



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2025** **UniAusschüttung**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	21
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Management und Organisation	27

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 Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen 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.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger 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 verbale Druck aus dem Weißen Haus 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 Zinserwartungen. 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 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 den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die markunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

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

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 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.

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

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten 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 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 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.

UniAusschüttung

Klasse A
WKN A2AGK4
ISIN LU1390462189

Klasse -net- A
WKN A2AGK5
ISIN LU1390462262

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,81	3,08	25,25	-
Klasse -net- A	1,66	2,77	24,13	-

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⁾

Luxemburg	26,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,47 %
Irland	17,02 %
Deutschland	3,53 %
Sonstige ²⁾	3,34 %
Großbritannien	2,91 %
Japan	2,89 %
Frankreich	2,84 %
Schweiz	1,54 %
Kanada	1,44 %
Niederlande	1,38 %
Italien	1,12 %
Spanien	0,73 %
Schweden	0,71 %
Mexiko	0,64 %
Singapur	0,57 %
Hongkong	0,56 %
Cayman-Inseln	0,44 %
Türkei	0,43 %
Brasilien	0,42 %
Indonesien	0,35 %
Philippinen	0,34 %
Saudi-Arabien	0,32 %
Chile	0,31 %
Panama	0,30 %
Polen	0,29 %
Dominikanische Republik	0,28 %
Norwegen	0,28 %
Usbekistan	0,27 %
Oman	0,24 %
Kolumbien	0,23 %
Südafrika	0,23 %
Uruguay	0,23 %
Peru	0,21 %
Ungarn	0,21 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,20 %

Wertpapiervermögen	92,46 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,07 %
Bankguthaben	7,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,20%

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	43,84 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	6,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,77 %
Energie	4,57 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,80 %
Versorgungsbetriebe	3,46 %
Investitionsgüter	2,49 %
Transportwesen	2,08 %
Versicherungen	1,98 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,78 %
Banken	1,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,71 %
Telekommunikationsdienste	1,66 %
Hardware & Ausrüstung	1,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,57 %
Groß- und Einzelhandel	1,42 %
Verbraucherdienste	1,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,00 %
Automobile & Komponenten	0,98 %
Software & Dienste	0,89 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,48 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelfhandel	0,44 %
Immobilien	0,31 %
Media & Entertainment	0,29 %
Real Estate Management & Development	0,24 %
Sonstiges	0,14 %

Wertpapiervermögen	92,46 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,07 %
Bankguthaben	7,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,03 %
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.

UniAusschüttung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	1.702.541.767,75
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.704.809.831,55)	
Optionen	1.059.754,02
Bankguthaben	140.562.845,29
Sonstige Bankguthaben	2.713.748,75
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	86.484,94
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.963.923,94
Zinsforderungen	1.232.409,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.895.731,97
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	58.546,52
Dividendenforderungen	1.451.483,60
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.495.400,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.794,47
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	12.617.197,01
Sonstige Forderungen ¹⁾	1.855,00
	1.870.686.942,53
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-540.979,39
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-969.622,78
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-1.211.847,57
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.791.620,39
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-12.594.786,05
Sonstige Passiva	-2.608.166,90
	-27.717.023,08
Fondsvermögen	1.842.969.919,45

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 1.855,00 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	1.146.084.370,38 EUR
Umlaufende Anteile	23.280.253,793
Anteilwert	49,23 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	696.885.549,07 EUR
Umlaufende Anteile	14.121.687,041
Anteilwert	49,35 EUR

