Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht
zum 31. März 2026
UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	24
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	25
Prüfungsvermerk	28
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	33
Management und Organisation	39

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 6.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

Freundliches Jahr, vor allem für Schwellenländer-Anleihen

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt drehte sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre. In der Folge kam es zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt. 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 über die Sommermonate für anhaltende Unruhe am Markt, insbesondere nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli.

Im Herbst waren US-Staatsanleihen zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurzzeitig unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung im September und Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Der Jahresauftakt 2026 verlief zunächst recht freundlich.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, sodass die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im Juni noch einmal senkte, dann aber nicht mehr tätig wurde. Nach und nach kam gerade für langlaufende Papiere leichter Gegenwind auf. Mit einer Einigung im Zollstreit mit den USA sank die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur stand eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die über das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führten.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch war.

Im Februar führten erste geopolitische Spannungen und Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

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

Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit stieg unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht an. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 3,3 Prozent. Euro-Staatsanleihen schnitten etwas schlechter ab und legten, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, nur 1,2 Prozent zu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verblieb im Berichtszeitraum ein Plus von 1,9 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für deutlichen Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 10,4 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtsjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-) politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich wiederholt Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums aufkamen. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbank-Zielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni die Leitzinsen weiter um jeweils 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli 2025 eine Pause ein, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Anfang April 2025 verkündete US-Präsident Trump am so genannten „Liberation Day“ die Einführung hoher reziproker Zölle auf sämtliche Importe aus dem Ausland. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Trump einige Tage später, die Zölle wieder auszusetzen. Darauf folgte eine überraschend starke Erholung. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis Oktober an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal 2025 verlief freundlich. Ende Juli schlossen die USA 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. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Im Oktober setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

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

Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

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

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 17,9 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts einen großen Teil der Kursgewinne aus den Vormonaten zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index legte insgesamt um 17,4 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 11,7 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 25,4 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 8,7 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 2,3 Prozent zu. Hier wurde allein im März 2026 der Großteil der vorherigen Kurszuwächse durch den Iran-Krieg zunichte gemacht. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 45,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 30,6 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den genannten Aktienindizes wurde die Net-Return-Variante verwendet. 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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

Jahresbericht
01.04.2025 - 31.03.2026

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds und verfolgt eine Multi-Asset Strategie mit dem Ziel, durch eine flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Ausschüttungen vornehmen zu können. Zur Umsetzung der Strategie kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässigen Vermögensgegenstände investieren. Hierzu zählen beispielsweise neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren auch Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds), Securitized Bonds (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collaterized Debt Obligations), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zerobonds. Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Auch Investitionen in High-Yield-Anlagen sind möglich. Das Fondsvermögen kann unter anderem auch in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der in den vorstehenden Absätzen festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 25 Prozent des Fondsvermögens in solche Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) angelegt werden, die nach dem Verkaufsprospekt für den Fonds erworben werden können. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen.

Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAusschüttung investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 47 Prozent. Dieser teilte sich in 31 Prozent Rentenfonds und 16 Prozent Aktienfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 33 Prozent und an Rentenanlagen 16 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Partizipationsscheinen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 25 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 22 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 12 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements im globalen Raum. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit zuletzt 17 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 12 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Asien.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 40 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 11 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Nordamerika ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 21 Prozent investiert. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten, in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, in Kirgisien sowie im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 32 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 14 Prozent und im Gesundheitswesen sowie in der Industrie mit jeweils 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 67 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 19 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industrieanleihen mit 10 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen und Finanzanleihen.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 51 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 41 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 4,82 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und sechs Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,80	6,70	24,39	-
Klasse -net- A	4,64	6,38	23,28	-

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

Geografische Länderaufteilung [1)]

Irland	26,55 %
Luxemburg	21,52 %
Vereinigte Staaten von Amerika	18,76 %
Großbritannien	2,95 %
Japan	2,65 %
Frankreich	2,53 %
Niederlande	1,63 %
Deutschland	1,54 %
Sonstige [2)]	1,45 %
Schweiz	1,43 %
Kanada	1,18 %
Spanien	0,98 %
Türkei	0,86 %
Italien	0,76 %
Schweden	0,66 %
Mexiko	0,65 %
Cayman-Inseln	0,55 %
Norwegen	0,55 %
Brasilien	0,51 %
Singapur	0,51 %
Indonesien	0,48 %
Philippinen	0,41 %
Chile	0,37 %
Dominikanische Republik	0,36 %
Hongkong	0,36 %
Polen	0,36 %
Saudi-Arabien	0,35 %
Südafrika	0,33 %
Usbekistan	0,32 %
Panama	0,31 %
Rumänien	0,31 %
Nigeria	0,29 %
Oman	0,29 %
Bahrain	0,27 %
Kolumbien	0,27 %
Uruguay	0,27 %
Malaysia	0,25 %
Peru	0,24 %
Ungarn	0,24 %
Australien	0,23 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,21 %
Côte d'Ivoire	0,20 %
Guatemala	0,19 %
Kasachstan	0,16 %
Angola	0,14 %
Marokko	0,14 %
Kirgisistan	0,13 %
Costa Rica	0,12 %
El Salvador	0,12 %
Kenia	0,12 %
Wertpapiervermögen	**96,06 %**
Optionen	**0,00 %**
Terminkontrakte	**-0,11 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00 %**
Bankguthaben	**3,14 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,91 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,12%.

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Investmentfondsanteile	47,12 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	8,21 %
Energie	5,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,58 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,62 %
Versorgungsbetriebe	3,37 %
Investitionsgüter	2,52 %
Transportwesen	2,34 %
Telekommunikationsdienste	2,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,71 %
Banken	1,52 %
Versicherungen	1,26 %
Groß- und Einzelhandel	1,15 %
Software & Dienste	1,15 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,12 %
Automobile & Komponenten	1,08 %
Hardware & Ausrüstung	1,07 %
Verbraucherdienste	1,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,82 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,41 %
Immobilien	0,39 %
Sonstiges	0,27 %
Real Estate Management & Development	0,22 %
Media & Entertainment	0,19 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,16 %
Wertpapiervermögen	**96,06 %**
Optionen	**0,00 %**
Terminkontrakte	**-0,11 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00 %**
Bankguthaben	**3,14 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,91 %**
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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2024	929,27	19.153	55,50	48,52
31.03.2025	1.055,78	21.403	111,09	49,33
31.03.2026	1.299,03	25.718	214,97	50,51

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2024	588,14	12.042	47,58	48,84
31.03.2025	651,73	13.161	55,45	49,52
31.03.2026	771,97	15.269	105,34	50,56

