



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2024

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNachhaltig Unternehmensanleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	45

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

Im Verlauf des Berichtszeitraums hellte sich das Kapitalmarktumfeld sukzessive auf. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA zunächst in etwas engeren Bahnen, nachdem die Turbulenzen im US-Regionalbankensektor und bei der Credit Suisse deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel mehr an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde dort sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Die Geldpolitik der Notenbanken blieb aber das bestimmende Thema.

Seit den Wintermonaten befand sich die Inflation in den USA und in Europa auf einem Abwärtstrend, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal 2023 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. Ab dem Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Eine „sanfte Landung“ der US-Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verloren 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 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 angezogen ist. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März 2024 auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 dann 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.

US-Staatsanleihen gaben zunächst über vier Prozent im Laufe des Jahres 2023 an Wert ab. Die Verluste konnten aber durch die einsetzende Zinssenkungsfantasie seit dem Jahreswechsel ausgeglichen werden. So steht unterm Strich, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, für die vergangenen zwölf Monate ein Plus von 0,2 Prozent. Europäische Papiere legten deutlicher zu. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index bleibt ein Wertzuwachs von 3,9 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlicher.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen im gesamten Berichtszeitraum. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse innerhalb der Berichtssaisons besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um 7,1 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen ebenfalls ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von 11,3 Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen mit erfreulichen Zuwächsen

Getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalergebnissen und von robusten Euro-Wirtschaftsdaten, zeigten sich die globalen Aktienbörsen zu Beginn des Berichtsjahres freundlich. Eine etwas verhaltene US-Konjunktur schürte gleichzeitig Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der US-Zinserhöhungen.

Im Mai 2023 sorgte das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze kurzfristig für Verunsicherung. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus. Im September und Oktober hielt der Abwärtstrend an, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge robuster US-Wachstumsdaten kräftig anzogen. Die Unsicherheit nahm im Oktober zu, als der Nahost-Konflikt durch den Überfall der palästinensischen Hamas auf Israel wieder aufflammte. Im November setzte schließlich eine kräftige Erholungsbewegung ein. Deutlich rückläufige Inflationsdaten in den USA und in Europa beflügelten sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte. Zu Beginn des neuen Jahres kam es zu einer kurzen Korrektur, bevor sich der Aufschwung fortsetzte. Im Februar und März wurden bei vielen Indizes neue Allzeithochs erreicht.

Die Unternehmensergebnisse überraschten überwiegend positiv. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Microsoft und Amazon im Zuge des KI-Booms die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. Beispielsweise profitierte der dänische Pharmakonzern Novo Nordisk vom Siegeszug seiner Abnehmspritze. Die Ergebnisse der europäischen Unternehmen fielen eher gemischt aus. Ähnlich durchwachsen präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpfte hingegen mit einer Wachstumsschwäche, aber auch hier hat die Teuerung nachgelassen. Zudem hellt sich das Konjunkturbild langsam auf.

Die Zentralbanken hielten zunächst an ihrem geldpolitischen Kurs fest. Sowohl die US-Notenbank Fed als auch die Europäische Zentralbank (EZB) nahmen Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Ab September ließ sie die Zinsen unverändert, im Dezember deutete sie zudem erste Zinssenkungen für das Jahr 2024 an. Die EZB entschied sich angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte bis September. Ende Oktober stoppte auch die EZB ihren Zinserhöhungszyklus. Die Notenbanker hielten sich vorerst mit konkreten Aussagen zurück, doch angesichts der nachlassenden Inflation stellten sie zuletzt erstmals Zinssenkungen auch im Euroraum in Aussicht.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum erfreuliche Zuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 24,2 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 27,9 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 19,6 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte um stolze 34 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 17,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 18,3 Prozent hinzu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 44 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von 7,7 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.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Klasse A
WKN A2P1X7
ISIN LU2141195011

Klasse -net- A
WKN A2P1X8
ISIN LU2141195102

Jahresbericht
01.04.2023 - 31.03.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniNachhaltig Unternehmensanleihen ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Vermögen wird überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten angelegt. Daneben kann das Fondsvermögen in Pfandbriefen, Covered Bonds, Staatsanleihen und staatsgarantierte Anleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) investiert werden. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Als Emittenten werden hierdurch Unternehmen aus bestimmten Branchen (wie z.B. Atomenergie, Produzenten von Streubomben, Landminen und deren Schlüsseltechnologien), Unternehmen, welche Arbeitsstandards verletzen oder in z.B. Umwelt-, Korruptions-, und Menschenrechtsskandale verwickelt sind sowie bestimmte Staaten (z.B. aufgrund eines undemokratischen Regimes) ausgeschlossen. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden größtenteils währungsgesichert. Der überwiegende Teil der für den Fonds erworbenen Vermögenswerte muss bei Erwerb eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (von anerkannten Ratingagenturen, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Das Fondsvermögen kann bis zu 10 Prozent in Distressed Securities (Rating schlechter B-) angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniNachhaltig Unternehmensanleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 93 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in Nordamerika bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 44 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 40 Prozent und Versorgeranleihen mit 14 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums kleinere Positionen in US-Dollar.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,89 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 2,18 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,89 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	6,17	6,33	-10,51	-
Klasse -net- A	6,01	6,02	-11,31	-