UniAusschüttung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU0000013559	Atlas Arteria	AUD	102.672	4,9100	284.427,62	0,02
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd.	AUD	209.498	4,1100	485.802,74	0,03
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd.	AUD	12.053	31,7300	215.776,17	0,01
AU000000TCL6	Transurban Group	AUD	155.111	13,8000	1.207.702,44	0,07
					2.193.708,97	0,13
Cayman-Inseln						
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	227.889	29,9600	746.915,48	0,04
					746.915,48	0,04
Curacao						
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	112.478	34,3700	3.290.381,19	0,18
					3.290.381,19	0,18
Dänemark						
DK0010244425	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	227	12.430,0000	378.008,95	0,02
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	227	12.465,0000	379.073,33	0,02
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	3.902	738,8000	386.206,21	0,02
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	5.446	543,0000	396.170,89	0,02
					1.539.459,38	0,08
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	13.687	357,4000	4.891.733,80	0,27
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	29.863	85,4400	2.551.494,72	0,14
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	47.619	37,9400	1.806.664,86	0,10
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	70.377	29,0100	2.041.636,77	0,11
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	37.041	16,0150	593.211,62	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	12.927	47,4000	612.739,80	0,03
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	9.285	62,8500	583.562,25	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.644	256,6000	678.450,40	0,04
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	6.707	191,5500	1.284.725,85	0,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	4.331	543,4000	2.353.465,40	0,13
DE0007236101	Siemens AG	EUR	21.076	229,2000	4.830.619,20	0,26
					22.228.304,67	1,21
Finnland						
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	9.869	44,6600	440.749,54	0,02
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	14.642	58,0000	849.236,00	0,05
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	20.814	23,2700	484.341,78	0,03
					1.774.327,32	0,10
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	222.780	40,6400	9.053.779,20	0,49
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	15.304	91,6600	1.402.764,64	0,08
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	23.962	74,1600	1.777.021,92	0,10
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	30.386	18,2550	554.696,43	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.525	520,5000	2.875.762,50	0,16
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	13.610	30,5400	415.649,40	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	22.780	78,5500	1.789.369,00	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	149.986	51,7300	7.758.775,78	0,42
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	26.344	28,9800	763.449,12	0,04
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	18.278	117,9500	2.155.890,10	0,12
					28.547.158,09	1,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	48.311	111,8200	6.190.850,36	0,34
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	75.295	39,4700	3.405.791,49	0,18
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	170.146	1,9115	372.718,40	0,02
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	49.339	17,7550	1.003.912,39	0,05
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	131.179	31,5800	4.747.459,11	0,26
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	60.757	9,1760	638.902,40	0,03
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	GBP	33.824	10,2400	396.926,15	0,02
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	692.771	10,6750	8.475.052,06	0,46
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	21.567	57,1800	1.413.248,98	0,08
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	13.890	25,8800	411.956,45	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	245.418	4,4550	1.252.964,92	0,07
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	157.277	44,0000	7.930.538,62	0,43
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	33.360	11,4650	438.313,55	0,02
					36.678.634,88	1,98
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	559.994	74,6500	4.573.192,44	0,25
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	HKD	250.747	11,5200	316.005,41	0,02
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	64.194	442,0000	3.104.009,19	0,17
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	127.768	26,3800	368.725,50	0,02
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	130.466	99,5500	1.420.839,11	0,08
					9.782.771,65	0,54
Irland						
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	45.048	95,2400	3.651.690,80	0,20
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	7.702	236,0600	1.547.479,89	0,08
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	USD	24.900	42,5700	902.198,49	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	16.490	421,9600	5.922.308,62	0,32
					12.023.677,80	0,65
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	130.241	8,0660	1.050.523,91	0,06
IT0000062072	Generali S.p.A.	EUR	46.601	33,4100	1.556.939,41	0,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.276.562	5,6140	7.166.619,07	0,39
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	9.404	49,8700	468.977,48	0,03
IT003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	EUR	7.713	51,7000	398.762,10	0,02
					10.641.821,97	0,58
Japan						
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	44.671	4.243,0000	1.092.459,85	0,06
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	47.175	3.620,0000	984.299,49	0,05
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	40.436	4.975,0000	1.159.492,79	0,06
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	76.499	4.262,0000	1.879.212,89	0,10
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	76.841	8.426,0000	3.731.824,76	0,20
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	56.053	6.451,0000	2.084.167,80	0,11
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	551.318	2.360,5000	7.500.892,74	0,41
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	265.833	5.160,0000	7.906.155,88	0,43
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	110.999	2.815,5000	1.801.280,62	0,10
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	1.239.965	154,7000	1.105.621,61	0,06
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	84.982	4.853,0000	2.377.081,20	0,13
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	22.535	18.685,0000	2.426.931,08	0,13
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	191.535	6.269,0000	6.920.750,53	0,38
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	14.359	26.360,0000	2.181.606,31	0,12
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	338.803	2.849,5000	5.564.455,68	0,30
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	29.097	3.243,0000	543.878,56	0,03
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	114.485	1.360,0000	897.416,97	0,05
					50.157.528,76	2,72
Kanada						
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	125.405	25,3800	1.947.249,25	0,11
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	CAD	80.251	45,7100	2.244.278,50	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	24.850	32,5200	494.415,42	0,03
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	60.377	131,2400	4.847.890,78	0,26
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	32.768	103,6500	2.077.946,28	0,11
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	115.922	70,2100	4.979.433,23	0,27
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	97.408	70,5900	4.206.809,86	0,23
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	CAD	14.411	65,9600	581.553,72	0,03
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	93.868	20,7600	1.192.229,84	0,06
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	13.777	56,2700	474.292,93	0,03
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	18.536	75,6700	858.133,45	0,05
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	USD	9.325	175,8000	1.395.297,47	0,08
					25.299.530,73	1,38
Niederlande						
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	7.577	60,6000	459.166,20	0,02
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	17.864	57,7800	1.032.181,92	0,06
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	104.678	34,4500	3.606.157,10	0,20
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	1.081.730	4,0870	4.421.030,51	0,24
					9.518.535,73	0,52
Norwegen						
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	57.003	253,1000	1.230.759,85	0,07
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	174.041	243,4000	3.613.729,22	0,20
					4.844.489,07	0,27
Schweden						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	270.683	269,5000	6.601.785,40	0,36
SE0020050417	Boliden AB	SEK	24.099	382,7000	834.639,89	0,05
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	51.733	261,8000	1.225.685,25	0,07
					8.662.110,54	0,48
Schweiz						