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.956.946.640,22)	1.993.766.802,63
Optionen	12.000,00
Bankguthaben	65.045.880,63
Sonstige Bankguthaben	6.367.200,34
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	84.701,54
Zinsforderungen	166.232,28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.057.332,25
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	972,33
Dividendenforderungen	4.074.552,01
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.983.354,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.581.898,15
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.744.074,51
Sonstige Forderungen [1]	1.855,00
	2.080.886.856,49
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-817.222,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.149.270,92
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.783.448,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.088.599,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.735.960,42
Sonstige Passiva	-2.309.383,73
	-9.883.885,55
Fondsvermögen	**2.071.002.970,94**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.299.030.719,20 EUR
Umlaufende Anteile	25.718.030,405
Anteilwert	50,51 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	771.972.251,74 EUR
Umlaufende Anteile	15.268.916,082
Anteilwert	50,56 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.707.515.102,78	1.055.784.473,69	651.730.629,09
Ordentliches Nettoergebnis	54.960.678,74	35.879.688,74	19.080.990,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.781.931,70	-3.329.696,53	-1.452.235,17
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	427.858.185,56	275.161.782,35	152.696.403,21
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-107.544.672,51	-60.190.144,21	-47.354.528,30
Realisierte Gewinne	142.337.579,55	88.546.529,31	53.791.050,24
Realisierte Verluste	-94.936.600,14	-59.040.556,74	-35.896.043,40
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	93.557.876,36	58.619.809,36	34.938.067,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-70.657.398,09	-44.170.816,60	-26.486.581,49
Ausschüttung	-77.305.849,61	-48.230.350,17	-29.075.499,44
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**2.071.002.970,94**	**1.299.030.719,20**	**771.972.251,74**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	15.865.639,72	9.875.720,88	5.989.918,84
Erträge aus Investmentanteilen	38.154.933,74	23.757.499,35	14.397.434,39
Zinsen auf Anleihen	15.030.773,47	9.361.108,37	5.669.665,10
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	115.310,74	72.242,52	43.068,22
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	51.348,10	32.211,46	19.136,64
Bankzinsen	3.630.619,18	2.255.069,63	1.375.549,55
Erträge aus Wertpapierleihe	37.397,81	23.295,01	14.102,80
Sonstige Erträge	475.033,84	295.393,09	179.640,75
Ertragsausgleich	6.885.374,14	4.634.276,81	2.251.097,33
Erträge insgesamt	**80.246.430,74**	**50.306.817,12**	**29.939.613,62**
Zinsaufwendungen	-84.327,30	-52.402,18	-31.925,12
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-121.943,48	-76.041,56	-45.901,92
Verwaltungsvergütung	-18.447.536,16	-10.174.661,70	-8.272.874,46
Pauschalgebühr	-3.717.998,26	-2.314.768,79	-1.403.229,47
Veröffentlichungskosten	-857,94	-535,38	-322,56
Taxe d'abonnement	-720.208,08	-448.437,83	-271.770,25
Sonstige Aufwendungen	-89.438,34	-55.700,66	-33.737,68
Aufwandsausgleich	-2.103.442,44	-1.304.580,28	-798.862,16
Aufwendungen insgesamt	**-25.285.752,00**	**-14.427.128,38**	**-10.858.623,62**
Ordentliches Nettoergebnis	**54.960.678,74**	**35.879.688,74**	**19.080.990,00**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**1.288.661,56**		
Laufende Kosten in Prozent [1) 2)]		**1,43**	**1,73**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
2) Für den Fonds UniAusschüttung / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.403.336,275	13.161.422,936
Ausgegebene Anteile	5.529.064,702	3.062.272,973
Zurückgenommene Anteile	-1.214.370,572	-954.779,827
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**25.718.030,405**	**15.268.916,082**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU0000013559	Atlas Arteria	AUD	175.616	4,2800	446.950,40	0,02
AU000000CAR3	CAR Group Ltd.	AUD	138.310	22,8000	1.875.166,80	0,09
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd.	AUD	273.065	4,8600	789.139,50	0,04
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd.	AUD	13.690	39,0100	317.563,72	0,02
AU000000TCL6	Transurban Group	AUD	159.364	14,0100	1.327.638,48	0,06
					4.756.458,90	**0,23**
Cayman-Inseln						
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	227.889	34,0800	859.834,72	0,04
					859.834,72	**0,04**
Dänemark						
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S [3]	DKK	227	16.055,0000	487.732,69	0,02
DK0010244425	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	227	15.730,0000	477.859,56	0,02
					965.592,25	**0,04**
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	12.744	359,3000	4.578.919,20	0,22
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	7.863	78,0000	613.314,00	0,03
DE0005439004	Continental AG	EUR	7.666	59,6000	456.893,60	0,02
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	55.742	44,7500	2.494.454,50	0,12
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	80.588	31,9500	2.574.786,60	0,12
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	33.734	18,9600	639.596,64	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	16.473	44,3200	730.083,36	0,04
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	9.285	61,2000	568.242,00	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.644	267,8000	708.063,20	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	4.331	539,4000	2.336.141,40	0,11
DE0007037129	RWE AG	EUR	8.172	57,6800	471.360,96	0,02
DE0007236101	Siemens AG	EUR	21.076	205,7000	4.335.333,20	0,21
					20.507.188,66	**0,98**
Finnland						
FI0009014575	Metso Oyj	EUR	45.695	14,7400	673.544,30	0,03
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	38.884	26,8000	1.042.091,20	0,05
					1.715.635,50	**0,08**
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	54.086	39,2400	2.122.334,64	0,10
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	15.330	25,7000	393.981,00	0,02
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	6.993	70,0600	489.929,58	0,02
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	19.536	69,0400	1.348.765,44	0,07
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	30.370	27,7100	841.552,70	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.552	463,1000	3.034.231,20	0,15
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	16.418	29,1900	479.241,42	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	26.066	82,7200	2.156.179,52	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	203.803	80,9100	16.489.700,73	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	26.376	32,6600	861.440,16	0,04
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	40.728	128,3500	5.227.438,80	0,25
					33.444.795,19	**1,61**
Großbritannien						
GB0000456144	Antofagasta Plc. [3]	GBP	57.000	33,2700	2.171.024,61	0,10
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	50.893	146,9000	8.558.880,02	0,41
GB0002634946	BAE Systems Plc.	GBP	126.779	22,0000	3.193.060,10	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	205.778	43,7100	10.297.145,25	0,50
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	193.041	2,1050	465.198,98	0,02
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	48.881	13,9600	781.200,64	0,04
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	GBP	18.476	44,6000	943.365,31	0,05
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	80.228	30,5700	2.807.750,38	0,14
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	53.963	7,4740	461.728,06	0,02
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	209.942	12,6950	3.051.189,11	0,15
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	340.000	5,5320	2.153.268,46	0,10
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	11.264	50,8800	656.110,27	0,03
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	58.399	24,7600	1.655.362,61	0,08
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	52.000	69,4400	4.133.806,53	0,20
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	13.906	30,9000	491.923,76	0,02
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	13.719	25,9500	407.565,03	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	176.616	4,7310	956.577,33	0,05
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	GBP	60.505	41,9900	2.908.534,57	0,14
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	33.403	13,1500	502.861,42	0,02
					46.596.552,44	**2,24**
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	229.994	84,8500	2.160.530,41	0,10
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	HKD	338.994	12,2200	458.622,38	0,02
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	68.237	388,6000	2.935.720,81	0,14
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	159.983	31,9800	566.427,49	0,03
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	121.538	102,1000	1.373.820,07	0,07
					7.495.121,16	**0,36**
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	38.534	198,2900	6.632.155,94	0,32
IE0001827041	CRH Plc.	USD	18.000	105,1200	1.642.357,43	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	85.615	86,6500	6.439.145,69	0,31
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	USD	28.117	39,8500	972.539,23	0,05
					15.686.198,29	**0,76**
Italien						
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	EUR	31.244	17,2800	539.896,32	0,03
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	460.403	9,3750	4.316.278,13	0,21
IT0000062072	Generali S.p.A.	EUR	46.601	34,5100	1.608.200,51	0,08
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	9.404	51,4000	483.365,60	0,02
					6.947.740,56	**0,34**
Japan						
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	100.626	1.585,0000	870.284,26	0,04
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	44.725	4.084,0000	996.684,57	0,05
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	47.234	3.625,0000	934.295,79	0,05
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	46.745	5.302,0000	1.352.373,15	0,07
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corporation	JPY	85.944	2.966,5000	1.391.174,37	0,07
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	312.168	1.974,5000	3.363.312,13	0,16
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	JPY	110.771	1.806,5000	1.091.907,12	0,05
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	39.001	6.178,0000	1.314.756,42	0,06
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	230.695	2.723,5000	3.428.366,28	0,17
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	50.564	6.013,0000	1.659.030,16	0,08
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	91.879	5.618,0000	2.816.564,16	0,14
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	86.519	3.409,0000	1.609.385,73	0,08
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	3.666.619	157,2000	3.145.139,99	0,15
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	341.468	3.520,0000	6.558.648,07	0,32
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	73.581	6.259,0000	2.512.998,86	0,12
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	95.868	3.555,0000	1.859.665,89	0,09
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	84.645	7.308,0000	3.375.370,90	0,16
