



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

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. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Beste Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniEuropaRenta

Klasse A  
WKN 971132  
ISIN LU0003562807

Klasse -net- A  
WKN A2PWUZ  
ISIN LU2093139280

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	6,57	4,10	-15,59	4,55
Klasse -net- A	6,42	3,79	-16,34	-

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Frankreich	13,78 %
Deutschland	10,95 %
Großbritannien	10,18 %
Italien	8,76 %
Niederlande	6,30 %
Spanien	6,29 %
Kanada	4,70 %
Griechenland	3,82 %
Supranationale Institutionen	3,54 %
Australien	3,44 %
Belgien	3,34 %
Luxemburg	2,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,48 %
Europäische Gemeinschaft	2,27 %
Norwegen	1,82 %
Irland	1,63 %
Polen	1,28 %
Finnland	1,18 %
Österreich	1,10 %
Dänemark	1,01 %
Japan	1,00 %
Ungarn	0,75 %
Schweiz	0,58 %
Indonesien	0,43 %
Tschechische Republik	0,41 %
Island	0,33 %
Mazedonien	0,33 %
Portugal	0,31 %
Schweden	0,31 %
Südkorea	0,31 %
Singapur	0,29 %
Israel	0,28 %
Rumänien	0,25 %
Bulgarien	0,20 %
Kasachstan	0,20 %
Philippinen	0,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,20 %
Mexiko	0,17 %
Peru	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,22 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,36 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,36 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	45,62 %
Banken	24,69 %
Sonstiges	6,69 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,62 %
Versorgungsbetriebe	2,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,01 %
Automobile & Komponenten	1,99 %
Investmentfondsanteile	1,89 %
Energie	1,54 %
Investitionsgüter	1,29 %
Versicherungen	1,03 %
Groß- und Einzelhandel	0,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,56 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,49 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,46 %
Media & Entertainment	0,42 %
Transportwesen	0,39 %
Software & Dienste	0,31 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,30 %
Hardware & Ausrüstung	0,28 %
Verbraucherdienste	0,22 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,13 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,04 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,22 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,36 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,36 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 258.263.046,79)	229.062.453,51
Bankguthaben	5.573.212,69
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	132.129,43
Zinsforderungen	104.592,95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.025.096,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	72.842,76
	<b>236.970.328,04</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-55.923,32
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-67.833,43
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-261.876,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-299.395,00
Sonstige Passiva	-514.946,26
	<b>-1.199.974,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>235.770.353,60</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	162.460.375,61 EUR
Umlaufende Anteile	3.974.446,372
Anteilwert	40,88 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	73.309.977,99 EUR
Umlaufende Anteile	1.778.325,988
Anteilwert	41,22 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>CHF</b>					
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	750.000	100,8070	777.511,83	0,33
				<b>777.511,83</b>	<b>0,33</b>
<b>DKK</b>					
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	10.500.000	90,8840	1.279.404,19	0,54
				<b>1.279.404,19</b>	<b>0,54</b>
<b>EUR</b>					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	100,6680	604.008,00	0,26
DE000A289LU4	0,250 % Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	500.000	83,6880	418.440,00	0,18
XS1995662027	1,250 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	100.000	89,2670	89.267,00	0,04
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	106,0030	318.009,00	0,13
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	101,2710	405.084,00	0,17
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	88,8280	444.140,00	0,19
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	87,0780	435.390,00	0,18
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	103,3720	310.116,00	0,13
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	106,1480	636.888,00	0,27
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	300.000	99,8240	299.472,00	0,13
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	92,3160	461.580,00	0,20
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	700.000	99,6510	697.557,00	0,30
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.800.000	97,5820	1.756.476,00	0,74
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	98,7930	987.930,00	0,42
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	102,4080	307.224,00	0,13
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028) <sup>3)</sup>	1.300.000	93,0600	1.209.780,00	0,51
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	100,9290	302.787,00	0,13
FR001400FBR0	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	102,5780	205.156,00	0,09
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	102,9590	308.877,00	0,13
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	450.000	108,0160	486.072,00	0,21
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	150.000	104,4550	156.682,50	0,07
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	400.000	108,2860	433.144,00	0,18
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	750.000	88,1930	661.447,50	0,28
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	500.000	119,5610	597.805,00	0,25
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	250.000	101,3740	253.435,00	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	500.000	86,5220	432.610,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	500.000	73,1870	365.935,00	0,16
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	500.000	72,3780	361.890,00	0,15
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	85,5780	1.283.670,00	0,54
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	65,3080	653.080,00	0,28
BE0312795678	0,000 % Belgien v.23(2024)	3.000.000	98,9670	2.969.010,00	1,26
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	500.000	94,1630	470.815,00	0,20
XS0787786440	3,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2024)	300.000	99,8280	299.484,00	0,13
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	400.000	97,0910	388.364,00	0,16
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	92,3970	369.588,00	0,16
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	97,2800	340.480,00	0,14
DE000A1ZZ028	1,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2027)	350.000	93,6640	327.824,00	0,14
FR001400AKP6	2,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	96,9570	387.828,00	0,16
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	98,0140	490.070,00	0,21
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	89,1540	445.770,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	95,6380	1.052.018,00	0,45
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	97,5040	341.264,00	0,14
FR001400J13	4,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	106,7400	426.960,00	0,18
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	100,4370	803.496,00	0,34
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	400.000	102,2390	408.956,00	0,17
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	103,9470	311.841,00	0,13
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	400.000	91,0700	364.280,00	0,15
FR0011654771	2,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.13(2024)	1.500.000	99,7650	1.496.475,00	0,63
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	85,0820	425.410,00	0,18
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	96,4560	964.560,00	0,41
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	500.000	93,8970	469.485,00	0,20
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	750.000	121,0230	907.672,50	0,38
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	500.000	117,2950	586.475,00	0,25
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	1.000.000	111,1660	1.111.660,00	0,47
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	750.000	100,4180	753.135,00	0,32
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	500.000	78,1680	390.840,00	0,17
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	1.500.000	90,7370	1.361.055,00	0,58
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	500.000	53,3080	266.540,00	0,11
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	98,4440	984.440,00	0,42
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	300.000	99,7770	299.331,00	0,13
XS2751689048	4,500 % Carrier Global Corporation v.23(2032)	200.000	106,2470	212.494,00	0,09
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	300.000	88,2500	264.750,00	0,11
XS2746647036	4,824 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	700.000	101,1510	708.057,00	0,30
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	200.000	101,2360	202.472,00	0,09
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	101,7650	1.017.650,00	0,43
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	1.400.000	89,8460	1.257.844,00	0,53
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	600.000	99,6990	598.194,00	0,25
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	1.400.000	91,1890	1.276.646,00	0,54
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	101,7970	1.425.158,00	0,60
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	100,7110	402.844,00	0,17
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	102,1300	510.650,00	0,22
FR0013235025	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	700.000	97,0210	679.147,00	0,29
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.100.000	100,8730	1.109.603,00	0,47
FR0010920900	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	1.200.000	100,7100	1.208.520,00	0,51
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	100,2590	501.295,00	0,21
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	92,0840	276.252,00	0,12
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	104,4040	208.808,00	0,09
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	800.000	98,2430	785.944,00	0,33
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	500.000	85,8340	429.170,00	0,18
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	500.000	94,9800	474.900,00	0,20
XS1419674525	1,554 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.16(2028)	300.000	93,3090	279.927,00	0,12
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	300.000	98,2550	294.765,00	0,13
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	700.000	98,9800	692.860,00	0,29
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	750.000	96,6640	724.980,00	0,31
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	88,6570	1.285.526,50	0,55
XS1883878966	2,375 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	500.000	96,3100	481.550,00	0,20
XS2747766090	3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	300.000	99,8730	299.619,00	0,13
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2031)	600.000	84,8010	508.806,00	0,22
XS2432293913	1,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2035)	500.000	78,5360	392.680,00	0,17
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	104,5280	313.584,00	0,13
XS2066706818	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2024)	300.000	99,2210	297.663,00	0,13
FR001400JE3	4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	400.000	102,9090	411.636,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	98,3730	295.119,00	0,13
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	1.100.000	73,4290	807.719,00	0,34
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 14(2024)	2.000.000	99,5270	1.990.540,00	0,84
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	500.000	79,9830	399.915,00	0,17
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 19(2029)	2.500.000	86,4530	2.161.325,00	0,92
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	1.800.000	91,2300	1.642.140,00	0,70
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	65,3820	1.307.640,00	0,55
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	100,9460	1.615.136,00	0,69
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	550.000	81,6990	449.344,50	0,19
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	500.000	74,0000	370.000,00	0,16
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	2.000.000	89,2990	1.785.980,00	0,76
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) <sup>3)</sup>	1.500.000	84,5830	1.268.745,00	0,54
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) <sup>3)</sup>	1.000.000	100,9760	1.009.760,00	0,43
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	2.500.000	99,2750	2.481.875,00	1,05
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) <sup>3)</sup>	1.000.000	82,9250	829.250,00	0,35
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028) <sup>3)</sup>	1.500.000	91,8640	1.377.960,00	0,58
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) <sup>3)</sup>	1.500.000	86,2420	1.293.630,00	0,55
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>3)</sup>	1.000.000	89,8770	898.770,00	0,38
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) <sup>3)</sup>	3.000.000	54,9770	1.649.310,00	0,70
FR0014009062	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	750.000	79,4330	595.747,50	0,25
FR001400431	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	1.000.000	53,7250	537.250,00	0,23
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	105,5720	633.432,00	0,27
XS1238902057	1,875 % GE Aerospace v.15(2027)	350.000	95,6790	334.876,50	0,14
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 07(2027)	250.000	103,1140	257.785,00	0,11
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 08(2038)	250.000	126,7840	316.960,00	0,13
GR0128015725	3,900 % Griechenland Reg.S. v.17(2033)	1.000.000	105,0480	1.050.480,00	0,45
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	500.000	91,3880	456.940,00	0,19
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	7.500.000	100,0080	7.500.600,00	3,18
XS1425274484	2,250 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	350.000	99,7170	349.009,50	0,15
XS2577874782	3,750 % Heidelberg Materials AG Reg.S. v.23(2032)	350.000	100,7440	352.604,00	0,15
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	99,6070	348.624,50	0,15
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	800.000	87,7760	702.208,00	0,30
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	103,3810	413.524,00	0,18
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	350.000	97,6910	341.918,50	0,15
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	100,4650	1.004.650,00	0,43
XS2625196352	4,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	300.000	106,3590	319.077,00	0,14
IE00BKFCV368	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	92,8080	1.856.160,00	0,79
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	1.050.000	77,7900	816.795,00	0,35
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	87,6760	263.028,00	0,11
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	750.000	89,0500	667.875,00	0,28
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	2.000.000	103,0520	2.061.040,00	0,87
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	85,1350	851.350,00	0,36
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 19(2024)	500.000	97,3560	486.780,00	0,21
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	600.000	98,1110	588.666,00	0,25
XS2563002653	4,625 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.22(2029)	150.000	103,7040	155.556,00	0,07
DE000A2GSCW3	1,500 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.17(2029)	200.000	92,2240	184.448,00	0,08
DE000A2YPFU9	1,125 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	350.000	86,4930	302.725,50	0,13
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2024)	300.000	99,8860	299.658,00	0,13
DE000A3LGL0	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	400.000	99,7060	398.824,00	0,17
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	89,9020	359.608,00	0,15
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	92,6770	648.739,00	0,28
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	250.000	102,6710	256.677,50	0,11
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	450.000	97,1940	437.373,00	0,19
XS1788515606	1,750 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	450.000	98,0940	441.423,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2595412631	3,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	105,8170	317.451,00	0,13
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.000.000	99,7790	997.790,00	0,42
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	49,4780	371.085,00	0,16
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	500.000	110,3480	551.740,00	0,23
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	86,6250	779.625,00	0,33
DE000NRWOLN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	94,7080	189.416,00	0,08
DE000NRWOF67	1,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	750.000	98,0110	735.082,50	0,31
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	94,9920	379.968,00	0,16
DE000NRWOLM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	85,7790	857.790,00	0,36
XS2441244535	0,750 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	97,1210	339.923,50	0,14
XS2441247041	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	91,7310	366.924,00	0,16
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	100.000	92,2360	92.236,00	0,04
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	90,2600	722.080,00	0,31
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	90,1100	450.550,00	0,19
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) <sup>3)</sup>	1.500.000	59,3370	890.055,00	0,38
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.300.000	98,7060	1.283.178,00	0,54
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	700.000	101,6250	711.375,00	0,30
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	500.000	87,2860	436.430,00	0,19
PTOTECOE0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	56,8750	284.375,00	0,12
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	350.000	99,4820	348.187,00	0,15
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	400.000	91,6150	366.460,00	0,16
XS2170736180	0,750 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2028)	350.000	91,1660	319.081,00	0,14
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	87,1450	1.263.602,50	0,54
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	750.000	96,1940	721.455,00	0,31
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	97,3670	778.936,00	0,33
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	600.000	99,7500	598.500,00	0,25
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	99,3740	993.740,00	0,42
XS2154418144	1,125 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	600.000	99,9650	599.790,00	0,25
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	400.000	99,4410	397.764,00	0,17
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	800.000	101,2570	810.056,00	0,34
FR0013259413	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	700.000	96,6390	676.473,00	0,29
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) <sup>3)</sup>	1.500.000	87,0830	1.306.245,00	0,55
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	90,2920	1.805.840,00	0,77
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	71,0850	1.066.275,00	0,45
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	55,3890	553.890,00	0,23
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	82,2860	2.880.010,00	1,22
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	73,1240	1.462.480,00	0,62
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032) <sup>3)</sup>	3.000.000	83,8330	2.514.990,00	1,07
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.300.000	93,7250	1.218.425,00	0,52
XS2156787090	1,250 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	450.000	97,6150	439.267,50	0,19
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	800.000	87,8090	702.472,00	0,30
XS2634690114	4,250 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	700.000	103,9170	727.419,00	0,31
XS2629064267	4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	600.000	102,3020	613.812,00	0,26
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	150.000	103,2420	154.863,00	0,07
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2031)	450.000	107,7500	484.875,00	0,21
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	200.000	102,6500	205.300,00	0,09
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>3)</sup>	200.000	104,6360	209.272,00	0,09
XS2549715618	4,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	250.000	114,2750	285.687,50	0,12
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.450.000	89,2500	1.294.125,00	0,55
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	1.000.000	99,5630	995.630,00	0,42
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	750.000	96,8560	726.420,00	0,31
XS1832967019	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.350.000	96,7090	1.305.571,50	0,55
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	900.000	97,7670	879.903,00	0,37
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	103,4260	310.278,00	0,13
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	900.000	101,1850	910.665,00	0,39
AT000B049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	99,2130	1.686.621,00	0,72
DE000HV2AZC4	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	900.000	99,5230	895.707,00	0,38
FR0010780528	5,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.09(2024)	300.000	100,4630	301.389,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR0014006VH2	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.22(2034)	500.000	80,9460	404.730,00	0,17
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	350.000	86,7420	303.597,00	0,13
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	93,7570	750.056,00	0,32
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	100.000	102,1760	102.176,00	0,04
				<b>151.988.754,00</b>	<b>64,51</b>
<b>GBP</b>					
XS0829324457	4,000 % Amgen Inc. Reg.S. v.12(2029)	400.000	96,7250	452.673,45	0,19
XS2570940226	6,369 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	250.000	104,3510	305.226,98	0,13
XS1811047080	1,625 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	95,6530	1.678.711,83	0,71
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	99,5450	349.403,30	0,15
GB00BM82Z521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	76,5710	537.528,96	0,23
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	1.000.000	106,0410	1.240.680,94	0,53
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	1.750.000	97,4030	1.994.328,42	0,85
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	1.000.000	105,8010	1.237.872,94	0,53
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	1.000.000	104,5740	1.223.517,02	0,52
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	2.000.000	84,9930	1.988.838,19	0,84
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	3.000.000	87,7920	3.081.502,28	1,31
GB00BYMZ75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	1.500.000	65,5790	1.150.912,60	0,49
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	250.000	47,7830	139.765,41	0,06
GB00BMGR2809	0,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	1.000.000	77,5300	907.101,91	0,38
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	250.000	69,4870	203.249,68	0,09
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	2.500.000	62,6640	1.832.923,83	0,78
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	500.000	30,9890	181.285,83	0,08
GB00BMF9LG83	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.23(2028)	750.000	102,1790	896.621,62	0,38
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	91,9670	2.152.029,95	0,91
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	88,5250	1.035.743,54	0,44
XS2555201487	3,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	98,7820	2.311.501,11	0,98
XS2573690489	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	99,3220	1.743.102,84	0,74
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	1.000.000	112,1040	1.311.618,11	0,56
XS2432857048	1,125 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	95,6710	1.679.027,73	0,71
XS2394766278	0,625 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.000.000	96,8980	1.133.707,73	0,48
XS2435611590	6,213 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026)	1.000.000	100,9360	1.180.952,38	0,50
XS2749463936	5,885 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	600.000	100,2560	703.797,82	0,30
CH0330938876	2,750 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2025)	400.000	96,7610	452.841,93	0,19
				<b>33.106.468,33</b>	<b>14,06</b>
<b>PLN</b>					
XS1785345486	3,010 % European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. Social Bond v.18(2028)	10.000.000	90,6110	2.104.345,20	0,89
				<b>2.104.345,20</b>	<b>0,89</b>
<b>SEK</b>					
SE0002829192	3,500 % Schweden Reg.S. v.09(2039)	7.500.000	112,0720	727.954,55	0,31
				<b>727.954,55</b>	<b>0,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>189.984.438,10</b>	<b>80,64</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2788435050	3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	500.000	101,9070	509.535,00	0,22
BE6350792089	4,250 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	100,8350	302.505,00	0,13
XS2779793061	3,750 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	200.000	101,5710	203.142,00	0,09
				<b>1.015.182,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>1.015.182,00</b>	<b>0,44</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1627602201	1,875 % American International Group Inc. v.17(2027)	700.000	94,8500	663.950,00	0,28
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	83,5740	501.444,00	0,21
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	1.000.000	80,2140	802.140,00	0,34
FR001400NV51	4,095 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	500.000	102,3300	511.650,00	0,22
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	300.000	104,4590	313.377,00	0,13
XS2555220941	4,500 % Booking Holdings Inc. v.22(2031)	200.000	106,9000	213.800,00	0,09
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	84,0140	588.098,00	0,25
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	450.000	97,0460	436.707,00	0,19
DE000DL19VU0	1,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	84,0680	168.136,00	0,07
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	103,9860	623.916,00	0,26
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2033)	500.000	88,2460	441.230,00	0,19
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	500.000	93,3000	466.500,00	0,20
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	90,2990	722.392,00	0,31
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.500.000	64,7050	970.575,00	0,41
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	1.500.000	116,4820	1.747.230,00	0,74
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.000.000	96,7160	967.160,00	0,41
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	84,8190	2.968.665,00	1,26
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	1.000.000	77,9290	779.290,00	0,33
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	73,1850	731.850,00	0,31
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	71,2270	1.424.540,00	0,60
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	106,5690	2.131.380,00	0,90
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	102,0830	2.041.660,00	0,87
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	104,5930	1.568.895,00	0,67
IT0005549388	0,000 % Italien v.23(2024)	2.500.000	99,2590	2.481.475,00	1,05
DE000A258DF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	300.000	76,8860	230.658,00	0,10
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	107,7670	323.301,00	0,14
XS1883352095	1,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	300.000	96,0260	288.078,00	0,12
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	500.000	93,2360	466.180,00	0,20
XS2149379211	2,000 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	91,1710	455.855,00	0,19
XS2393236000	0,250 % McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2028)	100.000	87,5440	87.544,00	0,04
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	78,2500	391.250,00	0,17
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	101,7500	407.000,00	0,17
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	250.000	77,0000	192.500,00	0,08
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	500.000	95,9500	479.750,00	0,20
XS1084563615	1,750 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	300.000	99,4440	298.332,00	0,13
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.400.000	95,0140	1.330.196,00	0,56
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	99,8450	499.225,00	0,21
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN Reg.S. v.18(2025)	450.000	97,7140	439.713,00	0,19
				<b>30.155.642,00</b>	<b>12,79</b>
<b>GBP</b>					
XS2594990892	5,628 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	200.000	102,5350	239.932,14	0,10
				<b>239.932,14</b>	<b>0,10</b>
<b>HUF</b>					
HU0000524673	0,000 % Ungarn v.23(2024)	700.000.000	99,4760	1.767.519,55	0,75
				<b>1.767.519,55</b>	<b>0,75</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>32.163.093,69</b>	<b>13,64</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2777442281	4,000 % Booking Holdings Inc. v.24(2044)	600.000	101,5200	609.120,00	0,26
				<b>609.120,00</b>	<b>0,26</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>NOK</b>					
NO0013008110	0,000 % Norwegen Reg.S. v.23(2024)	10.000.000	98,0100	836.619,72	0,35
				<b>836.619,72</b>	<b>0,35</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
				<b>224.608.453,51</b>	<b>95,33</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>					
<b>Luxemburg</b>					
LU0006041197	UniFavorit: Renten A		EUR	200.000	22,2700
				4.454.000,00	1,89
				<b>4.454.000,00</b>	<b>1,89</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>				<b>4.454.000,00</b>	<b>1,89</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>229.062.453,51</b>	<b>97,22</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2024		30		-24.300,00	-0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024		108		2.679,05	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024		25		65.240,22	0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024		45		23.400,00	0,01
				<b>67.019,27</b>	<b>0,03</b>
<b>GBP</b>					
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2024		35		65.110,16	0,03
				<b>65.110,16</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>132.129,43</b>	<b>0,06</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>132.129,43</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>5.573.212,69</b>	<b>2,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>1.002.557,97</b>	<b>0,36</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>235.770.353,60</b>	<b>100,00</b>

- 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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	11.755.616,30	12.117.352,86	5,14
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.551.808,00	6.750.655,30	2,86
EUR/HUF	Währungsverkäufe	650.000.000,00	1.646.059,64	0,70
EUR/PLN	Währungsverkäufe	7.800.000,00	1.809.094,60	0,77
EUR/SEK	Währungskäufe	34.202.057,10	2.962.103,39	1,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropaRenta

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
Türkische Lira	TRY	1	34,9261
Ungarischer Forint	HUF	1	393,9600

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Soft commissions**

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

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:  
0,37 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Nach dem Berichtszeitraum 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.

### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	17.604.802,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	7,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.535.265,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.724.262,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.306.245,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.209.780,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	829.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.604.802,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD NOK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.268.693,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.194.612,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	14.158,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.730,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	9.438,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.292,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	7,69 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	SCOR SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.274.026,69
2. Name	CenterPoint Energy Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.004.911,35
3. Name	Griechenland, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.915.967,47
4. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.399.170,71
5. Name	ZILD Group Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.158.014,52
6. Name	Subsea 7 S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	880.351,96
7. Name	Leonardo S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	646.088,40
8. Name	Deutsche Post AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	384.109,92
9. Name	Everyg Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	288.311,74
10. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.222,29

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

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	19.463.306,44

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
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 (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
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  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)