CH1430134226	Amrize AG	CHF	17.126	38,3900	703.474,36	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	10.953	35,0400	439.827,09	0,02
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	2.597	148,1500	411.668,68	0,02
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	71.338	73,0700	5.577.431,69	0,30
CH0012005267	Novartis AG	CHF	88.191	100,1200	9.447.552,88	0,51
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	424	1.033,5000	468.867,96	0,03
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	18.581	259,9000	5.167.132,36	0,28
CH1256740924	SGS S.A.	CHF	7.867	82,4800	694.275,80	0,04
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	12.271	147,0500	1.930.719,61	0,10
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	728	577,5000	449.839,50	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	5.431	566,6000	3.292.536,49	0,18
					28.583.326,42	1,54
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	147.872	51,1500	4.994.817,94	0,27
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	415.879	16,4400	4.514.990,93	0,24
SG1N89910219	Singapore Post Ltd.	SGD	439.072	0,4200	121.779,20	0,01
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	406.899	3,3700	905.533,67	0,05
					10.537.121,74	0,57
Spanien						
ES0105046017	Aena SME S.A.	EUR	47.411	23,2700	1.103.253,97	0,06
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	12.153	29,4900	358.391,97	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	566.159	16,1050	9.117.990,70	0,49
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	25.117	46,9700	1.179.745,49	0,06
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	94.112	15,0650	1.417.797,28	0,08
					13.177.179,41	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	88.463	231,5400	17.433.588,41	0,95
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	4.516	192,3200	739.226,42	0,04
US0311621009	Amgen Inc.	USD	14.552	282,2000	3.495.254,40	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	70.058	28,2400	1.683.920,27	0,09
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	23.814	170,7500	3.460.924,76	0,19
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	10.701	187,1700	1.704.746,08	0,09
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	11.608	1.165,8700	11.518.783,69	0,63
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	26.207	170,8500	3.810.933,65	0,21
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	48.212	45,1000	1.850.677,67	0,10
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	USD	1.079	275,1050	252.649,84	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	1.703	234,9800	340.600,00	0,02
US1667641005	Chevron Corporation	USD	119.587	155,2900	15.806.166,68	0,86
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	241.477	68,4200	14.062.351,13	0,76
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	30.016	270,1900	6.902.734,73	0,37
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	160.232	73,2600	9.991.145,05	0,54
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	35.337	79,9400	2.404.323,59	0,13
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	159.986	31,4200	4.278.457,84	0,23
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	58.736	94,5900	4.728.775,42	0,26
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	44.405	100,5200	3.799.123,84	0,21
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	USD	2.888	329,0700	808.880,89	0,04
US2193501051	Corning Inc.	USD	36.578	82,0300	2.553.828,70	0,14
US1270971039	Coterra Energy Inc.	USD	104.987	23,6500	2.113.322,45	0,11
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	4.976	96,4900	408.659,66	0,02
US1264081035	CSX Corporation	USD	22.827	35,5100	689.919,80	0,04
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	42.454	75,3900	2.724.152,74	0,15
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	8.956	190,3600	1.451.071,72	0,08
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	2.980	222,2200	563.635,71	0,03
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	USD	3.207	172,8800	471.892,21	0,03
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	8.756	61,1700	455.872,43	0,02
US26441C2044	Duke Energy Corporation	USD	7.788	123,7500	820.295,34	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	5.423	763,0000	3.521.788,24	0,19
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	940	783,2400	626.645,33	0,03
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	USD	62.606	39,9000	2.126.120,86	0,12
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	11.312	45,0100	433.358,69	0,02
US1651677353	Expand Energy Corporation	USD	18.122	106,2400	1.638.676,72	0,09
US3119001044	Fastenal Co.	USD	57.041	49,0400	2.380.875,51	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	36.961	111,0000	3.491.932,08	0,19
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	USD	1.989	426,2000	721.518,26	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	51.820	24,5600	1.083.240,45	0,06
US40434L1052	HP Inc.	USD	35.613	27,2300	825.382,58	0,04
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	299.924	17,2700	4.408.619,87	0,24
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	40.346	282,1600	9.689.358,55	0,53
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	USD	23.000	101,9400	1.995.591,11	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	114.360	185,4200	18.048.030,64	0,98
US49177J1025	Kenvue Inc.	USD	75.045	16,2300	1.036.667,25	0,06
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	USD	56.300	25,5100	1.222.412,97	0,07
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	17.209	124,3400	1.821.233,35	0,10
US4945681017	Kinder Morgan Inc.	USD	21.553	28,3100	519.333,93	0,03
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	49.644	26,0400	1.100.289,18	0,06
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	24.600	66,9100	1.400.958,38	0,08
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	47.015	303,8900	12.160.514,38	0,66
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	73.434	83,9300	5.245.821,45	0,28
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	83.000	64,2200	4.536.777,60	0,25
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	48.077	62,4700	2.556.277,29	0,14
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	84.259	75,4900	5.413.832,59	0,29
US6541061031	NIKE Inc.	USD	42.067	69,7300	2.496.665,17	0,14
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	USD	13.867	300,4100	3.545.651,09	0,19
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	52.868	72,9700	3.283.494,73	0,18
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	10.150	217,9300	1.882.704,49	0,10
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	40.153	140,4400	4.799.631,73	0,26
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	176.677	25,4800	3.831.585,63	0,21
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	86.662	162,2000	11.964.061,96	0,65
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	USD	4.873	83,4600	346.157,61	0,02
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	29.615	166,3600	4.193.336,79	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	11.982	313,5600	3.197.783,57	0,17
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.551	229,4800	498.258,13	0,03
US8168511090	Sempra	USD	6.247	89,9800	478.428,00	0,03
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	89.065	84,6000	6.413.225,81	0,35
US8718291078	Sysco Corporation	USD	28.269	82,3400	1.981.163,89	0,11
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	2.394	167,5400	341.382,89	0,02
US87612E1064	Target Corporation	USD	14.408	89,7000	1.100.006,47	0,06
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	44.160	183,7300	6.905.708,40	0,37
US1890541097	The Clorox Co.	USD	10.454	123,3000	1.097.096,09	0,06
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	254.183	66,3200	14.347.958,60	0,78
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	50.403	405,1900	17.382.578,58	0,94
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	40.968	200,9300	7.006.298,61	0,38
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	104.436	153,6500	13.657.835,90	0,74
US8425871071	The Southern Co.	USD	10.516	94,7700	848.243,53	0,05
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	12.885	63,3500	694.752,53	0,04
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	4.712	239,3800	960.046,44	0,05
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	57.256	236,3700	11.518.938,39	0,63
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	21.732	83,5300	1.545.045,50	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	25.817	345,3000	7.587.547,96	0,41
US92338C1036	Veralto Corporation	USD	3.552	106,6100	322.307,19	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	177.835	43,9500	6.652.351,90	0,36
US92840M1027	Vistra Corporation	USD	3.342	195,9200	557.293,93	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	3.901	220,8300	733.218,00	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	3.425	114,5900	334.046,09	0,02
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	6.089	80,6500	417.974,17	0,02
					352.253.952,15	19,14
Börsengehandelte Wertpapiere					632.480.935,95	34,38
Aktien, Anrechte und Genusscheine					632.480.935,95	34,38