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	14.522	37.230,0000	2.950.129,79	0,14
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	556.394	3.162,0000	9.599.883,38	0,46
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	29.131	3.128,0000	497.214,51	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
JP3399310006	Zozo Inc.	JPY	100.807	1.105,0000	607.819,49	0,03
					51.935.005,02	**2,51**
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	12.000	282,3700	2.107.763,13	0,10
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	143.459	28,9500	2.583.439,94	0,12
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	CAD	85.458	56,8500	3.022.074,71	0,15
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	28.035	35,1000	612.110,29	0,03
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	54.785	143,1800	4.879.395,56	0,24
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	35.453	109,4700	2.414.182,58	0,12
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	76.865	75,4100	3.605.616,85	0,17
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	CAD	16.574	58,0300	598.276,45	0,03
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	13.743	62,2700	532.331,81	0,03
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	17.499	87,1100	948.207,20	0,05
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	USD	10.973	162,4400	1.547.134,90	0,07
					22.850.533,42	**1,11**
Niederlande						
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	12.906	49,2000	634.975,20	0,03
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	20.598	59,1800	1.218.989,64	0,06
NL0006294274	Euronext NV	EUR	5.675	138,5000	785.987,50	0,04
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	130.000	22,1050	2.873.650,00	0,14
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	20.249	40,2900	815.832,21	0,04
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	1.624.879	4,8030	7.804.293,84	0,38
NL0009805522	Nebius Group N.V.	USD	2.745	103,7600	247.219,17	0,01
					14.380.947,56	**0,70**
Norwegen						
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	93.444	361,1000	3.006.962,38	0,15
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	214.984	420,4000	8.054.116,97	0,39
					11.061.079,35	**0,54**
Schweden						
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	262.245	305,5000	7.300.381,58	0,35
SE0017486897	Atlas Copco AB	SEK	67.165	144,8500	886.520,22	0,04
SE0015658117	Epiroc AB	SEK	27.650	200,2000	504.413,08	0,02
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	62.263	357,4000	2.027.737,44	0,10
					10.719.052,32	**0,51**
Schweiz						
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	67.908	78,4200	5.753.398,19	0,28
CH0012005267	Novartis AG	CHF	78.661	120,8600	10.271.141,38	0,50
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	767	846,2000	701.205,06	0,03
CH1256740924	SGS S.A.	CHF	9.055	84,1000	822.737,14	0,04
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	12.271	132,2000	1.752.621,22	0,08
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	743	667,0000	535.415,95	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	5.016	561,4000	3.042.331,89	0,15
					22.878.850,83	**1,11**
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	116.920	56,9000	4.476.950,20	0,22
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	252.111	21,9700	3.727.374,61	0,18
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	461.931	4,9400	1.535.625,26	0,07
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	322.832	3,7800	821.201,18	0,04
					10.561.151,25	**0,51**
Spanien						
ES0105046017	Aena SME S.A.	EUR	197.468	25,5200	5.039.383,36	0,24
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	14.376	27,7300	398.646,48	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	480.537	19,7450	9.488.203,07	0,46
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	31.538	49,2400	1.552.931,12	0,07
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	122.089	24,6500	3.009.493,85	0,15
					19.488.657,88	**0,94**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	83.992	217,4900	15.855.759,12	0,77
US0010551028	AFLAC Inc.	USD	36.101	109,7100	3.437.757,76	0,17
US0188021085	Alliant Energy Corporation	USD	39.714	71,7600	2.473.636,52	0,12
US0220951033	Altria Group Inc.	USD	53.794	65,9900	3.081.213,49	0,15
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	4.792	172,5800	717.822,55	0,03
US0311621009	Amgen Inc.	USD	16.184	351,8500	4.942.574,78	0,24
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	207.302	28,9900	5.216.287,63	0,25
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	32.748	184,7200	5.250.595,05	0,25
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	9.608	961,7100	8.020.232,34	0,39
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	50.327	114,9900	5.023.089,78	0,24
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	2.429	283,7600	598.258,00	0,03
US1667641005	Chevron Corporation	USD	117.151	206,9000	21.038.574,69	1,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	209.851	77,5900	14.132.748,10	0,68
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	39.689	295,3500	10.174.590,88	0,49
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	86.340	77,5800	5.813.954,69	0,28
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	26.765	85,2300	1.980.019,92	0,10
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	162.766	28,7100	4.056.081,82	0,20
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	68.509	132,0000	7.849.308,22	0,38
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	22.978	113,1800	2.257.312,77	0,11
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	USD	3.801	279,2500	921.299,58	0,04
US21873S1087	CoreWeave Inc.	USD	4.129	77,4700	277.643,98	0,01
US1270971039	Coterra Energy Inc.	USD	123.868	35,1400	3.778.076,14	0,18
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	4.972	81,3100	350.901,24	0,02
US1264081035	CSX Corporation	USD	25.443	41,0500	906.549,04	0,04
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	86.267	71,8200	5.377.741,46	0,26
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	43.493	196,0400	7.400.718,44	0,36
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	4.757	198,2900	818.735,81	0,04
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	USD	3.945	180,2100	617.071,83	0,03
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	9.496	61,8200	509.541,46	0,02
US26441C2044	Duke Energy Corporation	USD	36.371	130,9400	4.133.685,22	0,20
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	7.654	292,7500	1.944.890,63	0,09
US29364G1031	Entergy Corporation	USD	6.797	112,3600	662.885,96	0,03
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	1.128	980,2400	959.735,02	0,05
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	13.684	49,0200	582.232,17	0,03
US3119001044	Fastenal Co.	USD	61.897	46,4000	2.492.857,22	0,12
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	8.417	356,1800	2.602.176,08	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	18.961	139,3700	2.293.719,79	0,11
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	USD	2.024	473,2400	831.384,22	0,04
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	24.857	226,0300	4.876.684,06	0,24
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	440.269	15,6500	5.980.565,79	0,29
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	47.719	242,3900	10.039.587,20	0,48
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	USD	23.000	102,1400	2.039.076,47	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	91.686	244,4400	19.452.934,50	0,94
US49177J1025	Kenvue Inc.	USD	75.045	17,2400	1.122.971,79	0,05
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.	USD	54.933	26,3300	1.255.434,33	0,06
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	USD	21.580	33,5300	628.050,86	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	18.933	236,2800	3.882.900,13	0,19
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	18.776	50,4400	822.030,59	0,04
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	23.061	310,7900	6.220.925,43	0,30
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	127.166	120,2900	13.277.318,06	0,64
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	33.000	64,6100	1.850.646,65	0,09
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	48.077	57,6400	2.405.310,55	0,12
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	113.573	92,8800	9.156.028,33	0,44
US6541061031	NIKE Inc.	USD	38.873	52,8200	1.782.199,34	0,09
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	USD	14.648	287,0000	3.648.967,97	0,18
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	7.338	90,3900	575.715,49	0,03
US6937181088	PACCAR Inc.	USD	28.310	115,5000	2.838.126,03	0,14
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	10.150	212,2200	1.869.658,02	0,09
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	4.300	895,2400	3.341.317,59	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	65.041	155,2900	8.766.788,38	0,42
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	185.823	28,0800	4.529.042,48	0,22
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	79.040	165,3400	11.343.176,46	0,55
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	USD	6.188	80,9500	434.787,43	0,02
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	32.807	128,7800	3.667.116,97	0,18
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	11.982	343,9900	3.577.543,77	0,17
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	2.909	219,0200	553.015,52	0,03
US8168511090	Sempra	USD	39.563	97,1700	3.336.808,19	0,16
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	54.065	89,5900	4.204.221,29	0,20
US8718291078	Sysco Corporation	USD	24.265	71,3300	1.502.319,63	0,07
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	2.507	250,7300	545.595,10	0,03
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	45.878	194,1400	7.730.887,01	0,37
US1890541097	The Clorox Co.	USD	61.786	103,6300	5.557.575,89	0,27
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	129.043	76,0500	8.518.114,88	0,41
US4278661081	The Hershey Co.	USD	6.895	207,8900	1.244.164,18	0,06
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	39.238	328,8900	11.201.272,30	0,54
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	43.009	208,0900	7.768.199,64	0,38
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	68.110	144,4400	8.539.023,00	0,41
US8425871071	The Southern Co.	USD	12.648	96,5200	1.059.617,19	0,05
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	13.322	72,7800	841.572,05	0,04
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	6.125	210,0300	1.116.599,04	0,05
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	53.196	242,6200	11.202.511,52	0,54
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	26.636	98,3800	2.274.498,46	0,11
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	170.198	50,2000	7.415.970,49	0,36
US92840M1027	Vistra Corporation	USD	4.059	150,3300	529.632,38	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	4.385	229,7900	874.602,16	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	24.638	115,7700	2.475.775,77	0,12
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	12.000	197,7100	2.059.300,41	0,10
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	42.325	79,4400	2.918.408,12	0,14
					382.236.252,29	**18,47**
Börsengehandelte Wertpapiere					**685.086.647,59**	**33,08**
Aktien, Anrechte und Genussscheine					**685.086.647,59**	**33,08**