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.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	20,11 %
Niederlande	11,15 %
Deutschland	9,74 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,59 %
Großbritannien	7,46 %
Italien	6,70 %
Spanien	5,86 %
Schweden	3,38 %
Belgien	3,20 %
Australien	2,42 %
Japan	2,20 %
Norwegen	2,11 %
Kanada	1,84 %
Österreich	1,71 %
Irland	1,69 %
Dänemark	0,91 %
Luxemburg	0,79 %
Schweiz	0,76 %
Portugal	0,61 %
Rumänien	0,27 %
Neuseeland	0,16 %
Finnland	0,14 %
Ungarn	0,10 %
Wertpapiervermögen	92,90 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	6,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,09 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	34,72 %
Versorgungsbetriebe	12,39 %
Automobile & Komponenten	4,83 %
Transportwesen	4,82 %
Hardware & Ausrüstung	4,23 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,62 %
Investitionsgüter	3,42 %
Versicherungen	3,26 %
Immobilien	3,12 %
Media & Entertainment	2,41 %
Telekommunikationsdienste	2,03 %
Software & Dienste	1,69 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,63 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,02 %
Groß- und Einzelhandel	0,88 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,87 %
Verbraucherdienste	0,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,27 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,23 %
Sonstiges	0,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,20 %
Energie	0,18 %
Wertpapiervermögen	92,90 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	6,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,09 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	156,76	1.558	137,09	100,60
31.03.2023	167,25	1.837	25,43	91,03
31.03.2024	297,07	3.123	118,93	95,11

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	36,48	365	13,08	100,06
31.03.2023	40,71	450	7,64	90,37
31.03.2024	154,56	1.642	108,95	94,14

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 422.652.204,90)	419.377.612,18
Bankguthaben	27.397.754,03
Sonstige Bankguthaben	123.750,00
Zinsforderungen	214.034,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.444.473,18
Forderungen aus Anteilverkäufen	6.012.104,45
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.229.344,65
	459.799.072,95
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.217.675,58
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-281.250,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-328.694,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.015.238,32
Sonstige Passiva	-319.709,78
	-8.162.567,95
Fondsvermögen	451.636.505,00

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	297.072.653,58 EUR
Umlaufende Anteile	3.123.467,417
Anteilwert	95,11 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	154.563.851,42 EUR
Umlaufende Anteile	1.641.904,199
Anteilwert	94,14 EUR

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	207.959.129,18	167.254.126,56	40.705.002,62
Ordentliches Nettoergebnis	9.922.939,87	6.815.314,60	3.107.625,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.981.663,01	-1.651.210,36	-1.330.452,65
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	243.986.676,51	127.214.526,99	116.772.149,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.108.825,32	-8.282.130,31	-7.826.695,01
Realisierte Gewinne	4.512.975,82	3.291.704,96	1.221.270,86
Realisierte Verluste	-10.387.552,35	-7.612.614,07	-2.774.938,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.161.088,81	4.966.466,17	2.194.622,64
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	11.502.398,47	8.196.288,59	3.306.109,88
Ausschüttung	-3.930.662,98	-3.119.819,55	-810.843,43
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	451.636.505,00	297.072.653,58	154.563.851,42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	8.839.985,96	6.360.321,83	2.479.664,13
Bankzinsen	583.192,28	420.655,09	162.537,19
Erträge aus Wertpapierleihe	16.432,29	12.073,63	4.358,66
Ertragsausgleich	4.233.657,89	2.196.443,17	2.037.214,72
Erträge insgesamt	13.673.268,42	8.989.493,72	4.683.774,70
Zinsaufwendungen	-4.127,04	-2.813,77	-1.313,27
Verwaltungsvergütung	-2.006.757,76	-1.274.087,66	-732.670,10
Pauschalgebühr	-293.791,71	-212.367,43	-81.424,28
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,97	-1,38	-0,59
Veröffentlichungskosten	-460,91	-347,31	-113,60
Taxe d'abonnement	-162.372,71	-117.142,81	-45.229,90
Sonstige Aufwendungen	-30.821,57	-22.185,95	-8.635,62
Aufwandsausgleich	-1.251.994,88	-545.232,81	-706.762,07
Aufwendungen insgesamt	-3.750.328,55	-2.174.179,12	-1.576.149,43
Ordentliches Nettoergebnis	9.922.939,87	6.815.314,60	3.107.625,27
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	12.440,87		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,76	1,05

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniNachhaltig Unternehmensanleihen / 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	1.837.318,759	450.421,661
Ausgegebene Anteile	1.376.185,169	1.276.685,714
Zurückgenommene Anteile	-90.036,511	-85.203,176
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.123.467,417	1.641.904,199