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR						
FR001400ZKL2	5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		500.000	102,3750	511.875,00	0,03
XS3004338557	4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)		700.000	100,5000	703.500,00	0,04
XS2724532333	10,500 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.23(2029)		200.000	106,7820	213.564,00	0,01
XS2842976289	5,437 % Asseblin Caverion Group AB Reg.S. FRN v.24(2031)		300.000	100,5100	301.530,00	0,02
XS2684846806	7,000 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ³⁾		1.500.000	109,9220	1.648.830,00	0,09
XS2397447025	4,750 % BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. v.21(2028)		200.000	95,3950	190.790,00	0,01
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)		200.000	103,9200	207.840,00	0,01
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		1.000.000	100,0840	1.000.840,00	0,05
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		1.000.000	99,4140	994.140,00	0,05
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)		500.000	93,5200	467.600,00	0,03
XS3091295801	4,750 % Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.25(2031)		400.000	101,7500	407.000,00	0,02
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)		500.000	82,6250	413.125,00	0,02
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. FRN Perp.		300.000	90,2220	270.666,00	0,01
XS3176804576	5,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.25(2030) ³⁾		1.300.000	100,5340	1.306.942,00	0,07
XS2910523716	6,250 % Dynamo NewCo II GmbH Reg.S. v.24(2031)		300.000	103,5000	310.500,00	0,02
PTEDP4OM0025	5,943 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083)		500.000	106,1100	530.550,00	0,03
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		1.000.000	110,0000	1.100.000,00	0,06
XS2582774225	7,750 % Emeric SASU Reg.S. v.23(2028)		100.000	91,3260	91.326,00	0,00
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		1.000.000	95,2500	952.500,00	0,05
XS3170926367	4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2033)		600.000	99,4860	596.916,00	0,03
XS2984228838	8,375 % Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2030)		200.000	104,1620	208.324,00	0,01
XS3120113876	7,361 % Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2031)		300.000	100,5860	301.758,00	0,02
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)		300.000	101,2500	303.750,00	0,02
FR001400PRQ7	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.24(2031)		500.000	106,3750	531.875,00	0,03
XS298667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034) ³⁾		10.000.000	99,0540	9.905.400,00	0,54
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.		500.000	100,8080	504.040,00	0,03
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)		2.200.000	100,5070	2.211.154,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2852974513	7,026 % Mangrove LuxCo III S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)	600.000	100,5100	603.060,00	0,03
XS3192254632	3,700 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 25(2031)	600.000	99,8500	599.100,00	0,03
FR001400EHH1	4,875 % New Immo Holding S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	101,2380	708.666,00	0,04
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	800.000	104,3010	834.408,00	0,05
XS3104553931	3,625 % Orlen S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2032)	1.500.000	99,1500	1.487.250,00	0,08
XS2778385240	5,125 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	102,9000	1.029.000,00	0,06
XS2834245297	5,514 % PLT VII Finance S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2031)	500.000	100,1500	500.750,00	0,03
XS3076304602	5,250 % Prysmian S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	104,4340	208.868,00	0,01
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	98,0000	196.000,00	0,01
FR001400U3Q9	5,494 % Roquette Frères S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	102,3270	409.308,00	0,02
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	600.000	62,5000	375.000,00	0,02
DE000A383HC1	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	300.000	101,7170	305.151,00	0,02
DE000A4DFLQ6	5,375 % Schaeffler AG Reg.S. v.25(2031)	400.000	104,6250	418.500,00	0,02
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	1.000.000	65,1310	651.310,00	0,04
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	300.000	101,2500	303.750,00	0,02
XS3090092233	4,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	800.000	98,8170	790.536,00	0,04
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 23(2031)	500.000	110,9430	554.715,00	0,03
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	400.000	102,4060	409.624,00	0,02
XS2838492101	5,875 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.24(2030)	400.000	99,8750	399.500,00	0,02
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	89,7120	897.120,00	0,05
XS2937308737	4,500 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	101,3130	911.817,00	0,05
XS2758099779	6,286 % United Group BV Reg.S. FRN v.24(2031)	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,05
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	96,0760	960.760,00	0,05
FR001400KKC3	5,993 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. FRN Perp.	500.000	107,0860	535.430,00	0,03
XS2231188876	3,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031)	600.000	96,1660	576.996,00	0,03
XS2630490717	6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	1.000.000	109,3710	1.093.710,00	0,06
XS3181537526	4,625 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	400.000	99,2500	397.000,00	0,02
XS3091660194	7,000 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v.25(2030) ³⁾	700.000	103,9470	727.629,00	0,04
XS2914769299	6,125 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v.24(2032)	400.000	96,0300	384.120,00	0,02
				44.457.913,00	2,41
JPY					
JP1300661L47	0,400 % Japan v.20(2050)	800.000.000	56,7200	2.615.369,10	0,14
				2.615.369,10	0,14
USD					
XS2911046147	4,750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v. 24(2037)	1.500.000	98,9940	1.263.860,75	0,07
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	2.100.000	72,2030	1.290.546,43	0,07
XS2386638733	1,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.21(2031)	500.000	89,3010	380.036,60	0,02
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	97,6110	830.802,62	0,05
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	83,6250	711.762,70	0,04
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	700.000	95,6330	569.777,00	0,03
XS3107112503	7,250 % Axian Telecom Holding and Management PLC Reg.S. v. 25(2030)	800.000	102,1250	695.378,33	0,04
XS2984221239	8,125 % Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	500.000	100,8750	429.291,85	0,02
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	500.000	91,3500	388.756,49	0,02
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	100,1250	852.200,19	0,05
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	107,7150	1.008.481,57	0,05
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.400.000	98,0000	1.167.758,96	0,06
XS2625207571	5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033)	1.200.000	103,4030	1.056.120,52	0,06
XS2976334222	8,375 % Benin Reg.S. v.25(2041)	600.000	104,7500	534.939,14	0,03
US105756CL22	6,625 % Brasilien v.25(2035)	2.600.000	104,1140	2.303.995,23	0,13
US105756CN87	7,250 % Brasilien v.25(2056)	2.295.000	101,1000	1.974.844,67	0,11
XS1711550373	4,250 % CFAMC III Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	99,1790	1.012.978,13	0,05
US168863DZ80	4,950 % Chile v.23(2036)	1.342.504	100,5940	1.149.441,20	0,06
US168863EA21	5,330 % Chile v.23(2054) ³⁾	1.164.149	97,2390	963.492,08	0,05
XS3066663124	5,500 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.25(2035)	1.200.000	104,1365	1.063.612,22	0,06
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	1.000.000	108,5890	924.240,36	0,05
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	470.000	101,6800	406.754,62	0,02
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	300.000	104,0780	265.753,68	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	300.000	103,7500	264.916,16	0,01
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	101,1250	860.711,55	0,05
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	700.000	91,2650	543.752,66	0,03
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	127,8040	1.087.786,19	0,06
US455780CY00	2,150 % Indonesien v.21(2031)	1.300.000	87,9660	973.323,69	0,05
