



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2026** **UniEuroAnleihen**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	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 beigelegt 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 Expertin 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 eineinhalb Monate 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 Zolldrohungen 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.

UniEuroAnleihen

WKN A1W4QB
ISIN LU0966118209

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,81	1,09	8,16	-3,51

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	17,23 %
Italien	12,74 %
Frankreich	11,17 %
Spanien	7,93 %
Australien	4,73 %
Niederlande	4,42 %
Österreich	4,38 %
Norwegen	3,56 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,50 %
Griechenland	3,02 %
Großbritannien	2,37 %
Europäische Gemeinschaft	2,22 %
Supranationale Institutionen	1,90 %
Luxemburg	1,88 %
Neuseeland	1,70 %
Mazedonien	1,51 %
Kanada	1,38 %
Finnland	1,29 %
Schweden	1,17 %
Portugal	1,02 %
Kroatien	1,01 %
Zypern	0,98 %
Schweiz	0,95 %
Belgien	0,89 %
Lettland	0,75 %
Polen	0,56 %
Irland	0,48 %
Mexiko	0,38 %
Bulgarien	0,37 %
Bermudas	0,34 %
Kasachstan	0,34 %
Slowakei	0,23 %
Slowenien	0,23 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,18 %
Dänemark	0,12 %
Japan	0,12 %
Rumänien	0,12 %
Tschechische Republik	0,11 %
Estland	0,10 %
Wertpapiervermögen	97,38 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,88 %
Bankguthaben	2,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,27 %
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⁾	48,31 %
Banken	22,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,14 %
Versorgungsbetriebe	3,33 %
Sonstiges	2,67 %
Hardware & Ausrüstung	1,94 %
Real Estate Management & Development	1,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,50 %
Versicherungen	1,35 %
Immobilien	1,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,22 %
Investitionsgüter	1,13 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,09 %
Software & Dienste	0,96 %
Automobile & Komponenten	0,87 %
Transportwesen	0,79 %
Verbraucherdienste	0,61 %
Groß- und Einzelhandel	0,42 %
Energie	0,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,38 %
Media & Entertainment	0,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,23 %
Telekommunikationsdienste	0,18 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,08 %
Wertpapiervermögen	97,38 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,88 %
Bankguthaben	2,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,27 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	250.514.608,97
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 263.679.834,62)	
Bankguthaben	5.743.472,26
Sonstige Bankguthaben	3.429.054,08
Zinsforderungen	21.409,06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.461.721,73
Forderungen aus Anteilverkäufen	128.497,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	301.370,00
Sonstige Forderungen	6.600,00
	262.606.733,18
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.435.940,16
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-38.569,92
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-2.290.468,14
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-256,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.291.635,00
Sonstige Passiva	-193.456,98
	-5.250.326,42
Fondsvermögen	257.356.406,76
Umlaufende Anteile	5.271.596,406
Anteilwert	48,82 EUR

UniEuroAnleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD

AU000XCLWAU3	2,750 % Australien Reg.S. v.16(2028) ²⁾	15.000.000	95,3230	8.502.378,55	3,30
				8.502.378,55	3,30