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

FR001400ZKL2	5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	500.000	97,3750	486.875,00	0,02
XS3004338557	4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	97,7500	977.500,00	0,05
XS2724532333	10,500 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.23(2029)	200.000	105,0280	210.056,00	0,01
XS2842976289	5,526 % Assemblin Caverion Group AB Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	99,6250	298.875,00	0,01
XS2684846806	7,000 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) [3]	1.500.000	106,0890	1.591.335,00	0,08
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	200.000	100,8550	201.710,00	0,01
XS3216167638	4,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	97,5000	1.072.500,00	0,05
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	500.000	97,1250	485.625,00	0,02
XS3286655736	5,625 % Cidron Atrium SE Reg.S. v.26(2033)	400.000	95,0510	380.204,00	0,02
XS3091295801	4,750 % Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v. 25(2031)	400.000	98,0000	392.000,00	0,02
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	78,0000	390.000,00	0,02
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	85,9060	257.718,00	0,01
XS3191557241	6,000 % DeepOcean AS Reg.S. v.25(2031)	200.000	101,2500	202.500,00	0,01
XS3216614084	4,625 % Digi Romania S.A. Reg.S. v.25(2031)	900.000	97,2000	874.800,00	0,04
XS3176804576	5,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.25(2030) [3]	1.300.000	95,7260	1.244.438,00	0,06
XS2910523716	6,250 % Dynamo NewCo II GmbH Reg.S. v.24(2031)	300.000	88,8160	266.448,00	0,01
PTEDP4OM0025	5,943 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083)	300.000	103,2650	309.795,00	0,01
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	106,6250	1.066.250,00	0,05
XS2582774225	7,750 % Emeria SASU Reg.S. v.23(2028)	100.000	82,0000	82.000,00	0,00
XS3281145691	4,375 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.26(2034)	300.000	96,9960	290.988,00	0,01
XS2984228838	8,375 % Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	102,4990	204.998,00	0,01
XS3120113876	7,361 % Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2031)	300.000	97,4920	292.476,00	0,01
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	300.000	100,0000	300.000,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR001400PRQ7	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.24(2031)	500.000	104,0000	520.000,00	0,03
XS2998667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)	10.000.000	96,4040	9.640.400,00	0,47
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	2.200.000	99,0330	2.178.726,00	0,11
FR001400EHH1	4,875 % New Immo Holding S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	98,0030	686.021,00	0,03
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	101,7480	1.119.228,00	0,05
XS3037643304	5,500 % Opal Bidco SAS Reg.S. v.25(2032)	1.000.000	97,8280	978.280,00	0,05
XS3104553931	3,625 % Orlen S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2032) [3]	1.900.000	98,1240	1.864.356,00	0,09
XS2778385240	5,125 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	99,7500	997.500,00	0,05
XS2834245297	5,650 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. FRN v.24(2031)	500.000	99,2500	496.250,00	0,02
XS3076304602	5,250 % Prysmian S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	101,7390	203.478,00	0,01
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	97,5000	195.000,00	0,01
FR001400U3Q9	5,494 % Roquette Frères S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	99,5000	398.000,00	0,02
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	600.000	60,8000	364.800,00	0,02
DE000A383HC1	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	300.000	98,5680	295.704,00	0,01
DE000A4DFLQ6	5,375 % Schaeffler AG Reg.S. v.25(2031)	400.000	101,1450	404.580,00	0,02
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	100.000	95,0000	95.000,00	0,00
XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	101,0600	808.480,00	0,04
XS3221850228	4,625 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)	600.000	98,1840	589.104,00	0,03
XS3090092233	4,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2035) [3]	800.000	94,9520	759.616,00	0,04
XS3307414816	6,875 % Stellantis NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	94,2500	2.827.500,00	0,14
XS2838492101	5,875 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.24(2030) [3]	400.000	96,0000	384.000,00	0,02
XS2937308737	4,500 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	98,2540	884.286,00	0,04
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	86,8480	868.480,00	0,04
XS3123715297	5,200 % Türkei v.25(2031) [3]	2.100.000	99,5000	2.089.500,00	0,10
XS3293834662	5,150 % Türkei v.26(2034)	1.500.000	96,3750	1.445.625,00	0,07
XS2231188876	3,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031)	600.000	87,8590	527.154,00	0,03
XS3181537526	4,625 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	400.000	95,8750	383.500,00	0,02
XS3091660194	7,000 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	101,8750	713.125,00	0,03
XS2914769299	6,125 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v.24(2032)	400.000	85,0300	340.120,00	0,02
XS3183180937	8,000 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. v.25(2031) [3]	300.000	88,0500	264.150,00	0,01
				45.201.054,00	**2,16**
JPY					
JP1300661L47	0,400 % Japan v.20(2050)	800.000.000	49,8980	2.178.185,08	0,11
				2.178.185,08	**0,11**
TRY					
XS3281856446	27,500 % European Bank for Reconstruction and Development v. 26(2032)	100.000.000	75,1010	1.465.845,86	0,07
				1.465.845,86	**0,07**
USD					
XS2911046147	4,750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v. 24(2037)	2.100.000	94,1700	1.716.491,62	0,08
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	3.000.000	65,7500	1.712.090,96	0,08
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	98,9510	1.116.537,63	0,05
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	86,7500	978.864,68	0,05
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	97,0000	841.940,80	0,04
XS3107112503	7,250 % Axian Telecom Holding and Management PLC Reg.S. v. 25(2030)	1.100.000	99,0000	945.230,45	0,05
XS2984221239	8,125 % Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	500.000	101,1250	438.872,49	0,02
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	800.000	80,8450	561.374,88	0,03
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	1.300.000	92,3750	1.042.335,73	0,05
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	100,4190	1.220.263,87	0,06
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.700.000	90,2180	1.331.226,46	0,06
XS2764424813	7,500 % Bahrain Reg.S. v.24(2036)	1.800.000	98,2500	1.535.023,00	0,07
XS2625207571	5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033)	1.700.000	101,2700	1.494.306,05	0,07
XS2976334222	8,375 % Benin Reg.S. v.25(2041)	900.000	98,7500	771.417,41	0,04
US105756CL22	6,625 % Brasilien v.25(2035) [3]	3.500.000	102,3490	3.109.291,73	0,15
US105756CN87	7,250 % Brasilien v.25(2056)	3.095.000	97,9750	2.631.999,18	0,13
XS1711550373	4,250 % CFAMC III Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	99,1730	1.463.363,42	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
US168863DP09	2,450 % Chile v.20(2031)	400.000	91,4500	317.507,16	0,02
US168863DZ80	4,950 % Chile v.23(2036)	1.342.504	99,0310	1.153.975,47	0,06
US168863EA21	5,330 % Chile v.23(2054) [3]	1.164.149	94,5980	955.873,34	0,05
USY15025AC67	1,200 % China Reg.S. v.20(2030)	300.000	89,7000	233.573,47	0,01
XS3066663124	5,500 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.25(2035)	1.700.000	97,9210	1.444.889,33	0,07
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	1.300.000	105,4290	1.189.633,71	0,06
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	713.333	100,7600	623.864,83	0,03
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	300.000	102,6340	267.252,84	0,01
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	300.000	101,5000	264.299,97	0,01
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.600.000	99,7500	1.385.296,42	0,07
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	84,3220	731.898,27	0,04
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	1.400.000	122,4150	1.487.553,16	0,07
US455780CN45	3,700 % Indonesien v.19(2049) [3]	3.000.000	71,7870	1.869.290,86	0,09
US455780CY00	2,150 % Indonesien v.21(2031)	1.900.000	87,0690	1.435.909,21	0,07
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051)	2.100.000	62,3750	1.136.945,58	0,05
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	1.200.000	100,1040	1.042.659,49	0,05
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	1.100.000	99,7500	952.391,29	0,05
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	300.000	94,2500	245.421,40	0,01
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	1.100.000	103,0950	984.328,62	0,05
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	277.000	99,0960	238.257,03	0,01
XS2914770545	4,714 % Kasachstan Reg.S. v.24(2035)	1.000.000	96,3750	836.515,93	0,04
XS3212533262	4,412 % Kasachstan Reg.S. v.25(2030)	2.700.000	97,3750	2.282.028,47	0,11
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	87,7500	990.148,42	0,05
XS3010561762	9,500 % Kenia Reg.S. v.25(2036)	1.500.000	97,0000	1.262.911,21	0,06
XS3080755591	7,750 % Kirgisistan Reg.S. v.25(2030)	3.000.000	99,9910	2.603.706,28	0,13
USY4938AAP40	4,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.24(2029) [3]	1.200.000	99,5890	1.037.295,37	0,05
XS2829208599	5,250 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2030)	1.700.000	101,5000	1.497.699,85	0,07