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051)	1.500.000	66,7500	852.200,19	0,05
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	1.200.000	100,9110	1.030.668,14	0,06
XS2381043350	1,625 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	97,4440	414.690,61	0,02
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	500.000	99,9000	425.142,57	0,02
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	300.000	96,0960	245.372,37	0,01
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	600.000	104,5500	533.917,78	0,03
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	99,1000	843.476,04	0,05
XS2914770545	4,714 % Kasachstan Reg.S. v.24(2035)	700.000	99,7500	594.305,90	0,03
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	94,8750	1.049.770,19	0,06
XS3010561762	9,500 % Kenia Reg.S. v.25(2036)	1.200.000	102,0000	1.041.790,79	0,06
XS3080755591	7,750 % Kirgisistan Reg.S. v.25(2030)	2.200.000	100,9760	1.890.775,39	0,10
USY4938AAP40	4,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029) ³⁾	800.000	100,1230	681.746,53	0,04
XS2829208599	5,250 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	104,3050	887.777,68	0,05
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2030)	1.300.000	98,1320	1.085.808,15	0,06
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	88,7810	1.133.470,93	0,06
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	400.000	109,9930	374.476,13	0,02
USY6142NAE86	4,450 % Mongolei Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	90,7170	772.125,29	0,04
XS2783579704	6,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	800.000	106,1430	722.737,25	0,04
XS3055730355	6,750 % 'Navoiy kon-metallurgiya kombinati' aksiyadorlik jamiyati Reg.S. v.25(2030)	2.000.000	104,6020	1.780.611,12	0,10
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	400.000	99,3480	338.234,74	0,02
XS2948512913	10,375 % Nigeria Reg.S. v.24(2034)	1.550.000	110,7500	1.461.081,79	0,08
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	110,0060	1.404.451,44	0,08
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	105,4610	1.795.233,64	0,10
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.300.000	102,9830	1.139.483,36	0,06
XS2975119988	6,000 % Orlen S.A. Reg.S. v.25(2035)	600.000	104,3760	533.029,19	0,03
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	700.000	100,6250	599.519,11	0,03
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	100,4830	855.247,26	0,05
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	1.100.000	74,1260	694.004,60	0,04
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	95,4800	812.664,91	0,04
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	700.000	107,1390	638.329,22	0,03
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	1.000.000	101,0000	859.647,63	0,05
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	96,3500	820.069,79	0,04
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	500.000	90,0830	383.364,54	0,02
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	800.000	76,8750	523.448,80	0,03
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	88,8750	756.447,36	0,04
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	1.300.000	106,5000	1.178.398,16	0,06
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	1.700.000	91,7740	1.327.907,06	0,07
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	400.000	95,5060	325.154,48	0,02
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	1.200.000	72,0720	736.117,12	0,04
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	101,2500	1.034.130,56	0,06
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	101,3750	1.380.543,02	0,07
XS2747599509	5,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2054) ³⁾	1.300.000	100,4080	1.110.991,57	0,06
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033) ³⁾	1.000.000	72,0000	612.818,11	0,03
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	87,3310	743.305,81	0,04
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	104,2500	266.192,87	0,01
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	700.000	108,1750	644.501,66	0,03
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	101,0660	860.209,38	0,05
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	99,2650	844.880,42	0,05
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	1.000.000	102,4100	871.648,65	0,05
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032)	3.000.000	101,2780	2.586.041,37	0,14
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	2.000.000	113,0000	1.923.567,96	0,10
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	1.300.000	79,4810	879.439,10	0,05
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	1.000.000	106,2590	904.408,89	0,05
US900123CY43	5,250 % Türkei v.20(2030)	1.200.000	97,6310	997.167,42	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US900123DL13	7,125 % Türkei v.24(2032)	2.000.000	102,7500	1.749.085,03	0,09
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.100.000	62,7500	587.496,81	0,03
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,2940	887.684,06	0,05
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	108,3750	553.451,36	0,03
XS2744128369	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	1.200.000	100,6250	1.027.747,04	0,06
XS3008644737	6,947 % Usbekistan Reg.S. Sustainability Bond v.25(2032) ³⁾	1.700.000	107,5510	1.556.189,46	0,08
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	600.000	91,9400	469.520,81	0,03
XS3063464070	8,750 % Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.25(2030)	1.200.000	106,5000	1.087.752,15	0,06
Börsengehandelte Wertpapiere				82.096.786,35	4,45
				129.170.068,45	7,00
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	500.000	102,8400	514.200,00	0,03
				514.200,00	0,03
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				514.200,00	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2864442376	6,000 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	104,1250	624.750,00	0,03
FR0014012HT4	3,750 % Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	99,7020	697.914,00	0,04
XS3046302488	6,000 % Akropolis Group UAB Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	104,7720	209.544,00	0,01
XS3064425468	3,375 % Alphabet Inc. v.25(2037)	2.800.000	98,5300	2.758.840,00	0,15
XS3064427837	3,875 % Alphabet Inc. v.25(2045)	2.800.000	98,5600	2.759.680,00	0,15
XS3023482436	4,375 % Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.25(2033)	500.000	100,3780	501.890,00	0,03
XS2799494120	7,125 % Aroundtown Finance S.a.r.l. Fix-to-Float Perp.	300.000	105,4190	316.257,00	0,02
XS3108493167	6,500 % BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. v.25(2031)	800.000	93,6600	749.280,00	0,04
XS2831749481	5,771 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. FRN v.24(2030)	500.000	95,8350	479.175,00	0,03
XS2831585786	6,500 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. v.24(2030) ³⁾	500.000	98,5000	492.500,00	0,03
XS3134602070	5,375 % Boots Group Finco L.P./The Boots Group Luxco S.a r.l. Reg.S. v.25(2032)	300.000	102,4380	307.314,00	0,02
XS2904660755	6,500 % Bubbles Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	102,2500	306.750,00	0,02
XS2390292303	6,276 % Business Integration Partners S.p.A Reg.S. FRN v.21(2028)	500.000	101,0630	505.315,00	0,03
XS2809222420	5,750 % Carnival Corporation Reg.S. v.24(2030) ³⁾	1.000.000	107,8750	1.078.750,00	0,06
XS2929905292	6,480 % Castello [BC] Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	400.000	100,7500	403.000,00	0,02
XS2618840974	6,786 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030)	300.000	100,4050	301.215,00	0,02
XS2852136816	5,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.24(2029)	800.000	103,6450	829.160,00	0,04
XS3105513769	5,000 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2031)	400.000	101,3750	405.500,00	0,02
XS2389334124	6,480 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ³⁾	300.000	83,9130	251.739,00	0,01
XS2870878456	5,375 % Constellium SE Reg.S. v.24(2032)	100.000	103,0000	103.000,00	0,01
XS2792575453	6,375 % CT Investment GmbH Reg.S. v.24(2030)	300.000	103,5000	310.500,00	0,02
XS3101875931	4,500 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032)	500.000	101,1570	505.785,00	0,03
XS3106723516	5,639 % Dolcetto Holdco S.p.a. Reg.S. FRN v.25(2032)	200.000	101,0540	202.108,00	0,01
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	300.000	103,7440	311.232,00	0,02
XS2965681633	5,250 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055) ³⁾	400.000	103,3370	413.348,00	0,02