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0322	0,750 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	1.000.000	83,3700	833.700,00	0,18
XS2558022591	5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	2.000.000	102,7090	2.054.180,00	0,45
XS2747610751	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.100.000	101,1310	1.112.441,00	0,25
XS2388941077	0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	2.000.000	89,3940	1.787.880,00	0,40
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	3.000.000	104,8440	3.145.320,00	0,70
FR001400JO2	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	1.700.000	100,8720	1.714.824,00	0,38
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	1.000.000	81,8880	818.880,00	0,18
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.200.000	100,9820	1.211.784,00	0,27
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.500.000	104,8040	2.620.100,00	0,58
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	106,0030	1.696.048,00	0,38
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	900.000	91,9850	827.865,00	0,18
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2028)	1.400.000	95,8920	1.342.488,00	0,30
FR001400F6E7	4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	800.000	101,3550	810.840,00	0,18
FR001400NC70	3,875 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2028)	2.300.000	100,5780	2.313.294,00	0,51
XS2531420730	2,625 % Allander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	98,2430	392.972,00	0,09
XS2635647154	3,250 % Allander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.400.000	100,5850	1.408.190,00	0,31
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	88,8280	444.140,00	0,10
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	1.400.000	102,1820	1.430.548,00	0,32
XS272266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	1.900.000	100,3220	1.906.118,00	0,42
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	1.800.000	101,2560	1.822.608,00	0,40
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	800.000	100,6300	805.040,00	0,18
XS2468223107	5,800 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	500.000	109,6450	548.225,00	0,12
XS2609970848	5,399 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	1.300.000	107,3750	1.395.875,00	0,31
XS2678749990	5,272 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	2.100.000	106,2570	2.231.397,00	0,49
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.500.000	85,1580	1.277.370,00	0,28
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.700.000	100,3240	1.705.508,00	0,38
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	300.000	104,2430	312.729,00	0,07
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	106,3120	531.560,00	0,12
XS2737652474	6,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	103,8750	623.250,00	0,14
XS2431029441	1,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	800.000	84,3930	675.144,00	0,15
XS2610457967	5,500 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2043)	400.000	109,1060	436.424,00	0,10
XS2762369549	4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	1.200.000	101,0360	1.212.432,00	0,27
XS2357417257	0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	1.000.000	88,7680	887.680,00	0,20
XS2626699982	5,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	500.000	104,8160	524.080,00	0,12
XS2634826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	800.000	104,1930	833.544,00	0,18
XS2705604234	4,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	106,5480	1.172.028,00	0,26
PTBSPHOM0027	3,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfc. v.24(2031)	2.200.000	100,4670	2.210.274,00	0,49
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	1.000.000	97,3110	973.110,00	0,22
ES0213679OP3	4,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	1.900.000	105,0040	1.995.076,00	0,44
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	90,2270	1.172.951,00	0,26
FR001400EAY1	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	1.300.000	102,1180	1.327.534,00	0,29
FR001400LWN3	4,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	800.000	106,4690	851.752,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR001400F323	5,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	106,5010	745.507,00	0,17
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 20(2030)	600.000	86,8440	521.064,00	0,12
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030) ²⁾	2.000.000	104,4550	2.089.100,00	0,46
XS2411178630	1,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2032)	1.500.000	86,2650	1.293.975,00	0,29
XS2696902837	7,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2034) ²⁾	1.100.000	106,0000	1.166.000,00	0,26
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	2.000.000	101,6390	2.032.780,00	0,45
BE6344187966	3,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	800.000	102,0400	816.320,00	0,18
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	2.700.000	99,7280	2.692.656,00	0,60
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	1.200.000	103,0680	1.236.816,00	0,27
DE000BHYOSL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	78,7170	629.736,00	0,14
XS2447564332	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.300.000	92,2240	1.198.912,00	0,27
DE000A3LT431	3,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.400.000	99,1240	1.387.736,00	0,31
FR001400LZ16	4,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	2.700.000	106,1580	2.866.266,00	0,63
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	900.000	100,1180	901.062,00	0,20
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	1.400.000	91,4660	1.280.524,00	0,28
FR001400FB22	5,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035)	600.000	103,3270	619.962,00	0,14
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	2.000.000	101,4310	2.028.620,00	0,45
FR001400NDS8	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.000.000	101,5010	1.015.010,00	0,22
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	800.000	104,9490	839.592,00	0,19
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.800.000	94,3720	1.698.696,00	0,38
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	102,3280	1.125.608,00	0,25
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2028)	900.000	91,5570	824.013,00	0,18
XS2649712689	5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	800.000	104,6630	837.304,00	0,19
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.100.000	97,7520	1.075.272,00	0,24
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.000.000	103,1850	1.031.850,00	0,23
XS2751688826	4,125 % Carrier Global Corporation v.23(2028)	500.000	102,3570	511.785,00	0,11
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	700.000	100,3820	702.674,00	0,16
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	96,9460	969.460,00	0,21
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	91,3100	913.100,00	0,20
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	400.000	88,6420	354.568,00	0,08
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	400.000	98,5950	394.380,00	0,09
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 24(2036)	900.000	101,2360	911.124,00	0,20
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.600.000	102,1300	3.676.680,00	0,81
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	81,1020	811.020,00	0,18
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.300.000	103,8780	1.350.414,00	0,30
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	800.000	88,5530	708.424,00	0,16
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.400.000	100,1850	2.404.440,00	0,53
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	104,4040	939.636,00	0,21
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	2.000.000	92,0620	1.841.240,00	0,41
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	400.000	90,7400	362.960,00	0,08
FR001400E946	4,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	600.000	105,2430	631.458,00	0,14
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	82,4290	494.574,00	0,11
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.500.000	85,8340	1.287.510,00	0,29
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.600.000	104,0130	1.664.208,00	0,37