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2030)	1.900.000	94,2660	1.554.599,43	0,08
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	85,8490	1.415.789,43	0,07
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	700.000	105,4660	640.796,81	0,03
USY6142NAE86	4,450 % Mongolei Reg.S. v.21(2031) [3]	1.300.000	92,1830	1.040.169,26	0,05
XS2783579704	6,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	1.100.000	103,3110	986.390,94	0,05
XS3055730355	6,750 % 'Navoiy kon-metallurgiya kombinati' aksiyadorlik jamiyati Reg.S. v.25(2030)	2.700.000	103,0000	2.413.852,96	0,12
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	400.000	101,4420	352.198,59	0,02
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	800.000	96,0060	666.650,46	0,03
XS2948512913	10,375 % Nigeria Reg.S. v.24(2034)	2.050.000	114,7460	2.041.743,77	0,10
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048) [3]	2.000.000	104,3930	1.812.221,16	0,09
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	2.700.000	102,8730	2.410.876,66	0,12
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	99,8180	1.732.800,97	0,08
XS2975119988	6,000 % Orlen S.A. Reg.S. v.25(2035)	900.000	101,9060	796.071,52	0,04
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.100.000	97,8750	934.489,19	0,05
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	99,9270	867.346,58	0,04
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	1.500.000	69,3420	902.812,26	0,04
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	95,7110	830.752,54	0,04
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	1.100.000	105,3150	1.005.524,69	0,05
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	1.500.000	100,0040	1.302.022,39	0,06
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.300.000	92,1500	1.039.796,89	0,05
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	500.000	88,0990	382.340,94	0,02
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	800.000	72,3750	502.560,54	0,02
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	1.300.000	87,8750	991.558,89	0,05
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	1.700.000	104,7500	1.545.655,76	0,07
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	2.300.000	86,2420	1.721.696,03	0,08
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	1.600.000	67,7860	941.390,50	0,05
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	99,8750	1.040.274,28	0,05
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033) [3]	2.400.000	98,8750	2.059.717,04	0,10
XS2747599509	5,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2054) [3]	1.700.000	94,5050	1.394.483,99	0,07
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	86,3140	973.944,97	0,05
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	101,8000	265.081,16	0,01
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	1.000.000	104,1750	904.218,38	0,04
XS3250317354	6,125 % Südafrika Reg.S. v.25(2037)	1.300.000	92,8750	1.047.977,61	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS3250317867	7,250 % Südafrika Reg.S. v.25(2055)	900.000	91,2500	712.828,75	0,03
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	1.400.000	100,7240	1.223.970,14	0,06
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032) [3]	3.700.000	99,7180	3.202.470,27	0,15
XS3304298287	6,300 % TPAO Varlik Kiralama A.S. Reg.S. v.26(2031) [3]	1.900.000	95,6250	1.577.011,54	0,08
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	2.700.000	109,0000	2.554.465,76	0,12
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	2.500.000	83,2030	1.805.463,94	0,09
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	1.800.000	75,0210	1.172.101,38	0,06
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	1.400.000	103,5110	1.257.836,99	0,06
US900123DL13	7,125 % Türkei v.24(2032)	3.600.000	99,3750	3.105.199,20	0,15
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.400.000	59,0500	717.559,24	0,03
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	1.300.000	102,3310	1.154.676,68	0,06
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	900.000	102,8750	803.641,18	0,04
XS2744128369	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	1.500.000	97,3250	1.267.142,61	0,06
XS3008644737	6,947 % Usbekistan Reg.S. Sustainability Bond v.25(2032) [3]	2.200.000	104,3750	1.993.099,56	0,10
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	900.000	90,3840	706.063,71	0,03
XS3063464070	8,750 % Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.25(2030)	1.600.000	105,0000	1.458.206,75	0,07
				114.611.301,63	**5,55**
Börsengehandelte Wertpapiere				**163.456.386,57**	**7,89**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2864442376	6,000 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)	600.000	101,2500	607.500,00	0,03
XS3046302488	6,000 % Akropolis Group UAB Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	102,3500	204.700,00	0,01
XS3064425468	3,375 % Alphabet Inc. v.25(2037) [3]	2.800.000	94,9400	2.658.320,00	0,13
XS3064427837	3,875 % Alphabet Inc. v.25(2045)	2.800.000	92,6900	2.595.320,00	0,13
XS3023482436	4,375 % Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.25(2033)	500.000	95,2500	476.250,00	0,02
XS3205709309	5,250 % Aroundtown Finance S.a.r.l. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	91,4670	274.401,00	0,01
XS3108493167	6,500 % BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. v.25(2031) [3]	400.000	85,9730	343.892,00	0,02
XS2831749481	5,776 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. FRN v.24(2030)	500.000	97,0720	485.360,00	0,02
XS2831585786	6,500 % Bertrand Franchise Finance SAS Reg.S. v.24(2030) [3]	500.000	96,0000	480.000,00	0,02
XS3266494221	5,125 % BetClic Everest Group SAS Reg.S. v.26(2031)	300.000	98,7500	296.250,00	0,01
XS3134602070	5,375 % Boots Group Finco L.P./The Boots Group Luxco S.a r.l. Reg.S. v.25(2032)	300.000	99,5000	298.500,00	0,01
XS2904660755	6,500 % Bubbles Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	100,2790	300.837,00	0,01
XS2390292303	6,266 % Business Integration Partners S.p.A Reg.S. FRN v.21(2028) [3]	500.000	97,5490	487.745,00	0,02
XS2929905292	6,519 % Castello [BC] Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	400.000	99,8950	399.580,00	0,02
XS2618840974	6,734 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030)	300.000	100,1040	300.312,00	0,01
XS3261897238	6,750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.26(2032)	1.400.000	97,5000	1.365.000,00	0,07
XS3105513769	5,000 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2031)	400.000	96,3010	385.204,00	0,02
XS3193815977	4,875 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2032) [3]	1.300.000	93,3750	1.213.875,00	0,06
XS2389334124	6,635 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) [3]	300.000	88,0000	264.000,00	0,01
XS2870878456	5,375 % Constellium SE Reg.S. v.24(2032)	100.000	101,3750	101.375,00	0,00
XS2792575453	6,375 % CT Investment GmbH Reg.S. v.24(2030)	300.000	101,0000	303.000,00	0,01
XS3101875931	4,500 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032)	500.000	99,6130	498.065,00	0,02
XS3106723516	5,775 % Dolcetto Holdco S.p.a. Reg.S. FRN v.25(2032)	200.000	100,1260	200.252,00	0,01
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,8600	308.580,00	0,01
XS2965681633	5,250 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	400.000	98,1410	392.564,00	0,02
XS2802883731	4,750 % Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	200.000	99,4940	198.988,00	0,01
XS3229398766	5,310 % Duomo Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032)	400.000	98,5460	394.184,00	0,02
XS3091931058	4,875 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.25(2030)	200.000	85,2500	170.500,00	0,01
XS3028067729	5,000 % eircom Finance DAC Reg.S. v.25(2031)	200.000	99,2000	198.400,00	0,01
XS3286678514	4,500 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.26(2056)	800.000	95,1250	761.000,00	0,04
FR001400QC85	6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	100.000	91,0000	91.000,00	0,00
XS3195078251	5,750 % Eroski Sociedad Cooperativa Reg.S. v.25(2031)	300.000	101,2190	303.657,00	0,01
XS2900445375	6,375 % Essendi SA Reg.S. v.24(2029)	100.000	100,5000	100.500,00	0,00
XS2804500812	7,875 % FiberCop S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	413.000	107,4910	443.937,83	0,02
XS3280962856	5,250 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.26(2031)	100.000	96,4550	96.455,00	0,00
XS2957515252	6,025 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	300.000	98,5000	295.500,00	0,01
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028) [3]	160.000	103,7500	166.000,00	0,01
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,0130	206.026,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS3022166493	4,750 % Fnac Darty Reg.S. v.25(2032)	200.000	100,4100	200.820,00	0,01
XS2774392638	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031) [3]	600.000	98,7500	592.500,00	0,03
XS3023963534	5,625 % Forvia SE Reg.S. v.25(2030)	400.000	100,8920	403.568,00	0,02
XS3072909107	5,734 % Golden Goose S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2031)	500.000	100,2750	501.375,00	0,02
XS2761223127	6,750 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030) [3]	500.000	97,7500	488.750,00	0,02
XS3246991981	4,750 % Grand City Properties Finance S.a.r.l. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	93,0800	930.800,00	0,04
XS2393001891	3,875 % Grifols S.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	97,9900	195.980,00	0,01
XS2867238532	10,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.24(2030)	200.000	57,2980	114.596,00	0,01
FR001400ZRC6	4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	1.000.000	94,3030	943.030,00	0,05