XS2802883731	4,750 % Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	200.000	103,5000	207.000,00	0,01
XS3091931058	4,875 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.25(2030)	200.000	101,0000	202.000,00	0,01
XS3028067729	5,000 % eircom Finance DAC Reg.S. v.25(2031)	200.000	102,1250	204.250,00	0,01
FR001400QC85	6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	300.000	98,0000	294.000,00	0,02
XS2900445375	6,375 % Essendi SA Reg.S. v.24(2029)	100.000	105,6250	105.625,00	0,01
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	200.000	108,1430	216.286,00	0,01
XS2804500812	7,875 % FiberCop S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	413.000	110,7850	457.542,05	0,02
XS2957515252	5,889 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	300.000	97,7500	293.250,00	0,02
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028) ³⁾	160.000	104,8750	167.800,00	0,01
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	200.000	104,6630	209.326,00	0,01
XS3022166493	4,750 % Fnac Darty Reg.S. v.25(2032)	200.000	102,6330	205.266,00	0,01
XS2774392638	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031) ³⁾	600.000	102,9180	617.508,00	0,03
XS3023963534	5,625 % Forvia SE Reg.S. v.25(2030)	1.100.000	103,6040	1.139.644,00	0,06
XS3072909107	5,786 % Golden Goose S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2031)	500.000	101,1560	505.780,00	0,03
XS2761223127	6,750 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	400.000	103,7500	415.000,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2799494633	6,125 % Grand City Properties Finance S.a.r.l. Fix-to-Float Perp.	400.000	103,8800	415.520,00	0,02
XS2393001891	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	97,9230	195.846,00	0,01
XS2867238532	10,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.24(2030)	100.000	76,0000	76.000,00	0,00
FR001400ZRC6	4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	1.000.000	99,7870	997.870,00	0,05
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	200.000	104,8930	209.786,00	0,01
XS2905387697	7,000 % IHO Verwaltungs GmbH Sustainability Linked Bond v. 24(2031)	400.000	108,0200	432.080,00	0,02
XS2805530693	5,776 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v. 24(2029)	500.000	100,8750	504.375,00	0,03
XS2947181769	5,764 % IRCA S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	400.000	100,9500	403.800,00	0,02
XS2582796541	7,480 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	200.000	100,8620	201.724,00	0,01
XS2756269960	5,514 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.24(2030)	700.000	100,6570	704.599,00	0,04
XS3098989588	6,073 % Kepler S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2029)	300.000	101,5500	304.650,00	0,02
XS3109821051	5,376 % La Doria S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2030)	700.000	100,4250	702.975,00	0,04
XS3047452316	4,875 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. v.25(2031)	300.000	102,7500	308.250,00	0,02
XS2732357525	6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	448.500	103,5050	465.772,50	0,03
XS3124949226	4,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.25(2031)	300.000	99,7500	299.250,00	0,02
XS2810867742	6,500 % MAHLE GmbH Reg.S. v.24(2031)	500.000	103,6980	518.490,00	0,03
XS3185371195	5,125 % Mexiko v.25(2038)	600.000	101,4750	608.850,00	0,03
XS2810278163	7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	200.000	104,6110	209.222,00	0,01
XS3037625319	4,875 % Montenegro Reg.S. v.25(2032)	800.000	100,1500	801.200,00	0,04
XS2623257503	7,375 % Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2030)	300.000	90,3840	271.152,00	0,01
XS2997159491	7,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation Reg.S. v.25(2032)	200.000	104,8040	209.608,00	0,01
XS3111001817	5,944 % Nexture S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032)	500.000	100,8250	504.125,00	0,03
XS2920589699	5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030) ³⁾	1.200.000	102,5000	1.230.000,00	0,07
XS3067482896	5,375 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.25(2030)	900.000	101,5300	913.770,00	0,05
XS2999659886	6,375 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.25(2033)	400.000	103,1240	412.496,00	0,02
BE6362174417	5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)	200.000	102,5000	205.000,00	0,01
XS3111831254	4,500 % Paprec Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2032)	400.000	101,8900	407.560,00	0,02
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	1.500.000	100,7430	1.511.145,00	0,08
XS2848952151	5,776 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. FRN v.24(2029)	1.000.000	100,7170	1.007.170,00	0,05
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) ³⁾	600.000	100,9730	605.838,00	0,03
FR001400Y5Z1	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)	500.000	101,8780	509.390,00	0,03
XS3005193183	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)	200.000	98,5550	197.110,00	0,01
XS2655993033	5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	300.000	104,2500	312.750,00	0,02
XS2850686903	6,776 % Rino Mastrotto Group S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	99,4830	298.449,00	0,02
XS2854309684	5,855 % Rossini S.à r.l. Reg.S. FRN v.24(2029)	339.414	101,4300	344.268,11	0,02
XS2854303729	6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)	600.000	105,3750	632.250,00	0,03
XS3017017990	4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032)	300.000	98,5100	295.530,00	0,02
XS2895496680	4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	102,0120	204.024,00	0,01
XS3071332293	5,950 % Südzucker Internat Finance Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	98,0180	196.036,00	0,01
XS2921539883	10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)	200.000	109,0000	218.000,00	0,01
XS2767965853	5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 24(2029)	600.000	103,2500	619.500,00	0,03
XS3101387895	4,625 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 25(2032)	1.800.000	100,0960	1.801.728,00	0,10
XS2646608401	6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	1.500.000	111,7500	1.676.250,00	0,09
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)	1.000.000	120,1290	1.201.290,00	0,07
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	500.000	100,2150	501.075,00	0,03
XS3015113882	3,852 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2045)	3.000.000	93,7880	2.813.640,00	0,15
XS3080735726	6,625 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.25(2030)	600.000	105,3640	632.184,00	0,03
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	500.000	104,1170	520.585,00	0,03
XS2941359288	5,000 % TUI Cruises GmbH Reg.S. v.24(2030)	300.000	102,8400	308.520,00	0,02
XS3123715297	5,200 % Türkei v.25(2031)	1.600.000	101,2500	1.620.000,00	0,09
FR001400Y8Z5	4,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	102,5000	410.000,00	0,02
XS2919880679	6,500 % United Group BV Reg.S. v.24(2031)	600.000	101,4400	608.640,00	0,03
FR0014012506	4,322 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	100,2540	501.270,00	0,03
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)	1.300.000	103,5840	1.346.592,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	100.000	100,7230	100.723,00	0,01
XS3071335478	5,994 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	103,7500	622.500,00	0,03
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Linked Bond v. 22(2032) ³⁾	500.000	94,0300	470.150,00	0,03
XS3106096178	4,125 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.25(2031)	800.000	100,8970	807.176,00	0,04
DE000A3824W1	5,625 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.24(2031)	1.000.000	104,2410	1.042.410,00	0,06
XS2908095172	4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	800.000	101,3600	810.880,00	0,04
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	96,5400	965.400,00	0,05
XS3066590574	6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	104,4550	1.357.915,00	0,07
XS2859406139	6,750 % Zegona Finance Plc. Reg.S. v.24(2029)	896.550	106,0420	950.719,55	0,05
XS3183180937	8,000 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. v.25(2031)	300.000	97,3750	292.125,00	0,02
				61.892.026,21	3,36
USD					
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	1.000.000	110,2210	938.130,90	0,05
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	1.500.000	99,2830	1.267.550,43	0,07
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	1.400.000	95,9610	1.143.462,42	0,06
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	500.000	73,1800	311.430,76	0,02