EUR

DE000AAR0447	2,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2030)	900.000	98,0460	882.414,00	0,34
XS3273175474	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.26(2036)	500.000	96,9530	484.765,00	0,19
FR0014012888	3,625 % Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	500.000	96,7050	483.525,00	0,19
XS2386592484	0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	100.000	91,9040	91.904,00	0,04
XS3296851796	3,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.26(2034)	400.000	96,5850	386.340,00	0,15
XS3310459931	3,950 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.26(2031)	600.000	97,6540	585.924,00	0,23
XS3229091015	3,750 % Amcor UK Finance Plc. v.25(2033)	600.000	96,4580	578.748,00	0,22
BE6364524635	3,375 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.25(2033)	300.000	98,1230	294.369,00	0,11
FR001400EZL5	3,250 % Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.000.000	100,2520	1.002.520,00	0,39
XS3322475651	4,250 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.26(2036)	400.000	99,1110	396.444,00	0,15
XS3168187576	3,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.25(2035)	300.000	97,9690	293.907,00	0,11
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	83,7600	418.800,00	0,16
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	91,6350	733.080,00	0,28
XS3320133948	3,625 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2032)	500.000	99,3130	496.565,00	0,19
XS3273186083	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.26(2031)	1.200.000	98,4470	1.181.364,00	0,46
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	99,9800	499.900,00	0,19
XS2380748439	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)	2.300.000	90,1910	2.074.393,00	0,81
DE000BYLOGZ8	3,875 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2037)	500.000	96,5500	482.750,00	0,19
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	700.000	94,1580	659.106,00	0,26
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. Social Bond v. 21(2036)	900.000	73,4860	661.374,00	0,26
DE000A161R28	2,375 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. Social Bond v. 25(2030)	600.000	97,6290	585.774,00	0,23
DE000A0Z1UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.17(2027) ²⁾	600.000	96,5340	579.204,00	0,23
BE0000338476	1,600 % Belgien, Königreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	1.000.000	63,9780	639.780,00	0,25
XS3281704778	3,500 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.26(2031)	600.000	97,3400	584.040,00	0,23
FR0014015L26	3,739 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2034)	500.000	97,8530	489.265,00	0,19
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	600.000	99,9770	599.862,00	0,23
FR001400E797	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	300.000	101,3810	304.143,00	0,12
FR001400YWH8	2,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.25(2030)	400.000	97,9400	391.760,00	0,15
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	89,1830	356.732,00	0,14
DE000A2YNXD3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	900.000	48,5890	437.301,00	0,17
XS3216166663	4,200 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	97,6250	488.125,00	0,19
XS3227880021	3,375 % BT Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	300.000	97,2130	291.639,00	0,11
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	3.000.000	66,0710	1.982.130,00	0,77
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	2.000.000	43,9740	879.480,00	0,34
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	2.000.000	93,7860	1.875.720,00	0,73
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) ²⁾	4.000.000	98,2460	3.929.840,00	1,53
DE000BU2Z049	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	2.000.000	96,5070	1.930.140,00	0,75
DE000BU2Z064	2,900 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.26(2036)	2.000.000	99,1230	1.982.460,00	0,77
FR001400N7G0	2,750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	2.000.000	99,3150	1.986.300,00	0,77
XS3261883105	3,875 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2037)	300.000	97,2740	291.822,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2793256137	4,750 % CBRE Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	600.000	101,8760	611.256,00	0,24
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2029)	300.000	91,1040	273.312,00	0,11
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	101,2110	2.024.220,00	0,79
DE000CZ45ZL7	2,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2035)	1.700.000	96,8220	1.645.974,00	0,64
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	600.000	94,5530	567.318,00	0,22