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	200.000	102,6500	205.300,00	0,01
XS2905387697	7,000 % IHO Verwaltungs GmbH Sustainability Linked Bond v. 24(2031)	400.000	104,3750	417.500,00	0,02
XS2805530693	5,766 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v. 24(2029)	500.000	99,6250	498.125,00	0,02
XS3192215492	7,250 % INEOS Finance Plc. Reg.S. v.25(2031) [3]	1.000.000	90,5200	905.200,00	0,04
XS2947181769	5,900 % IRCA S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2029)	400.000	100,2570	401.028,00	0,02
XS3282797383	6,250 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.26(2031)	200.000	94,8030	189.606,00	0,01
XS2756269960	5,650 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.24(2030)	700.000	99,9370	699.559,00	0,03
XS3098989588	6,141 % Kepler S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2029)	300.000	100,2150	300.645,00	0,01
XS3109821051	5,401 % La Doria S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2030)	700.000	100,1880	701.316,00	0,03
XS3047452316	4,875 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. v.25(2031)	300.000	100,8500	302.550,00	0,01
XS2732357525	6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	448.500	102,8510	462.829,50	0,02
XS3124949226	4,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.25(2031)	300.000	96,8750	290.625,00	0,01
XS2810867742	6,500 % MAHLE GmbH Reg.S. v.24(2031)	500.000	101,4190	507.095,00	0,02
BE6365823044	7,150 % Manuchar Group Reg.S. FRN v.25(2032)	350.000	94,3580	330.253,00	0,02
XS3239977997	7,299 % Maticmind S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032)	300.000	96,0000	288.000,00	0,01
XS3185371195	5,125 % Mexiko v.25(2038)	900.000	96,2500	866.250,00	0,04
XS3281721863	4,250 % MKS Inc. Reg.S. v.26(2034)	300.000	95,7500	287.250,00	0,01
XS2810278163	7,000 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	200.000	101,8750	203.750,00	0,01
XS3037625319	4,875 % Montenegro Reg.S. v.25(2032)	800.000	98,5000	788.000,00	0,04
XS2623257503	7,375 % Motion Finco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2030)	300.000	86,3750	259.125,00	0,01
XS2997159491	7,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation Reg.S. v.25(2032)	200.000	98,2500	196.500,00	0,01
XS3192254632	3,700 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 25(2031)	600.000	96,1250	576.750,00	0,03
XS3111001817	6,016 % Nexture S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032)	500.000	100,3250	501.625,00	0,02
XS2920589699	5,625 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)	1.200.000	100,0000	1.200.000,00	0,06
XS2999659886	6,375 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.25(2033)	400.000	99,4690	397.876,00	0,02
XS3273795859	3,875 % Nordmazedonien Reg.S. v.26(2030)	600.000	96,0500	576.300,00	0,03
XS3273796238	4,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.26(2034)	400.000	94,7500	379.000,00	0,02
BE6362174417	5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)	200.000	91,6250	183.250,00	0,01
XS3111831254	4,500 % Paprec Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2032)	400.000	98,4470	393.788,00	0,02
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	500.000	99,4610	497.305,00	0,02
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) [3]	300.000	98,2370	294.711,00	0,01
FR001400Y5Z1	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)	500.000	97,3010	486.505,00	0,02
XS3005193183	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.25(2029)	200.000	80,0000	160.000,00	0,01
XS2655993033	5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	300.000	102,2500	306.750,00	0,01
XS2854303729	6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,5000	615.000,00	0,03
XS2902582357	5,766 % Sammontana Italia S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2031)	300.000	99,2500	297.750,00	0,01
XS3017017990	4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032) [3]	100.000	88,8170	88.817,00	0,00
FR0014013681	5,870 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	97,7500	97.750,00	0,00
XS2895496680	4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	99,0060	198.012,00	0,01
XS3327023787	6,250 % Srpska, Republik Reg.S. v.26(2031)	1.100.000	100,0000	1.100.000,00	0,05
XS3071332293	5,950 % Südzucker Internat Finance Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	97,0000	194.000,00	0,01
XS2921539883	10,250 % Takko Fashion GmbH Reg.S. v.24(2030)	180.000	106,2250	191.205,00	0,01
XS3101363011	5,000 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.25(2031)	500.000	92,4560	462.280,00	0,02
XS3101387895	4,625 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 25(2032)	300.000	96,5000	289.500,00	0,01
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	400.000	99,3220	397.288,00	0,02
XS2646608401	6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.500.000	106,6250	1.599.375,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS3266484180	8,125 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.26(2032) [3]	300.000	99,8750	299.625,00	0,01
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2031)	1.000.000	116,2580	1.162.580,00	0,06
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	94.545	99,9240	94.473,60	0,00
XS3015113882	3,852 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2045)	3.000.000	90,8860	2.726.580,00	0,13
XS3080735726	6,625 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.25(2030)	600.000	100,9880	605.928,00	0,03
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	500.000	99,5000	497.500,00	0,02
XS2941359288	5,000 % TUI Cruises GmbH Reg.S. v.24(2030)	300.000	97,6790	293.037,00	0,01
XS2919880679	6,500 % United Group BV Reg.S. v.24(2031)	600.000	98,9260	593.556,00	0,03
XS3250465385	6,250 % United Group BV Reg.S. v.25(2032)	200.000	96,7500	193.500,00	0,01
FR0014012S06	4,322 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	97,2510	486.255,00	0,02
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)	1.300.000	102,0300	1.326.390,00	0,06
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	100.000	99,8400	99.840,00	0,00
XS3280365175	7,500 % Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC Reg.S. v. 26(2033)	500.000	87,3180	436.590,00	0,02
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Linked Bond v. 22(2032)	500.000	89,0090	445.045,00	0,02
XS3106096178	4,125 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.25(2031)	800.000	96,8730	774.984,00	0,04
DE000A3824W1	5,625 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.24(2031)	1.000.000	100,8100	1.008.100,00	0,05
DE000A4DFVJ0	4,500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.25(2032)	1.100.000	95,1250	1.046.375,00	0,05
XS2908095172	4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	800.000	98,9710	791.768,00	0,04
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	95,7370	957.370,00	0,05
XS3066590574	6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	101,1450	1.314.885,00	0,06
XS3296386264	5,500 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v.26(2032)	1.000.000	94,6450	946.450,00	0,05
				59.724.623,93	**2,75**
USD					
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	1.400.000	108,6010	1.319.689,26	0,06
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	2.200.000	99,3520	1.897.182,54	0,09
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	2.000.000	95,4890	1.657.651,25	0,08
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	800.000	71,8140	498.665,05	0,02
US168863CE60	3,860 % Chile v.17(2047)	500.000	78,2050	339.401,96	0,02
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	1.500.000	89,5930	1.166.474,26	0,06
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	1.400.000	68,0000	826.317,16	0,04
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034) [3]	2.400.000	102,0700	2.126.273,76	0,10
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	1.400.000	106,8440	1.298.338,69	0,06
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	1.400.000	102,3990	1.244.324,28	0,06
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	2.700.000	92,7230	2.173.006,68	0,10
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032) [3]	3.400.000	92,0610	2.716.842,29	0,13
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	1.000.000	83,6230	725.831,09	0,04
USP3579ECW59	6,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.25(2037)	2.200.000	101,8860	1.945.570,70	0,09
XS2214238441	6,900 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	510.266	88,2160	390.709,36	0,02
XS2214239175	5,000 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	700.000	78,3920	476.298,93	0,02
USP01012AN67	7,650 % El Salvador Reg.S. v.05(2035)	900.000	97,7970	763.972,75	0,04
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	900.000	104,4580	816.007,29	0,04
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	900.000	106,1120	828.928,04	0,04
XS3030237120	8,075 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2036)	2.400.000	101,3750	2.111.795,85	0,10
XS3299474083	6,750 % Elfenbeinküste Reg.S. v.26(2041)	1.400.000	87,6250	1.064.794,72	0,05
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033)	1.400.000	102,6600	1.247.495,88	0,06
USC3535CAT56	6,375 % First Quantum Minerals Ltd. Reg.S. v.26(2036)	250.000	94,7500	205.602,81	0,01
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	700.000	95,6650	581.247,29	0,03
USP5015VAT37	6,050 % Guatemala Reg.S. v.24(2031)	2.300.000	102,1270	2.038.816,94	0,10
USP5015VAU00	6,250 % Guatemala Reg.S. v.25(2036)	1.300.000	101,9850	1.150.772,50	0,06
USP5178RAE82	8,625 % Honduras Reg.S. v.24(2034)	300.000	112,8880	293.953,65	0,01
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.400.000	93,6580	1.138.106,07	0,05
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	500.000	102,1140	443.164,66	0,02
