,87
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	33.094.700.000,00	2.000.000,00	1.690.535,83	1,41
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	43.956.750,00	500.000,00	420.968,93	0,35
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.823.880.000,00	2.000.000,00	1.714.813,68	1,43
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	278.360.000,00	500.000,00	429.565,23	0,36
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.232.000,00	1.000.000,00	857.016,72	0,71
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	987.000.000,00	608.494,01	0,51
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	6.126.870.000,00	1.279.804,51	1,06
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000,00	60.911.000,00	1.030.921,91	0,86
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	82.350.400.000,00	4.256.244,79	3,54
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.789.940.000,00	1.700.840,06	1,42
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	4.211.300,00	850.525,34	0,71
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.402.276,69	300.000.000,00	2.983.666,66	2,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	56,1602
Argentinischer Peso	ARS	1	1.609,6130
Brasilianischer Real	BRL	1	6,2565
CFA-Franc (BCEAO)	XOF	1	655,8454
Chilenischer Peso	CLP	1	1.129,3844
China Renminbi Offshore	CNH	1	8,3737
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	8,3628
Dominikanische Republik Peso	DOP	1	72,8203
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Indische Rupie	INR	1	104,3120
Indonesische Rupiah	IDR	1	19.573,8340
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kasachstan-Tenge	KZT	1	644,4327
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.598,5821
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9416
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5371
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,0694
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2622
Rumänische Leu	RON	1	5,0802
Russischer Rubel	RUB	1	96,6355
Serbischer Dinar	RSD	1	117,0788
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,2659
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.648,1497
Thailändischer Baht	THB	1	38,0668
Tschechische Krone	CZK	1	24,3230
Türkische Lira	TRY	1	48,8412
Ungarischer Forint	HUF	1	389,4700
Uruguay Peso	UYU	1	46,2499
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749
Usbekistan-Sum	UZS	1	14.178,4112

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Zinsabgrenzungen: 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Anteilklasse A 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 Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:

0,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse I:

1,95 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

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
UniRenta EmergingMarkets

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 UniRenta EmergingMarkets (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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



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

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

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

JPM GBI EM Global Diversified Index, in Euro

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

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

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,21%;
Limitauslastung 92%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,15%;
Limitauslastung 114%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,70%;
Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 103%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta EmergingMarkets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 151.854.072,30

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Natixis S.A. (Paris), Paris
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 UBS AG [London Branch], London

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 260,74

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 646,49

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

nicht zutreffend

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	907,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	892,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	604,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	288,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,00 %	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			
			nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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	0
------------------------------------	---

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 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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