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	1.100.000	90,2560	845.021,70	0,05
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	1.000.000	70,6398	601.240,96	0,03
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034)	1.800.000	104,6300	1.602.978,98	0,09
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	1.000.000	108,2010	920.937,95	0,05
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	104,4630	889.122,48	0,05
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049) ³⁾	2.000.000	98,8750	1.683.121,97	0,09
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	95,9060	2.040.726,87	0,11
USP3579ECW59	6,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.25(2037)	1.600.000	107,0870	1.458.330,07	0,08
XS2214238441	6,900 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	700.000	74,2280	442.247,00	0,02
XS2214239175	5,000 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	700.000	65,9880	393.153,46	0,02
USP01012AN67	7,650 % El Salvador Reg.S. v.05(2035)	600.000	101,7650	519.695,29	0,03
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	600.000	106,9650	546.250,74	0,03
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	600.000	106,3390	543.053,88	0,03
XS3030237120	8,075 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2036) ³⁾	1.700.000	103,2500	1.493.956,93	0,08
USP37110AR76	3,450 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.21(2031)	327.000	92,1550	256.487,23	0,01
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033)	1.000.000	105,1530	894.995,32	0,05
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	400.000	96,6300	328.981,19	0,02
USP5015VAT37	6,050 % Guatemala Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	104,2480	1.774.585,07	0,10
USP5015VAU00	6,250 % Guatemala Reg.S. v.25(2036)	1.000.000	103,6060	881.828,24	0,05
USP5178RAE82	8,625 % Honduras Reg.S. v.24(2034)	300.000	110,0470	280.994,98	0,02
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032) ³⁾	1.000.000	94,7240	806.230,32	0,04
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	104,5050	444.739,98	0,02
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	800.000	120,7080	821.911,65	0,04
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035)	1.500.000	107,4800	1.372.201,89	0,07
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.200.000	110,0710	1.124.225,04	0,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.000.000	103,3080	879.291,85	0,05
XS2998746213	5,250 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030)	2.100.000	103,4150	1.848.425,40	0,10
XS2998746486	5,500 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	104,7010	891.148,18	0,05
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	95,4770	1.625.278,75	0,09
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	1.500.000	80,3571	1.025.922,63	0,06
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	1.000.000	100,4970	855.366,41	0,05
US91087BAG59	4,500 % Mexiko v.19(2050)	1.000.000	77,4000	658.779,47	0,04
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	600.000	81,9000	418.248,36	0,02
USP6777MAA01	5,625 % Minera Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.25(2032)	1.800.000	103,0200	1.578.313,05	0,09
XS3040572979	6,100 % OCP S.A. Reg.S. v.25(2030)	300.000	104,9250	267.916,42	0,01
XS3040573191	6,700 % OCP S.A. Reg.S. v.25(2036)	500.000	107,1700	456.081,37	0,02
USP7581YBJ38	0,000 % Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V. Reg.S. v.25(2030)	700.000	104,3380	621.640,99	0,03
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	1.200.000	105,8580	1.081.195,00	0,06
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	1.000.000	73,4930	625.525,58	0,03
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	1.500.000	64,7930	827.215,08	0,04
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	1.100.000	86,2410	807.431,27	0,04
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054) ³⁾	500.000	101,8180	433.304,96	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
US698299BY91	8,000 % Panama v.24(2038)	1.000.000	114,3270	973.078,56	0,05	
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	572.000	100,8770	491.119,62	0,03	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	1.100.000	94,9270	888.753,94	0,05	
USP75744AT29	6,650 % Paraguay Reg.S. v.25(2055)	500.000	106,8580	454.753,60	0,02	
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	900.000	94,0110	720.145,54	0,04	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	92,4510	550.818,79	0,03	
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	1.000.000	55,8580	475.427,70	0,03	
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041)	2.000.000	77,9500	1.326.921,44	0,07	
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	1.000.000	81,2580	691.616,31	0,04	
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	1.500.000	101,4550	1.295.280,45	0,07	
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	1.000.000	82,4640	701.881,01	0,04	
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)	2.000.000	99,1230	1.687.343,60	0,09	
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	97,2280	827.542,77	0,04	
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	87,8140	1.868.542,00	0,10	
US71675CAB46	2,480 % Petronas Capital Ltd. 144A v.21(2032)	1.000.000	90,1160	767.009,96	0,04	
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	1.300.000	85,2570	943.349,22	0,05	
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.000.000	98,7640	840.616,22	0,05	
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	2.000.000	93,1190	1.585.139,16	0,09	
US718286CP01	3,200 % Philippinen v.21(2046)	2.000.000	72,7500	1.238.403,27	0,07	
US718286DA23	5,250 % Philippinen v.24(2034)	1.600.000	104,6560	1.425.224,27	0,08	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.000.000	102,6760	873.912,67	0,05	
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045)	600.000	90,2920	461.104,77	0,03	
USY8085F8Y52	4,250 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.25(2028)	400.000	99,9300	340.216,19	0,02	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.000.000	80,2320	682.883,65	0,04	
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	28.000	99,9530	23.820,61	0,00	
US760942BE11	5,750 % Uruguay Sustainability Bond v.22(2034)	2.400.000	107,4250	2.194.399,52	0,12	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	1.500.000	94,9470	1.212.192,53	0,07	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	900.000	91,2430	698.942,04	0,04	
USG9T27HAL88	9,475 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.25(2030)	900.000	101,1250	774.640,39	0,04	
				68.543.758,27	3,73	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				130.435.784,48	7,09	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						
EUR						
XS2902582357	5,776 % Sammontana Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	100,5620	301.686,00	0,02	
				301.686,00	0,02	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						
				301.686,00	0,02	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
XS3105190576	5,250 % CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Reg.S. v.25(2031)	100.000	103,6250	103.625,00	0,01	
XS3191557241	6,000 % DeepOcean AS Reg.S. v.25(2031)	200.000	101,2500	202.500,00	0,01	
BE6365823044	7,014 % Manuchar Group Reg.S. FRN v.25(2032)	350.000	98,9460	346.311,00	0,02	
XS3037643304	5,500 % Opal Bidco SAS Reg.S. v.25(2032)	1.000.000	103,6670	1.036.670,00	0,06	
				1.689.106,00	0,10	
USD						
XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2026) ⁴⁾	1.000.000	5,0000	42.556,81	0,00	
				42.556,81	0,00	
Nicht notierte Wertpapiere				1.731.662,81	0,10	
Anleihen				262.153.401,74	14,24	
Investmentfondsanteile ²⁾						
Deutschland						
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	275.224	103,1000	28.375.594,40	1,54
				28.375.594,40	1,54	
Irland						
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	1.530.861	13,1446	17.127.071,95	0,93
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	EUR	35.013	996,7400	34.898.857,62	1,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
IE00B652H904	iShares V Plc. - Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	USD	5.290.690	16,5250	74.413.696,70	4,04
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	3.295.208	9,9900	32.919.127,92	1,79
IE00BWXC9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	1.561.783	81,4118	127.147.565,24	6,90
IE00BNHQBY28	Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund	EUR	1.039.096	14,3690	14.930.770,42	0,81
				301.437.089,85	16,36	

Luxemburg

LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	36.268	1.007,6700	36.546.175,56	1,98
LU1105451428	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	EUR	583.569	103,6600	60.492.762,54	3,28
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	952.168	98,1500	93.455.289,20	5,07
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	553.649	99,0400	54.833.396,96	2,98
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	514.985	161,7030	83.274.619,46	4,52
LU2775022325	Hsbc Global Investment Funds-Global Infrastructure Equity	USD	1.631.872	12,3410	17.140.975,70	0,93
LU0778444652	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	2.496.378	10,6698	26.635.853,98	1,45
LU2060922114	Schroder ISF EURO High Yield	EUR	356.436	97,2609	34.667.286,15	1,88
LU0482734919	Uninstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	293.000	63,0900	18.485.370,00	1,00
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	507.414	103,5900	52.563.016,26	2,85

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

				478.094.745,81	25,94
				807.907.430,06	43,84
				1.702.541.767,75	92,46

Optionen

Long-Positionen

USD

Call on EUR/USD Future Dezember 2025/1,22	1.311	418.439,87	0,02
Put on S&P 500 Index Dezember 2025/6.475,00	72	641.314,15	0,03

Long-Positionen

Optionen

				1.059.754,02	0,05
				1.059.754,02	0,05
				1.059.754,02	0,05

Terminkontrakte

Long-Positionen

GBP

EUR/GBP Future Dezember 2025	387	324.643,59	0,02
		324.643,59	0,02

USD

FTSE China A 50 Index Future Oktober 2025	710	5.438,76	0,00
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2025	640	315.762,11	0,02
MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index Future Dezember 2025	9.339	-1.146.572,45	-0,06

Long-Positionen

Short-Positionen

CHF

EUR/CHF Future Dezember 2025	-234	-65.598,12	0,00
		-65.598,12	0.00

JPY

EUR/JPY Future Dezember 2025	-75	-43.054,94	0,00
		-43.054,94	0,00

USD

Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Dezember 2025	-577	-34.401,23	0,00
EUR/USD Future Dezember 2025	-1.823	-325.840,50	-0,02

Short-Positionen

Terminkontrakte

				-360.241,73	-0,02
				-468.894,79	-0,02
				-969.622,78	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Sonstige Finanzinstrumente					
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	10.000.000		2.432.677,00	0,13
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-10.000.000		-2.346.192,06	-0,13
				86.484,94	0,00
USD					
	Total Return SWAP Strategie GS Cash Extraction/Strategie GS Cash Extraction 30.06.26	61.544.700		-1.211.847,57	-0,07
				-1.211.847,57	-0,07
Sonstige Finanzinstrumente				-1.125.362,63	-0,07
Bankguthaben - Kontokorrent				140.562.845,29	7,63
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				900.537,80	-0,03
Fondsvermögen in EUR				1.842.969.919,45	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	181.000.000,00	153.978.995,90	8,35
EUR/USD	Währungsverkäufe	362.000.000,00	307.393.788,83	16,68

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
China Renminbi Offshore	CNH	1	8,3737
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5371
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0226
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2622
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Singapur-Dollar	SGD	1	1,5143
Türkische Lira	TRY	1	48,8412
Ungarischer Forint	HUF	1	389,4700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (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 September 2025. 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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.
- 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 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.

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.08.2025

für die Anteilklasse -net- A:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.08.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum hat der Fonds

UniAusschüttung folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

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 UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	23.737.984,13	nicht zutreffend	-1.211.847,57
in % des Fondsvermögens	1,29 %	nicht zutreffend	-0,07 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.085.156,58	nicht zutreffend	-1.211.847,57
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.116.831,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.806.702,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.005.278,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Jefferies International Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.556.189,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	167.826,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.622.691,29	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	-1.211.847,57
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.115.292,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP 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	5.691,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	4.951,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	23.911.938,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.093.678,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.349,39	nicht zutreffend	-778.086,98
in % der Bruttoerträge	43,97 %	nicht zutreffend	100,06 %
Kostenanteil des Fonds			
	20.836,86	nicht zutreffend	440,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.880,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	9.956,00	nicht zutreffend	440,00
in % der Bruttoerträge	26,77 %	nicht zutreffend	-0,06 %
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	
	1,39 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Österreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.316.259,09
2. Name	United States of America
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.249.295,73
3. Name	Daimler Truck International Finance B.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.528.015,40
4. Name	ENEL S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.093.678,60
5. Name	Council of Europe Development Bank (CEB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.994.447,80
6. Name	TRATON Finance Luxembourg S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.901.267,02
7. Name	European Investment Bank (EIB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.579.844,63
8. Name	Schneider Electric SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.196.560,44
9. Name	Nordea Mortgage Bank PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.165.919,43
10. Name	Kering S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	901.222,46

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	26.016.260,04

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	100 %

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung 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 EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 3
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	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