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	1.100.000	115,0090	1.098.080,90	0,05
XS3196101201	7,875 % Kenia Reg.S. v.25(2033)	300.000	92,5000	240.864,51	0,01
XS3196129632	8,800 % Kenia Reg.S. v.25(2038)	700.000	91,5000	555.941,32	0,03
XS3305838941	8,700 % Kenia Reg.S. v.26(2039)	500.000	90,0000	390.591,09	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035)	2.000.000	104,8570	1.820.276,02	0,09
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.600.000	107,3800	1.491.259,44	0,07
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.300.000	99,7260	1.125.282,53	0,05
XS2998746213	5,250 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030) [3]	2.800.000	100,6890	2.447.089,66	0,12
XS2998746486	5,500 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2035)	1.400.000	99,5000	1.209.096,43	0,06
XS2337430461	2,625 % MEGlobal B.V. Reg.S. v.21(2028)	2.800.000	94,0350	2.285.374,53	0,11
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	3.500.000	76,3500	2.319.460,12	0,11
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	1.500.000	99,5320	1.295.877,09	0,06
US91087BAG59	4,500 % Mexiko v.19(2050)	1.600.000	73,6280	1.022.522,35	0,05
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	600.000	77,9000	405.693,95	0,02
US91087BBR06	6,125 % Mexiko v.26(2038)	700.000	97,5000	592.396,49	0,03
USP6777MAA01	5,625 % Minera Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.25(2032)	2.500.000	100,3750	2.178.087,84	0,11
XS3218072919	8,631 % Nigeria Reg.S. v.25(2036) [3]	2.300.000	104,2450	2.081.099,73	0,10
XS3218073057	9,130 % Nigeria Reg.S. v.25(2046)	1.000.000	104,5210	907.221,60	0,04
XS3040572979	6,100 % OCP S.A. Reg.S. v.25(2030)	300.000	101,7320	264.904,09	0,01
XS3040573191	6,700 % OCP S.A. Reg.S. v.25(2036)	800.000	103,0150	715.319,85	0,03
US68389XEC56	6,850 % Oracle Corporation v.26(2066)	100.000	91,6260	79.529,55	0,00
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	1.500.000	105,5800	1.374.620,26	0,07
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	1.300.000	72,9500	823.149,03	0,04
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	300.000	98,4330	256.313,69	0,01
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	2.000.000	65,0000	1.128.374,27	0,05
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	1.400.000	87,0750	1.058.111,28	0,05
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	500.000	103,1580	447.695,51	0,02
US698299BY91	8,000 % Panama v.24(2038)	1.143.000	114,7370	1.138.307,36	0,05
US698299CC62	5,662 % Panama v.26(2038)	600.000	95,9000	499.435,81	0,02
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	1.400.000	92,0830	1.118.967,10	0,05
USP75744AT29	6,650 % Paraguay Reg.S. v.25(2055)	800.000	104,1160	722.965,02	0,03
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	1.300.000	93,1300	1.050.854,96	0,05
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	1.100.000	91,4300	872.953,74	0,04
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	1.300.000	52,5500	592.960,68	0,03
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041)	2.600.000	75,4520	1.702.761,91	0,08
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	1.400.000	79,0000	959.986,11	0,05
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	300.000	100,8920	262.716,78	0,01
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	1.400.000	78,3810	952.464,20	0,05
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032) [3]	2.500.000	97,6560	2.119.086,88	0,10
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	96,9320	1.177.890,81	0,06
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	3.400.000	85,4530	2.521.831,44	0,12
USY68856BD76	4,950 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.25(2031)	300.000	101,8840	265.299,89	0,01
US71675CAB46	2,480 % Petronas Capital Ltd. 144A v.21(2032)	1.500.000	89,4040	1.164.013,54	0,06
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	1.800.000	80,4580	1.257.047,13	0,06
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.000.000	98,2250	852.573,56	0,04
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	3.000.000	91,8780	2.392.448,57	0,12
US718286CK14	1,648 % Philippinen v.20(2031)	300.000	85,7500	223.287,91	0,01
US718286CP01	3,200 % Philippinen v.21(2046)	2.700.000	68,5000	1.605.329,40	0,08
US718286DA23	5,250 % Philippinen v.24(2034)	2.300.000	100,2150	2.000.646,65	0,10
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.400.000	96,3750	1.171.122,30	0,06
XS3307981491	5,750 % Rumänien Reg.S. v.26(2036)	1.600.000	92,7500	1.288.082,63	0,06
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045)	900.000	88,1560	688.658,97	0,03
USG82016AS83	2,300 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v. 21(2031)	300.000	92,2880	240.312,47	0,01
USY8085FBY52	4,250 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.25(2028)	400.000	99,5720	345.706,10	0,02
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.300.000	77,4580	874.016,14	0,04
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	28.000	99,8690	24.271,61	0,00
US900123DU12	6,875 % Türkei v.26(2038)	1.300.000	93,5000	1.055.029,95	0,05
US760942BE11	5,750 % Uruguay Sustainability Bond v.22(2034)	3.400.000	104,3470	3.079.418,45	0,15
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	2.000.000	91,7450	1.592.656,89	0,08
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	1.200.000	88,2680	919.378,53	0,04
USG9T27HAL88	9,475 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.25(2030)	1.200.000	100,6250	1.048.086,10	0,05
				100.882.038,43	**4,82**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**160.606.662,36**	**7,57**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Nicht notierte Wertpapiere						
USD						
XS3298828966	7,950 % Akbank T.A.S. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		2.000.000	95,2500	1.653.502,30	0,08
XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2027) [4]		1.000.000	5,0000	43.399,01	0,00
					1.696.901,31	**0,08**
Nicht notierte Wertpapiere					**1.696.901,31**	**0,08**
Anleihen					**325.759.950,24**	**15,54**
Investmentfondsanteile [2]						
Irland						
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	2.544.444	13,1442	29.029.325,50	1,40
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	EUR	35.013	1.030,3300	36.074.944,29	1,74
IE00B652H904	iShares V Plc. - Dow Jones Emerging Markets Dividend UCITS ETF	USD	10.469.277	19,0500	173.109.736,00	8,36
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	4.439.851	9,7200	43.155.351,72	2,08
IE00BWXC9Q59	Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	2.118.921	78,5638	166.470.485,66	8,04
IE00B0V9TG48	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	EUR	9.001.394	7,1400	64.269.953,16	3,10
IE00BNHQBY28	Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund	EUR	1.299.086	16,5634	21.517.281,05	1,04
					533.627.077,38	**25,76**
Luxemburg						
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	19.593	1.059,5900	20.760.546,87	1,00
LU1105451428	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	EUR	872.916	93,8000	81.879.520,80	3,95
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	757.212	95,7400	72.495.476,88	3,50
LU2775022325	Hsbc Global Investment Funds-Global Infrastructure Equity	USD	1.839.701	13,7050	21.884.473,75	1,06
LU2307576822	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Global Dividend Fund	EUR	5.659.534	14,1334	79.988.457,84	3,86
LU0778444652	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	2.496.378	10,5761	26.401.943,37	1,27
LU2060922114	Schroder International Selection Fund - Euro High Yield	EUR	747.620	93,6297	69.999.436,31	3,38
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	293.000	63,7200	18.669.960,00	0,90
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	507.414	99,7000	50.589.175,80	2,44
					442.668.991,62	**21,36**
Investmentfondsanteile					**976.296.069,00**	**47,12**
Zertifikate						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Schweiz						
CH1499059983	Roche Holding AG Zert. Perp.	CHF	19.483	314,7000	6.624.135,80	0,32
					6.624.135,80	**0,32**
Börsengehandelte Wertpapiere					**6.624.135,80**	**0,32**
Zertifikate					**6.624.135,80**	**0,32**
Wertpapiervermögen					**1.993.766.802,63**	**96,06**
Optionen						
Short-Positionen						
EUR						
Put on EUX 2YR Euro-Schatz Future April 2026/105,50			-150		33.000,00	0,00
Put on EUX 2YR Euro-Schatz Future April 2026/105,80			-300		-21.000,00	0,00
					12.000,00	**0,00**
Short-Positionen					**12.000,00**	**0,00**
Optionen					**12.000,00**	**0,00**
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
GBP						
EUR/GBP Future Juni 2026			387		332.726,96	0,02
					332.726,96	**0,02**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
USD					
	Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Juni 2026	1.019		-281.282,87	-0,01
	FTSE China A 50 Index Future April 2026	710		100.677,02	0,00
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2026	785		-1.514.743,14	-0,07
	MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index Future Juni 2026	4.434		-944.644,82	-0,05
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2026	48		-578.148,03	-0,03
	S&P 500 Index Future Juni 2026	71		-735.640,92	-0,04
				-3.953.782,76	**-0,20**
Long-Positionen				**-3.621.055,80**	**-0,18**
Short-Positionen					
CHF					
	EUR/CHF Future Juni 2026	-234		-600.926,97	-0,03
				-600.926,97	**-0,03**
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	-444		175.380,00	0,01
				175.380,00	**0,01**
JPY					
	EUR/JPY Future Juni 2026	-75		13.055,31	0,00
				13.055,31	**0,00**
USD					
	EUR/USD Future Juni 2026	-1.654		1.884.276,54	0,09
				1.884.276,54	**0,09**
Short-Positionen				**1.471.784,88**	**0,07**
Terminkontrakte				**-2.149.270,92**	**-0,11**