FR001400YPD1	3,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v. 25(2032)	900.000	98,6260	887.634,00	0,34
FR0014015F81	3,000 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v. 26(2033)	1.400.000	98,1740	1.374.436,00	0,53
FR0014012AJ0	3,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2032)	600.000	97,0400	582.240,00	0,23
FR00140009D2	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	100,1000	400.400,00	0,16
FR00140143T9	3,128 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.25(2030)	500.000	98,1940	490.970,00	0,19
XS3176804576	5,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.25(2030)	500.000	95,7260	478.630,00	0,19
DE000A460QR6	3,250 % Dte. Börse AG EMTN Reg.S. v.26(2031)	300.000	99,6420	298.926,00	0,12
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	500.000	99,1880	495.940,00	0,19
PTEDP6OM0007	4,375 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055)	400.000	96,2280	384.912,00	0,15
FR0014016LX9	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.26(2031)	500.000	97,6140	488.070,00	0,19
XS3189781662	3,375 % Elenia Verkko Oyj EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 25(2033)	500.000	96,1310	480.655,00	0,19
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,0470	465.235,00	0,18
DE000A289QQ1	0,010 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	87,8950	1.757.900,00	0,68
XS2353182293	0,750 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	300.000	89,3560	268.068,00	0,10
XS3271042098	4,125 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	96,5640	289.692,00	0,11
FR001400KHI6	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	500.000	98,7920	493.960,00	0,19
XS3262549754	4,125 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	96,3350	289.005,00	0,11
XS3281145691	4,375 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.26(2034)	300.000	96,9960	290.988,00	0,11
AT0000A3NRE3	3,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	200.000	97,1030	194.206,00	0,08
AT0000A350M6	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032)	400.000	97,5300	390.120,00	0,15
AT0000A3RNZ8	3,750 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2036)	500.000	97,6700	488.350,00	0,19
AT0000A324F5	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.800.000	100,7640	1.813.752,00	0,70
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	91,7200	458.600,00	0,18
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	88,2540	264.762,00	0,10
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	1.100.000	98,5130	1.083.643,00	0,42
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	200.000	97,9610	195.922,00	0,08
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	2.000.000	73,1350	1.462.700,00	0,57
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	4.000.000	85,8900	3.435.600,00	1,33
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	1.000.000	82,5920	825.920,00	0,32
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN Green Bond v. 16(2037)	3.000.000	72,6750	2.180.250,00	0,85
XS3170926367	4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.000.000	95,0850	950.850,00	0,37
XS3299555246	3,625 % Ferrovial SE Reg.S. v.26(2032)	500.000	98,7500	493.750,00	0,19
XS3309700063	3,450 % Fidelity National Information Services Inc. v.26(2030)	200.000	98,8990	197.798,00	0,08
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	500.000	92,7760	463.880,00	0,18
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	4.000.000	78,9090	3.156.360,00	1,23
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	1.500.000	67,2550	1.008.825,00	0,39
XS3270893822	4,126 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.26(2036)	500.000	97,2030	486.015,00	0,19
XS3175869737	3,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2028)	500.000	99,9740	499.870,00	0,19
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	600.000	102,7200	616.320,00	0,24
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	93,9050	1.878.100,00	0,73
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.000.000	86,4320	3.457.280,00	1,34
GR0124042764	3,375 % Griechenland Reg.S. v.26(2036)	1.900.000	96,0840	1.825.596,00	0,71
XS3238162716	3,750 % GXO Logistics Capital B.V. v.25(2030)	500.000	98,3730	491.865,00	0,19
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	500.000	102,2520	511.260,00	0,20
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	101,6260	1.016.260,00	0,39
XS3173575591	3,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2030)	400.000	97,8620	391.448,00	0,15
XS3285687219	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.26(2033)	600.000	97,2660	583.596,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS3296963591	3,500 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.26(2034)	600.000	97,0100	582.060,00	0,23
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	93,6760	936.760,00	0,36
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	1.400.000	89,5900	1.254.260,00	0,49
XS2611177382	3,100 % International Bank for Reconstruction and Development v. 23(2038)	1.500.000	96,6840	1.450.260,00	0,56
XS2999658136	2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)	200.000	97,8500	195.700,00	0,08
XS3289741772	3,850 % International Business Machines Corporation v.26(2038)	400.000	96,3090	385.236,00	0,15
XS3032046016	3,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	500.000	98,0650	490.325,00	0,19
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	63,2260	695.486,00	0,27
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	6.000.000	92,8380	5.570.280,00	2,16
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.000.000	77,0170	2.310.510,00	0,90
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	3.000.000	93,4960	2.804.880,00	1,09
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.700.000	73,3730	1.247.341,00	0,48
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	1.300.000	100,1080	1.301.404,00	0,51
IT0005654642	2,700 % Italien Reg.S. v.25(2030)	4.600.000	97,8750	4.502.250,00	1,75
IT0005647265	3,250 % Italien Reg.S. v.25(2032)	3.800.000	98,8390	3.755.882,00	1,46
IT0005689994	3,150 % Italien Reg.S. v.26(2033)	3.500.000	97,6010	3.416.035,00	1,33
IT0005694630	3,950 % Italien Reg.S. v.26(2041)	3.800.000	96,4390	3.664.682,00	1,42
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	200.000	103,2410	206.482,00	0,08
XS3300349639	3,136 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2032)	400.000	97,4050	389.620,00	0,15
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	94,6260	1.892.520,00	0,74
DE000A382400	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2031)	700.000	99,2440	694.708,00	0,27
FR0014015PC6	3,000 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 26(2033) ²⁾	1.400.000	98,2030	1.374.842,00	0,53
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028)	800.000	93,2750	746.200,00	0,29
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	101,5320	507.660,00	0,20
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	95,6250	1.434.375,00	0,56
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	90,1490	901.490,00	0,35
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	800.000	91,9410	735.528,00	0,29
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	85,2850	1.193.990,00	0,46
XS3289969951	3,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2037)	500.000	97,1020	485.510,00	0,19
LU2773894873	2,875 % Luxemburg Reg.S. v.24(2034)	800.000	98,6610	789.288,00	0,31
ES00001010K8	3,596 % Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	700.000	102,1360	714.952,00	0,28
XS2978917156	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	400.000	97,6250	390.500,00	0,15
XS3285026665	3,854 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 26(2037)	500.000	96,9700	484.850,00	0,19
XS3025442479	3,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	600.000	98,8810	593.286,00	0,23
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	84,9270	1.698.540,00	0,66
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	1.000.000	89,5290	895.290,00	0,35
XS3237640183	2,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	2.400.000	98,1310	2.355.144,00	0,92
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	94,1960	2.260.704,00	0,88
XS3100081507	3,678 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2033)	300.000	98,6970	296.091,00	0,12
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	84,3300	337.320,00	0,13
FR00140144C3	3,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.25(2034)	800.000	96,7060	773.648,00	0,30
FR0014000XS4	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	99,8750	399.500,00	0,16
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	2.000.000	94,5280	1.890.560,00	0,73
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	3.000.000	68,1190	2.043.570,00	0,79
AT0000A2CQD2	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2030) ²⁾	2.000.000	89,7020	1.794.040,00	0,70
XS2922764191	3,875 % Polen Reg.S. v.24(2039)	1.000.000	95,8000	958.000,00	0,37
XS2802892054	4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032) ²⁾	500.000	99,5200	497.600,00	0,19
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	97,0770	2.232.771,00	0,87
FR0014013UK4	3,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	500.000	96,9550	484.775,00	0,19
DE000RLP1528	2,750 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	98,5670	1.971.340,00	0,77
XS2992401930	2,750 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.300.000	98,8280	1.284.764,00	0,50
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	900.000	63,6390	572.751,00	0,22
XS3194049295	3,375 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032)	600.000	96,8800	581.280,00	0,23
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	500.000	90,7040	453.520,00	0,18
XS3235873372	3,875 % Slovenské Elektrárne AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2032)	600.000	97,4940	584.964,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	96,8710	581.226,00	0,23
FR0014000R98	3,125 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	95,7580	383.032,00	0,15
XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	101,0600	303.180,00	0,12
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	65,4150	65.415,00	0,03
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	96,2650	962.650,00	0,37
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	2.500.000	84,8500	2.121.250,00	0,82
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	2.500.000	94,4210	2.360.525,00	0,92
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	91,0210	910.210,00	0,35
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	46,3020	463.020,00	0,18
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	86,9980	869.980,00	0,34
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	2.000.000	64,9230	1.298.460,00	0,50
ES0000012L78	3,550 % Spanien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	101,9090	1.324.817,00	0,51
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	1.900.000	98,0480	1.862.912,00	0,72
ES0000012O67	3,150 % Spanien Reg.S. v.25(2035)	2.200.000	98,0000	2.156.000,00	0,84
ES0000012R56	3,950 % Spanien Reg.S. v.26(2056)	500.000	96,3540	481.770,00	0,19
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	300.000	94,8350	284.505,00	0,11
XS3167394827	2,750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.600.000	97,4220	1.558.752,00	0,61
XS3004243179	2,625 % Sparebanken Norge Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031)	900.000	97,8370	880.533,00	0,34
XS3071336526	3,125 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.25(2032)	200.000	97,5600	195.120,00	0,08
XS3285006634	3,707 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v. 26(2033)	400.000	97,6880	390.752,00	0,15
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	800.000	102,1750	817.400,00	0,32
XS3304304945	3,821 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.26(2033)	300.000	96,8140	290.442,00	0,11
XS3187612216	3,357 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.25(2032)	600.000	97,3240	583.944,00	0,23
CH1522231310	3,012 % UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.26(2033)	900.000	98,0160	882.144,00	0,34
DE000HV2A003	2,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	2.600.000	97,9700	2.547.220,00	0,99
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	90,4430	271.329,00	0,11
XS3144675231	3,250 % Verizon Communications Inc. v.25(2032)	500.000	96,9250	484.625,00	0,19
XS3310548105	3,750 % Vestas Wind Systems A/S EMTN Reg.S. v.26(2033)	300.000	98,7710	296.313,00	0,12
XS3181537286	4,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	300.000	96,6250	289.875,00	0,11
AT000B122403	3,625 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	600.000	98,5380	591.228,00	0,23
XS3222746375	3,500 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.25(2032)	400.000	96,5900	386.360,00	0,15
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.000.000	98,2990	982.990,00	0,38
DE000WBP0BL7	2,750 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	1.700.000	98,0240	1.666.408,00	0,65
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032) ²⁾	1.500.000	88,4260	1.326.390,00	0,52
				182.792.449,00	71,06
NOK					
NO0010786288	1,750 % Norwegen Reg.S. v.17(2027)	25.000.000	97,8000	2.178.853,09	0,85
NO0010821598	2,000 % Norwegen Reg.S. v.18(2028)	50.000.000	95,2760	4.245.243,51	1,65
				6.424.096,60	2,50
USD					
XS2654057970	5,375 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	100,1750	869.499,18	0,34
				869.499,18	0,34
Börsengehandelte Wertpapiere				198.588.423,33	77,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	600.000	109,0180	654.108,00	0,25
XS3224609456	3,500 % Alphabet Inc. v.25(2038)	600.000	94,7500	568.500,00	0,22
FR0014010J09	4,429 % Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v.25(2032)	600.000	98,4360	590.616,00	0,23
XS3029558676	3,375 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	98,9330	197.866,00	0,08
XS3305169172	3,350 % Amazon.com Inc. v.26(2032)	400.000	98,8800	395.520,00	0,15
XS3305170188	4,850 % Amazon.com Inc. v.26(2064)	700.000	99,0700	693.490,00	0,27
DE000A460EY8	4,072 % Ampriom GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.26(2038)	400.000	98,3740	393.496,00	0,15
FR0014015GP7	3,125 % APRR EMTN Reg.S. v.26(2032)	400.000	97,7200	390.880,00	0,15
XS3244710060	4,250 % Asmodee Group AB Reg.S. v.25(2031)	200.000	98,1250	196.250,00	0,08
XS3163476149	3,716 % Athene Global Funding Reg.S. v.25(2032)	600.000	95,1800	571.080,00	0,22
XS3224606197	3,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)	300.000	97,5650	292.695,00	0,11
XS3097000403	2,708 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.000.000	98,3080	983.080,00	0,38
XS3087255611	3,750 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	500.000	98,2570	491.285,00	0,19
XS3232556525	3,250 % Banque Et Caisse D'Epargne De L'Etat Luxembourg EMTN Reg.S. v.25(2031)	600.000	98,4400	590.640,00	0,23
FR00140142K0	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2036)	400.000	97,6710	390.684,00	0,15
FR0014015J95	3,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2033)	400.000	97,0210	388.084,00	0,15
XS3280519318	3,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.26(2036)	200.000	97,4960	194.992,00	0,08
FR0014015K76	3,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2031)	400.000	97,7630	391.052,00	0,15
FR0014015E17	3,375 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.26(2036)	1.200.000	98,4940	1.181.928,00	0,46
XS3124345631	3,375 % Bulgarien Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	95,4500	954.500,00	0,37
XS3239338042	3,625 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2033)	300.000	95,9750	287.925,00	0,11
XS3171584595	3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	400.000	95,5650	382.260,00	0,15
XS3186951219	3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	500.000	96,5730	482.865,00	0,19
XS3320133781	3,875 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 26(2031)	400.000	99,7480	398.992,00	0,16
DE000CZ46CA7	3,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2037)	500.000	96,1660	480.830,00	0,19
XS3216289663	3,537 % Contact Energy Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	500.000	97,2130	486.065,00	0,19
FR0014015970	4,125 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.26(2036)	500.000	96,3170	481.585,00	0,19
FR0014011DH0	3,635 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.25(2035)	600.000	97,1910	583.146,00	0,23
XS3326479469	3,750 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.26(2033)	300.000	98,9860	296.958,00	0,12
DE000A460DW4	3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	500.000	97,6950	488.475,00	0,19
XS3233451718	3,750 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.25(2033)	400.000	96,2700	385.080,00	0,15
XS3300916064	3,750 % DSM B.V. EMTN Reg.S. v.26(2038)	400.000	96,8720	387.488,00	0,15
FR0014016ZV3	3,875 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032)	400.000	99,1560	396.624,00	0,15
XS3286678514	4,500 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2056)	300.000	95,1250	285.375,00	0,11
FR0014013BH0	4,500 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	400.000	95,3750	381.500,00	0,15
DE000A4DFVW3	4,250 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2055) ²⁾	300.000	96,6250	289.875,00	0,11
XS2905583014	3,715 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	97,6790	879.111,00	0,34
XS3233499089	3,250 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	98,0840	196.168,00	0,08
XS3246991981	4,750 % Grand City Properties Finance S.a.r.l. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	93,0800	558.480,00	0,22
XS3286670537	4,200 % Hemsö Fastighets AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2058)	300.000	96,2370	288.711,00	0,11
FR00140141X5	4,000 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	300.000	96,6400	289.920,00	0,11
XS2996771767	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	100.000	97,5810	97.581,00	0,04
XS3170229135	2,500 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.600.000	97,7210	1.563.536,00	0,61
BE0390245141	2,750 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.000.000	97,3220	973.220,00	0,38
XS3291117763	3,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 26(2037)	500.000	96,2530	481.265,00	0,19
XS3150869819	3,870 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2055)	500.000	96,8750	484.375,00	0,19
DE000A2LQHT2	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.500.000	87,7160	1.315.740,00	0,51
XS2997390153	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	1.500.000	95,6400	1.434.600,00	0,56
XS3303026150	3,250 % Kroatien Reg.S. v.26(2036)	1.200.000	96,3750	1.156.500,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR0014014065	3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2032)	500.000	97,2720	486.360,00	0,19
XS3226699091	3,125 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	300.000	97,2550	291.765,00	0,11
XS3112834133	3,750 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)	300.000	96,4670	289.401,00	0,11
XS3124949226	4,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.25(2031)	300.000	96,8750	290.625,00	0,11
XS3320665444	4,728 % Maple Parent Holdings Corporation Reg.S. v.26(2035)	300.000	99,9400	299.820,00	0,12
XS3168718529	3,500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	800.000	95,2050	761.640,00	0,30
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	100,7450	402.980,00	0,16
XS3185370890	3,500 % Mexiko v.25(2029)	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,38
XS3281721863	4,250 % MKS Inc. Reg.S. v.26(2034)	300.000	95,7500	287.250,00	0,11
XS3156305925	4,125 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046)	600.000	97,6210	585.726,00	0,23
XS3159209579	2,723 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	900.000	98,2570	884.313,00	0,34
XS3303020385	4,750 % Nextera Energy Capital Holdings Inc. Fix-to-Float v. 26(2056)	300.000	96,0000	288.000,00	0,11
XS3273795859	3,875 % Nordmazedonien Reg.S. v.26(2030)	1.700.000	96,0500	1.632.850,00	0,63
XS3087812833	3,250 % Philip Morris International Inc. v.25(2032)	500.000	97,2530	486.265,00	0,19
FR0014014EA7	3,875 % Praemia Healthcare SA Reg.S. Sustainability Bond v. 25(2032)	500.000	95,6130	478.065,00	0,19
XS3308054124	3,625 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.26(2035)	200.000	97,6910	195.382,00	0,08
XS3200004672	3,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2033)	600.000	94,9290	569.574,00	0,22
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	800.000	98,8320	790.656,00	0,31
XS3176118548	3,125 % SGS Finance B.V. Reg.S. v.25(2030)	300.000	98,2260	294.678,00	0,11
XS3314905046	4,000 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.26(2031)	300.000	99,1060	297.318,00	0,12
BE0390264332	4,250 % Silfin N.V. Reg.S. v.25(2032)	400.000	98,5810	394.324,00	0,15
XS2234516164	2,625 % SNF Group S.A. Reg.S. v.20(2029)	500.000	96,4600	482.300,00	0,19
XS3307413842	6,250 % Stellantis NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	95,2500	381.000,00	0,15
XS3101387895	4,625 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 25(2032)	600.000	96,5000	579.000,00	0,22
XS3255333315	3,984 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2036)	200.000	97,5760	195.152,00	0,08
XS3299472202	3,509 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 26(2033)	400.000	97,1940	388.776,00	0,15
XS3241802811	3,628 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.25(2035)	400.000	97,9770	391.908,00	0,15
XS2997534768	3,150 % T-Mobile USA Inc. v.25(2032)	500.000	96,8500	484.250,00	0,19
XS3305214903	3,790 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	96,9370	387.748,00	0,15
XS3235974568	4,033 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2037)	300.000	98,0510	294.153,00	0,11
CH1474856957	3,162 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	500.000	97,7550	488.775,00	0,19
IT0005654592	3,100 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	300.000	98,0730	294.219,00	0,11
IT0005689978	3,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.26(2036)	300.000	97,6650	292.995,00	0,11
FR0014012506	4,322 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	97,2510	680.757,00	0,26
FR00140144U5	4,375 % Verallia SA Reg.S. v.25(2033)	500.000	96,1930	480.965,00	0,19
XS3305144001	4,246 % Verizon Communications Inc. Fix-to-Float v.26(2056)	600.000	96,5000	579.000,00	0,22
XS3170345980	3,625 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.25(2033)	400.000	97,8920	391.568,00	0,15
FR0014012241	3,750 % Wendel SE Reg.S. v.25(2033)	800.000	97,1290	777.032,00	0,30
DE000A4DFVJ0	4,500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.25(2032)	400.000	95,1250	380.500,00	0,15
XS3297733704	3,750 % W.P. Carey Inc. v.26(2035)	700.000	93,4410	654.087,00	0,25
XS3239332359	3,625 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.25(2031) ²⁾	700.000	95,2640	666.848,00	0,26
XS3281842578	3,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.26(2036)	1.200.000	97,6150	1.171.380,00	0,46
				48.154.401,00	18,71
NZD					
NZGOVDT531C0	1,500 % Neuseeland v.19(2031)	3.500.000	87,4920	1.516.926,74	0,59
NZGOVDT528C6	0,250 % Neuseeland v.20(2028)	3.000.000	93,3230	1.386.877,69	0,54
				2.903.804,43	1,13
USD					
XS2800066297	5,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	100,0000	867.980,21	0,34
				867.980,21	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				51.926.185,64	20,18
Anleihen				250.514.608,97	97,38
Wertpapiervermögen				250.514.608,97	97,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	

Sonstige Finanzinstrumente

CHF

SWAP Swiss Average Rate Overnight (SARON)/ 29.09.2027	19.000.000	20.526.936,97	7,98
SWAP Swiss Average Rate Overnight (SARON)/ 29.09.2027	-19.000.000	-20.460.103,81	-7,95
		66.833,16	0,03

EUR

SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 29.09.2027	-20.000.000	-19.998.526,60	-7,77
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 29.09.2027	20.000.000	19.814.245,00	7,70
SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	-10.000.000	-12.154.859,90	-4,72
SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	10.000.000	9.981.840,20	3,88

Sonstige Finanzinstrumente

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

		-2.357.301,30	-0,91
		-2.290.468,14	-0,88
		5.743.472,26	2,23
		3.388.793,67	1,27
		257.356.406,76	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR	
AUD/EUR Währungskäufe	41.000.000,00	24.346.518,65	9,46
CHF/EUR Währungskäufe	2.500.000,00	2.738.354,60	1,06
NOK/EUR Währungskäufe	160.000.000,00	14.241.385,42	5,53
NZD/EUR Währungskäufe	12.500.000,00	6.190.132,14	2,41
SEK/EUR Währungskäufe	25.000.000,00	2.278.319,10	0,89
USD/EUR Währungskäufe	16.000.000,00	13.872.499,59	5,39
EUR/AUD Währungsverkäufe	50.000.000,00	29.690.876,39	11,54
EUR/CHF Währungsverkäufe	2.500.000,00	2.738.354,60	1,06
EUR/NOK Währungsverkäufe	210.000.000,00	18.691.818,37	7,26
EUR/NZD Währungsverkäufe	16.500.000,00	8.170.974,43	3,17
EUR/SEK Währungsverkäufe	25.000.000,00	2.278.319,10	0,89
EUR/USD Währungsverkäufe	18.000.000,00	15.606.562,04	6,06

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/NZD Bilaterale Währungsgeschäfte	4.250.686,08	5.000.000,00	2.524.935,32	0,98
NZD/AUD Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	4.273.142,33	2.479.467,80	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,7839
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0187
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2949
Russischer Rubel	RUB	1	93,4353
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7169
Tschechische Krone	CZK	1	24,5610
Türkische Lira	TRY	1	51,2339
Ungarischer Forint	HUF	1	386,0300
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

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 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 der Berichtsperiode.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 Anteilserwerber 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 UniEuroAnleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,88 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

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 UniEuroAnleihen

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	30.835.371,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	11,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.185.406,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.070.645,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.929.840,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.155.255,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	289.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	204.350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	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	30.835.371,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP HKD SGD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	21.036,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	354.175,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	26.376.484,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.979.356,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.768,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	12.512,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.512,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,07 %	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			
			12,31 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name	Council of Europe Development Bank (CEB)		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.904.388,98		
2. Name	Link CB Ltd.		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.614.346,71		
3. Name	Novartis AG		
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.554.570,17		
4. Name	Singapore Technologies Engineering Ltd.		
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.317.016,95		
5. Name	Slowenien, Republik		
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.100.797,41		
6. Name	ABN AMRO Bank N.V.		
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.765.285,38		
7. Name	Guangzhou Automobile Group Company Ltd.		
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.545.748,61		
8. Name	Agence Française de Développement		
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.165.089,39		
9. Name	Bank Gospodarstwa Krajowego		
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.082.883,73		
10. Name	Slowakische Republik		
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.051.169,61		

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 AG Niederlassung Luxemburg		
1. Verwahrter Betrag absolut	35.731.052,58		

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