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.500.000	103,0300	1.545.450,00	0,34
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	1.000.000	97,3330	973.330,00	0,22
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	600.000	98,5960	591.576,00	0,13
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2027)	600.000	99,8510	599.106,00	0,13
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	2.400.000	102,1370	2.451.288,00	0,54
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	1.000.000	101,4840	1.014.840,00	0,22
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	500.000	88,5810	442.905,00	0,10
DE000A351ZT4	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	104,7300	1.885.140,00	0,42
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	1.700.000	99,2460	1.687.182,00	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	600.000	91,1250	546.750,00	0,12
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	400.000	92,2230	368.892,00	0,08
XS2747766090	3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	2.100.000	99,8730	2.097.333,00	0,46
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	500.000	58,3890	291.945,00	0,06
FR001400OP33	3,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	800.000	99,5050	796.040,00	0,18
XS2634616572	3,625 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	1.300.000	103,7350	1.348.555,00	0,30
XS2673547746	4,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.300.000	103,6480	2.383.904,00	0,53
XS2747600018	3,375 % E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031)	1.600.000	99,8570	1.597.712,00	0,35
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.400.000	95,7380	1.340.332,00	0,30
AT0000A25UH1	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2029) ²⁾	1.500.000	84,3580	1.265.370,00	0,28
AT0000A2VWQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	600.000	96,2410	577.446,00	0,13
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	600.000	102,5630	615.378,00	0,14
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	400.000	99,2590	397.036,00	0,09
XS2756341314	3,598 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.000.000	100,5530	1.005.530,00	0,22
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	78,8260	788.260,00	0,17
XS2615183501	3,722 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	101,1510	1.213.812,00	0,27
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	700.000	101,8000	712.600,00	0,16
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.600.000	100,3450	1.605.520,00	0,36
XS2715302001	4,125 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033)	800.000	105,2670	842.136,00	0,19
XS2198574209	1,750 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2040)	600.000	87,1100	522.660,00	0,12
XS2549815913	5,875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	700.000	112,5250	787.675,00	0,17
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	1.000.000	103,4360	1.034.360,00	0,23
XS2621539910	4,856 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	1.000.000	106,5950	1.065.950,00	0,24
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	1.000.000	87,7760	877.760,00	0,19
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	1.200.000	100,3230	1.203.876,00	0,27
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	900.000	84,3740	759.366,00	0,17
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.700.000	100,3090	1.705.253,00	0,38
BE0390110733	3,000 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	3.200.000	100,5710	3.218.272,00	0,71
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	1.000.000	98,0430	980.430,00	0,22
XS1689540935	1,625 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	400.000	98,6170	394.468,00	0,09
XS2390506546	0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	900.000	89,1680	802.512,00	0,18
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	400.000	96,7130	386.852,00	0,09
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	1.000.000	91,8480	918.480,00	0,20
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	1.200.000	87,7200	1.052.640,00	0,23
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	1.300.000	102,8550	1.337.115,00	0,30
XS2673808726	5,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.200.000	108,4690	1.301.628,00	0,29
XS1877654126	1,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.18(2030)	2.000.000	89,8500	1.797.000,00	0,40
XS2633317701	4,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.000.000	102,9690	1.029.690,00	0,23
XS2760773411	3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.300.000	98,3780	2.262.694,00	0,50
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	105,1350	2.102.700,00	0,47
XS2461234622	1,963 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	800.000	93,2620	746.096,00	0,17
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	800.000	93,8200	750.560,00	0,17
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	1.200.000	100,6290	1.207.548,00	0,27
BE0002935162	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	700.000	103,4590	724.213,00	0,16
BE0002875566	3,000 % KBC Groep NV EMTN Social Bond v.22(2030)	1.000.000	96,9420	969.420,00	0,21
BE0002961424	8,000 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	107,0000	856.000,00	0,19
FR001400NDQ2	3,875 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	1.700.000	99,7480	1.695.716,00	0,38
XS2638080452	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)	1.700.000	102,8490	1.748.433,00	0,39
XS2764455619	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	2.300.000	101,2270	2.328.221,00	0,52
FR001400F5F6	4,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.500.000	103,0140	1.545.210,00	0,34
FR001400NU45	3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)	2.200.000	100,3320	2.207.304,00	0,49
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	800.000	86,6230	692.984,00	0,15
FR001400IIR9	3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.500.000	102,4770	1.537.155,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ²⁾	1.500.000	94,2500	1.413.750,00	0,31
XS2752465810	4,608 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.000.000	99,5680	1.991.360,00	0,44
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	1.000.000	101,6750	1.016.750,00	0,23
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	1.000.000	93,6730	936.730,00	0,21
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2030)	800.000	97,5430	780.344,00	0,17
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	1.300.000	103,1900	1.341.470,00	0,30
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	1.000.000	105,0410	1.050.410,00	0,23
XS2743047156	4,375 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034)	500.000	99,4780	497.390,00	0,11
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	101,6190	1.524.285,00	0,34
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	105,5790	950.211,00	0,21
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	1.400.000	88,9260	1.244.964,00	0,28
XS2597999452	4,750 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	1.200.000	103,0680	1.236.816,00	0,27
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	700.000	102,5140	717.598,00	0,16
XS2535308634	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	900.000	99,2590	893.331,00	0,20
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	500.000	91,5000	457.500,00	0,10
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	3.400.000	102,2810	3.477.554,00	0,77
XS2287624584	0,125 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	86,7530	607.271,00	0,13
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v. 23(2031)	700.000	100,3210	702.247,00	0,16
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	1.000.000	84,0200	840.200,00	0,19
XS2680745382	4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.200.000	106,1470	2.335.234,00	0,52
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	900.000	86,9630	782.667,00	0,17
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	400.000	101,7130	406.852,00	0,09
XS2486461523	3,245 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	1.000.000	94,8950	948.950,00	0,21
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	800.000	102,4810	819.848,00	0,18
XS2382950330	1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	600.000	89,5120	537.072,00	0,12
FR001400L29	4,250 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	900.000	100,2500	902.250,00	0,20
XS2616652637	6,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2043)	700.000	108,8920	762.244,00	0,17
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	101,9610	611.766,00	0,14
XS2449330179	1,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2027)	1.000.000	93,8190	938.190,00	0,21
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	800.000	87,9930	703.944,00	0,16
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.700.000	93,1740	1.583.958,00	0,35
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	800.000	100,3160	802.528,00	0,18
FR001400K2	3,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.700.000	104,8980	1.783.266,00	0,39
XS2531569965	3,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	900.000	98,6720	888.048,00	0,20
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	800.000	101,6050	812.840,00	0,18
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	500.000	89,2560	446.280,00	0,10
XS2580271752	4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	1.500.000	100,8460	1.512.690,00	0,33
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	700.000	78,3950	548.765,00	0,12
XS2625194811	4,625 % Prologis Euro Finance LLC v.23(2033)	1.300.000	106,6800	1.386.840,00	0,31
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	89,9920	899.920,00	0,20
XS2631867533	3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	102,4680	1.127.148,00	0,25
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.300.000	99,7600	1.296.880,00	0,29
XS2644756608	4,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028) ²⁾	2.100.000	102,6030	2.154.663,00	0,48
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.000.000	78,9440	789.440,00	0,17
FR001400J150	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2035)	3.000.000	102,7400	3.082.200,00	0,68
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.200.000	99,7500	1.197.000,00	0,27
FR001400DTA3	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	103,0680	618.408,00	0,14
FR001400JU1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.400.000	103,2860	1.446.004,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
FR001400F711	3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	1.000.000	101,5690	1.015.690,00	0,22
FR001400N285	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2035)	1.500.000	100,1550	1.502.325,00	0,33
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	2.200.000	101,2570	2.227.654,00	0,49
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	3.900.000	100,7440	3.929.016,00	0,87
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	1.000.000	102,4140	1.024.140,00	0,23
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	800.000	100,9470	807.576,00	0,18
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	99,4450	1.292.785,00	0,29
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	100,7090	1.007.090,00	0,22
XS2767499275	3,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	1.200.000	100,0720	1.200.864,00	0,27
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	800.000	87,4555	699.644,00	0,15
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	102,8800	720.160,00	0,16
FR0014006XA3	0,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2027)	1.100.000	92,0830	1.012.913,00	0,22
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	1.400.000	101,9510	1.427.314,00	0,32
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.200.000	103,1580	1.237.896,00	0,27
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	97,6250	781.000,00	0,17
XS2618731256	4,874 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	800.000	105,2280	841.824,00	0,19
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	1.400.000	98,3250	1.376.550,00	0,30
XS2723597923	3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.600.000	99,5150	1.592.240,00	0,35
XS2631822868	3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	700.000	101,7590	712.313,00	0,16
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	700.000	91,2630	638.841,00	0,14
XS2613209670	4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.400.000	104,8690	1.468.166,00	0,33
XS2753310825	3,698 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	3.400.000	100,7270	3.424.718,00	0,76
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	1.000.000	88,0000	880.000,00	0,19
XS2696803852	4,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.200.000	107,0850	1.285.020,00	0,28
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	600.000	87,4530	524.718,00	0,12
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.300.000	104,6360	2.406.628,00	0,53
XS2623868994	3,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.100.000	100,9580	2.120.118,00	0,47
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	800.000	102,3900	819.120,00	0,18
XS2264161964	0,125 % Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	700.000	82,2000	575.400,00	0,13
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	2.000.000	110,2320	2.204.640,00	0,49
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	2.300.000	100,9960	2.322.908,00	0,51
XS2618508340	4,335 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.800.000	100,3010	2.808.428,00	0,62
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	700.000	86,9400	608.580,00	0,13
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	101,6320	2.032.640,00	0,45
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	800.000	97,3690	778.952,00	0,17
XS2466350993	1,952 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.100.000	92,4790	1.017.269,00	0,23
XS2676779304	3,666 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.23(2031) ²⁾	1.500.000	103,4970	1.552.455,00	0,34
XS2557526345	3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	400.000	102,6200	410.480,00	0,09
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	82,1670	821.670,00	0,18
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	500.000	89,3835	446.917,50	0,10
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	103,4260	1.034.260,00	0,23
XS2572989817	3,500 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2028)	700.000	100,5940	704.158,00	0,16
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	900.000	99,2570	893.313,00	0,20
XS2614623978	4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	800.000	103,8250	830.600,00	0,18
CH1305916897	4,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	3.400.000	101,6030	3.454.502,00	0,76
FR001400MLN4	4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	800.000	101,4350	811.480,00	0,18
FR001400IU83	7,250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	106,2110	955.899,00	0,21
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	96,9690	969.690,00	0,21
XS2591848192	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	900.000	102,4120	921.708,00	0,20
XS2418392143	2,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	800.000	84,5560	676.448,00	0,15
FR0014006IX6	2,000 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	90,5410	452.705,00	0,10
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	90,0870	900.870,00	0,20
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	700.000	86,8600	608.020,00	0,13
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	2.800.000	100,3780	2.810.584,00	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
AT0000A2XST0	4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.000.000	100,9240	1.009.240,00	0,22
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	101,4730	608.838,00	0,13
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	400.000	88,9650	355.860,00	0,08
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	300.000	90,6050	271.815,00	0,06
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	1.000.000	99,9290	999.290,00	0,22
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.600.000	99,7990	2.594.774,00	0,57
XS2626343375	3,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	700.000	100,5920	704.144,00	0,16
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	500.000	97,3900	486.950,00	0,11
XS2778864210	3,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	1.900.000	100,1000	1.901.900,00	0,42
				312.136.634,50	69,17

USD

US058498AZ97	6,000 % Ball Corporation v.23(2029)	1.000.000	101,0700	935.919,99	0,21
US05946KAR23	6,033 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float v. 24(2035)	2.600.000	100,9710	2.431.008,43	0,54
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	2.200.000	118,3520	2.411.097,32	0,53
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	800.000	98,3530	728.608,20	0,16
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	2.000.000	121,4550	2.249.374,94	0,50
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	700.000	95,9640	622.046,49	0,14
USG8267GAF57	5,438 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	99,7000	923.233,63	0,20
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	250.000	96,2660	222.858,60	0,05
US883556CL42	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	1.300.000	82,5080	993.243,82	0,22
US98956PAX06	5,350 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.23(2028)	1.000.000	101,1370	936.540,42	0,21
				12.453.931,84	2,76
				324.590.566,34	71,93

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2752874821	4,729 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.200.000	100,5400	2.211.880,00	0,49
XS2796659964	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	100,1910	1.001.910,00	0,22
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	5.000.000	100,8360	5.041.800,00	1,12
XS2791960664	4,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	2.400.000	102,2820	2.454.768,00	0,54
XS2774391580	5,125 % Forvia SE Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	101,8850	1.324.505,00	0,29
XS2790333616	4,585 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	2.400.000	100,2360	2.405.664,00	0,53
XS2776001377	3,700 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	2.300.000	100,3430	2.307.889,00	0,51
BE6350792089	4,250 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	1.500.000	100,8350	1.512.525,00	0,33
XS2779793061	3,750 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	600.000	101,5710	609.426,00	0,13
XS2778764006	3,713 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.600.000	100,8240	1.613.184,00	0,36
XS2782803147	4,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)	1.400.000	100,3430	1.404.802,00	0,31
				21.888.353,00	4,83
				21.888.353,00	4,83

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	500.000	93,1600	465.800,00	0,10
XS2631416950	3,500 % ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	100,1370	2.203.014,00	0,49
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	800.000	83,5740	668.592,00	0,15
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.000.000	99,3390	1.986.780,00	0,44
XS2373642102	0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	500.000	86,9820	434.910,00	0,10
FR0014007LK5	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.700.000	86,8020	1.475.634,00	0,33
FR001400NV51	4,095 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.100.000	102,3300	2.148.930,00	0,48
FR001400HAC0	3,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	400.000	100,2410	400.964,00	0,09
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	2.600.000	104,5570	2.718.482,00	0,60
DE000CZ439B6	5,250 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	300.000	104,7660	314.298,00	0,07
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	102,8240	925.416,00	0,20
XS2456432413	4,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	94,1250	376.500,00	0,08
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	900.000	91,8750	826.875,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2623221228	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2029)	800.000	102,1860	817.488,00	0,18
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	101,6090	1.016.090,00	0,22
DE000A30VQ09	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	101,7280	610.368,00	0,14
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.200.000	103,9860	1.247.832,00	0,28
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	400.000	74,1090	296.436,00	0,07
XS2484327999	1,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	600.000	93,6770	562.062,00	0,12
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	500.000	85,2830	426.415,00	0,09
XS2689049059	3,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	900.000	101,7250	915.525,00	0,20
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	600.000	99,7020	598.212,00	0,13
DE000DFK0RN3	0,400 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) ²⁾	1.400.000	84,2260	1.179.164,00	0,26
XS2673433814	3,976 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2032)	1.400.000	105,2860	1.474.004,00	0,33
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	98,6290	789.032,00	0,17
BE6342251038	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	102,9000	514.500,00	0,11
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	900.000	82,4000	741.600,00	0,16
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	1.000.000	88,5200	885.200,00	0,20
XS2765559443	3,200 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2031)	3.000.000	100,3280	3.009.840,00	0,67
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	2.000.000	99,5920	1.991.840,00	0,44
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.300.000	94,6290	2.176.467,00	0,48
XS2769667234	3,980 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.200.000	101,6460	2.236.212,00	0,50
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	800.000	92,3600	738.880,00	0,16
XS2548080832	4,813 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028)	1.100.000	104,0650	1.144.715,00	0,25
XS2446386430	2,950 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	96,2020	673.414,00	0,15
XS2484111047	2,125 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	500.000	95,7920	478.960,00	0,11
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	900.000	94,4690	850.221,00	0,19
XS2745115837	3,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.900.000	100,8960	1.917.024,00	0,42
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	1.000.000	84,3900	843.900,00	0,19
XS2592088236	3,204 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	1.200.000	101,1960	1.214.352,00	0,27
XS2592088400	3,355 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	800.000	102,2580	818.064,00	0,18
XS2234579675	0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	600.000	89,8300	538.980,00	0,12
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	92,1170	1.289.638,00	0,29
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	101,0000	707.000,00	0,16
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	97,2030	1.458.045,00	0,32
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	600.000	105,0520	630.312,00	0,14
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	700.000	92,4760	647.332,00	0,14
FR001400ION6	4,500 % Wendel SE Reg.S. v.23(2030)	1.400.000	104,2390	1.459.346,00	0,32
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.400.000	102,0570	2.449.368,00	0,54
				54.294.033,00	12,01
USD					
US031162DD92	3,000 % Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	2.500.000	92,4960	2.141.309,38	0,47
US00205GAD97	4,250 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.17(2027)	800.000	97,5990	723.022,50	0,16
USU09513JH30	6,191 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.22(2025)	400.000	100,4692	372.142,61	0,08
USU09513JX89	5,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2034)	1.200.000	100,2240	1.113.703,12	0,25
USF11494BZ77	7,003 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	1.800.000	109,0200	1.817.168,26	0,40
US237266AH40	5,250 % Darling Ingredients Inc. 144A v.19(2027)	1.500.000	98,1750	1.363.667,93	0,30
US278642AY97	2,600 % eBay Inc. v.21(2031)	800.000	86,0560	637.510,88	0,14
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	800.000	92,5660	685.737,57	0,15
US501889AD16	5,750 % LKQ Corporation v.23(2028)	1.500.000	101,7420	1.413.214,19	0,31
US53944YAD58	3,750 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2027)	400.000	96,3020	356.707,10	0,08
USQ6535DBG80	3,347 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2037)	500.000	83,9500	388.693,40	0,09
US693656AC47	4,625 % PVH Corporation v.20(2025)	1.000.000	98,7350	914.297,62	0,20
US78413KAB89	5,300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	1.000.000	76,0220	703.972,59	0,16
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	500.000	84,2750	390.198,17	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
US83368TBS69	6,691 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034) ²⁾	1.000.000	105,0420	972.701,18	0,22
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	500.000	84,7530	392.411,33	0,09
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	1.000.000	97,8100	905.732,01	0,20
				15.292.189,84	3,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				69.586.222,84	15,40
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2777442281	4,000 % Booking Holdings Inc. v.24(2044)	1.900.000	101,5200	1.928.880,00	0,43
XS2696224315	6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030) ²⁾	1.300.000	106,4300	1.383.590,00	0,31
				3.312.470,00	0,74
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				3.312.470,00	0,74
Anleihen				419.377.612,18	92,90
Wertpapiervermögen				419.377.612,18	92,90
Terminkontrakte					
Short-Positionen					
EUR					
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024		-250		-281.250,00	-0,06
				-281.250,00	-0,06
Short-Positionen				-281.250,00	-0,06
Terminkontrakte				-281.250,00	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent				27.397.754,03	6,07
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				5.142.388,79	1,09
Fondsvermögen in EUR				451.636.505,00	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/USD	Währungsverkäufe	30.400.000,00	28.128.432,20	6,23

Devisenkurse

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

US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799
--------------------------	-----	---	--------

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniNachhaltig Unternehmensanleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
1,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:
1,59 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

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.

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 kein 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“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniNachhaltig Unternehmensanleihen

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 UniNachhaltig Unternehmensanleihen (der „Fonds“) zum 31. März 2024 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 2024;
- 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 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 10. Juli 2024

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

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 2023 bis 31. März 2024 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 11,04 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.314.688.040,34 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:

100% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), in Euro

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,38%;
Limitauslastung 93%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,40%;
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,26%;
Limitauslastung 102%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 94%.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IDGMD81ZZMRO21

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,92 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt.

Für die Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Außerdem wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabak erzielten. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt war, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	92,86 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	55,49
Anteil an nachhaltigen Investitionen	16,07 %
Erfüllungsquote	100,00 %

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	93,42 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	52,85
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	2,65
Anteil an nachhaltigen Investitionen	14,01 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	2,06
Erfüllungsquote	100,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,00

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt.

Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist ein entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und

die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2023 - 31. März 2024

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	Industrie	1,12 %	Deutschland
The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	Finanzwesen	0,93 %	Kanada
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2029)	Finanzwesen	0,91 %	Spanien
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	Versorgungsbetriebe	0,88 %	Spanien
Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,87 %	Frankreich
Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,84 %	Großbritannien
UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	Finanzwesen	0,83 %	Schweiz
Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	IT	0,83 %	Spanien
The Procter & Gamble Co. v.18(2028)	Basiskonsumgüter	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	Finanzwesen	0,81 %	Frankreich
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	Versorgungsbetriebe	0,78 %	Italien
Sika Capital BV Reg.S. v. 23(2026)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,77 %	Niederlande
BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	Finanzwesen	0,77 %	Frankreich
ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	Finanzwesen	0,74 %	Belgien
Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	Finanzwesen	0,72 %	Japan



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie "Taxonomiekonform", bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

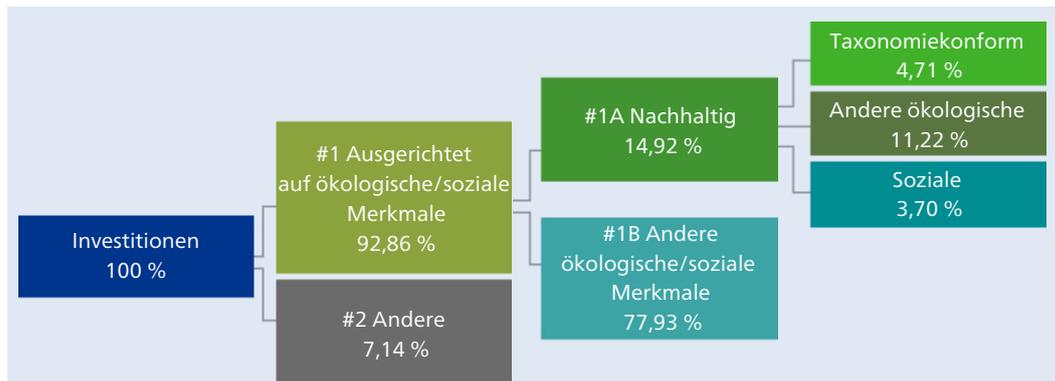
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		0,18 %
	Energie*	0,18 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		3,96 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,96 %
Industrie		9,44 %
	Investitionsgüter	3,42 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,19 %
	Transportwesen	4,83 %
Nicht-Basiskonsumgüter		6,67 %
	Automobile & Komponenten	4,82 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,20 %
	Verbraucherdienste	0,77 %
	Groß- und Einzelhandel	0,88 %
Basiskonsumgüter		1,09 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,23 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,20 %
Gesundheitswesen		2,65 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,02 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,63 %
Finanzwesen		41,54 %
	Banken	34,69 %
	Diversifizierte Finanzdienste	3,61 %
	Versicherungen	3,24 %
IT		6,78 %
	Software & Dienste	1,69 %
	Hardware & Ausrüstung	4,22 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,87 %
Telekommunikationsdienste		4,44 %
	Telekommunikationsdienste	2,03 %
	Media & Entertainment	2,41 %
Versorgungsbetriebe		12,43 %
	Versorgungsbetriebe	12,43 %
Immobilien		3,12 %
	Immobilien	3,12 %
Sonstige		0,50 %
	Sonstiges	0,50 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

Der Fonds strebte auch im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie keine taxonomiekonformen Investitionen an. Dennoch konnte es der Fall gewesen sein, dass der Fonds im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die in diesen Bereichen tätig waren.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

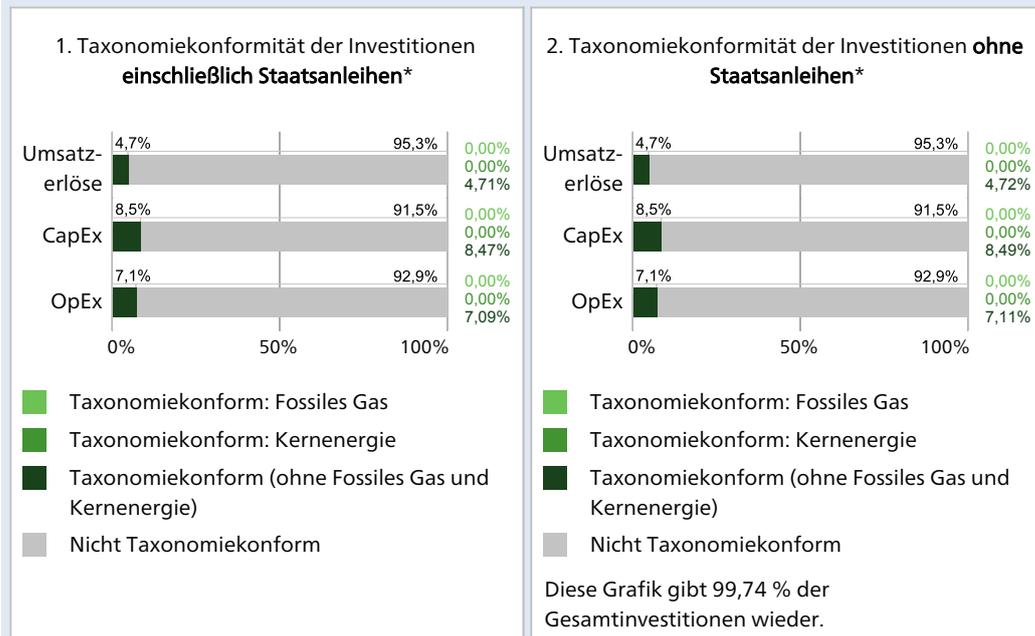
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben**(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxoniekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxoniekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxoniekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

Klimaschutz taxoniekonform Umsatz	4,07 %
Klimaschutz taxoniekonform CapEx	6,41 %
Klimaschutz taxoniekonform OpEx	5,76 %

Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxoniekonform CapEx	0,18 %
---	--------

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen	0,26 %
--	--------

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,22 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	2,56 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Jahr	Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in %	Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr
aktuelles Jahr	4,71	0,00
2023	0,00	4,71



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte. Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

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 2023 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 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 53.140.331,52

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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 12.752.886,24

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 19.580.623,11

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	19.161.891,30
Aktien	EUR	418.731,81

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 12.073,63

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 4.358,66

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 UniNachhaltig Unternehmensanleihen

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12.752.886,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.430.570,00	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	3.479.688,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.010.433,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.566.825,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.265.370,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.752.886,24	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- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	19.161.891,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	418.731,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.432,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	21.880,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.954,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	10.926,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

	nicht zutreffend
--	------------------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	3,04 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.205.003,00
2. Name	Landsbankinn hf.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.277.805,09
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.100.668,63
4. Name	Agence France Locale
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.876.696,37
5. Name	Erste Group Bank AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.445.611,78
6. Name	Europäische Union
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.332.644,40
7. Name	European Investment Bank (EIB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.152.969,69
8. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	995.121,21
9. Name	Frankreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	950.594,09
10. Name	Credito Emiliano S.p.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	341.922,99

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	19.580.623,11

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 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 (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	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
privatkunden.union-investment.de