Sonstige Finanzinstrumente

CZK					
	SWAP 4.4775%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 18.03.2028	1.000.000.000		39.565.691,54	1,91
	SWAP 4.4775%/PRIBOR (CZK) 3 Monate 18.03.2028	-1.000.000.000		-39.507.570,54	-1,91
				58.121,00	**0,00**
PLN					
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-10.000.000		-2.328.129,74	-0,11
	SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	10.000.000		2.354.710,28	0,11
				26.580,54	**0,00**
Sonstige Finanzinstrumente				**84.701,54**	**0,00**
Bankguthaben - Kontokorrent				**65.045.880,63**	**3,14**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				**14.242.857,06**	**0,91**
Fondsvermögen in EUR				**2.071.002.970,94**	**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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	5.196.861,45	0,25
EUR/USD	Währungsverkäufe	263.000.000,00	227.795.759,88	11,00

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9570
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,0325
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,7839
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0187
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2949
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4860
Tschechische Krone	CZK	1	24,5610
Türkische Lira	TRY	1	51,2339
Ungarischer Forint	HUF	1	386,0300
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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 werden täglich anhand von Kursangaben (Quotes) westlicher Banken und Broker bewertet, die von verfügbaren Datenprovidern bereitgestellt werden. Dabei fließen aktuelle Liquiditäts- und Risikoabschläge ein, die sich aus dem anhaltenden Krieg und den bestehenden Sanktionen ergeben. Werden diese Broker-Quotes als nicht repräsentativ für einzelne Investments eingeschätzt, erfolgt eine Bewertung durch das Pricing Committee
- Sofern russische Unternehmensanleihen nicht gehandelt werden, erfolgt die Bewertung unabhängig von der Fälligkeit mit maximal 5 %. Falls Broker-Quotes unter 5 % des Nennwerts vorliegen, wird entsprechend bewertet. In begründeten Einzelfällen erfolgt eine Bewertung zum Erinnerungswert.
- 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.

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung für die Anteilklasse A folgende Ausschüttungen/Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025
0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.08.2025
0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025
0,59 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.02.2026

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung für die Anteilklasse -net- A folgende Ausschüttungen/Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025
0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.08.2025
0,49 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025
0,59 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.02.2026

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniAusschüttung

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniAusschüttung (der „Fonds“) zum 31. März 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2026;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 6. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,34 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.439.334.085,12 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten.

Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

50% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD (Net Return EUR)
15% JPM EMBI Global Diversified (JPGCHECP) (Total Return Hedged EUR)
15% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) (Total Return EUR)
10% ICE BofA US High Yield Index (H0A0) (Total Return Hedged EUR)
5% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) (Total Return EUR)
5% ICE BofA Subordinated Financial Index (EBSU) (Total Return EUR)

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,29%; Limitauslastung 91%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,93%; Limitauslastung 113%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,33%; Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 56%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2025 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2025)

Personalbestand		94
Feste Vergütung	EUR	8.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	9.800.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		15
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.300.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2025)

Personalbestand		544
Feste Vergütung	EUR	51.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	84.200.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2025)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	39.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	24.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	63.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2025): 124 UCITS und 40 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAusschüttung

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	890.431.692,70

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
Royal Bank of Canada (London Branch), London
Susquehanna International Securities Ltd., Dublin

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	42.315.691,80

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	47.403.871,43
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	44.051.305,09
Aktien	EUR	3.352.566,34
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	23.295,01
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	14.102,80

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	42.315.691,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.529.234,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.854.935,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.872.605,25	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	2.317.408,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.171.024,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.394.483,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	176.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	861.534,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	41.454.157,80	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+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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	151.829,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.747.832,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	42.151.642,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.352.566,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	37.397,81	nicht zutreffend	-4.009.008,67
in % der Bruttoerträge	46,09 %	nicht zutreffend	100,01 %
Kostenanteil des Fonds	43.742,13	nicht zutreffend	525,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	24.913,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	18.829,00	nicht zutreffend	525,00
in % der Bruttoerträge	23,21 %	nicht zutreffend	-0,01 %

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)
nicht zutreffend

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	2,12 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	United States of America
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.909.292,30
2. Name	Europäische Union
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.375.438,82
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.473.724,54
4. Name	Bpifrance SACA
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.293.450,08
5. Name	ING Bank N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.289.405,18
6. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.167.340,94
7. Name	Council of Europe Development Bank (CEB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.155.813,57
8. Name	Alimentation Couche-Tard Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.053.690,34
9. Name	OTP Jelzálogbank Részvénytársaság
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.006.082,34
10. Name	Mercadolibre Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.005.858,71

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

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	47.403.871,43

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
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

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

Werte Fonds Münsterland Klima

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment