



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 31. März 2025

## 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	19
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	47

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 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 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 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 siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab. Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinsten sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

## Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 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  
01.04.2024 - 31.03.2025

## 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. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). 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 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 64 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. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 97 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 46 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 41 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in Rentenfonds, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

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

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,70 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und sechs Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,59 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,28 Euro pro Anteil vor.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,37	3,40	-0,30	-
Klasse -net- A	0,23	3,09	-1,19	-

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 <sup>1)</sup>

Frankreich	19,33 %
Niederlande	13,87 %
Deutschland	12,01 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,32 %
Großbritannien	8,77 %
Spanien	5,50 %
Italien	4,49 %
Australien	4,17 %
Schweden	3,01 %
Irland	2,57 %
Luxemburg	2,57 %
Belgien	2,02 %
Österreich	1,66 %
Schweiz	1,65 %
Norwegen	1,33 %
Japan	1,31 %
Kanada	1,06 %
Polen	0,92 %
Dänemark	0,67 %
Portugal	0,60 %
Rumänien	0,12 %
Neuseeland	0,08 %
Ungarn	0,05 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,34 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	32,81 %
Versorgungsbetriebe	9,86 %
Automobile & Komponenten	6,39 %
Hardware & Ausrüstung	5,28 %
Investitionsgüter	5,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,93 %
Immobilien	4,58 %
Versicherungen	4,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,14 %
Transportwesen	3,73 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,81 %
Software & Dienste	1,80 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,73 %
Media & Entertainment	1,65 %
Groß- und Einzelhandel	1,60 %
Investmentfondsanteile	1,43 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,27 %
Telekommunikationsdienste	1,05 %
Real Estate Management & Development	1,02 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,89 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,81 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,55 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Sonstiges	0,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,23 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	0,12 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,34 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	167,25	1.837	25,43	91,03
31.03.2024	297,07	3.123	118,93	95,11
31.03.2025	490,31	5.102	188,74	96,09

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	40,71	450	7,64	90,37
31.03.2024	154,56	1.642	108,95	94,14
31.03.2025	412,89	4.342	255,43	95,10

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 890.857.728,38)	887.111.796,52
Bankguthaben	19.999.280,17
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	474.747,55
Zinsforderungen	297.893,60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.748.403,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.639.130,72
	<b>922.271.251,56</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-714.747,55
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-435.479,55
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-112.051,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.053.527,00
Sonstige Passiva	-753.729,05
	<b>-19.069.534,62</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>903.201.716,94</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	490.313.081,84 EUR
Umlaufende Anteile	5.102.450,577
Anteilwert	96,09 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	412.888.635,10 EUR
Umlaufende Anteile	4.341.621,128
Anteilwert	95,10 EUR

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	451.636.505,00	297.072.653,58	154.563.851,42
Ordentliches Nettoergebnis	23.124.697,59	13.217.130,97	9.907.566,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.882.348,20	-2.541.589,56	-3.340.758,64
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	487.746.028,18	210.743.447,10	277.002.581,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-43.580.093,75	-22.003.089,48	-21.577.004,27
Realisierte Gewinne	9.659.163,36	5.543.486,10	4.115.677,26
Realisierte Verluste	-9.079.139,50	-5.354.075,25	-3.725.064,25
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.876.471,84	1.394.999,72	481.472,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.375.170,63	-569.347,89	-805.822,74
Ausschüttung	-10.924.396,95	-7.190.533,45	-3.733.863,50
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>903.201.716,94</b>	<b>490.313.081,84</b>	<b>412.888.635,10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	288.000,00	167.976,96	120.023,04
Zinsen auf Anleihen	21.677.281,46	12.808.335,45	8.868.946,01
Bankzinsen	1.069.348,59	633.985,76	435.362,83
Erträge aus Wertpapierleihe	65.790,37	38.731,69	27.058,68
Sonstige Erträge	5.081,27	3.038,55	2.042,72
Ertragsausgleich	8.028.255,75	3.240.545,20	4.787.710,55
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>31.133.757,44</b>	<b>16.892.613,61</b>	<b>14.241.143,83</b>
Zinsaufwendungen	-2.031,29	-1.211,96	-819,33
Verwaltungsvergütung	-4.797.836,05	-2.347.283,56	-2.450.552,49
Pauschalgebühr	-669.784,47	-395.529,29	-274.255,18
Veröffentlichungskosten	-466,36	-280,43	-185,93
Taxe d'abonnement	-361.761,06	-213.752,68	-148.008,38
Sonstige Aufwendungen	-31.273,07	-18.469,08	-12.803,99
Aufwandsausgleich	-2.145.907,55	-698.955,64	-1.446.951,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-8.009.059,85</b>	<b>-3.675.482,64</b>	<b>-4.333.577,21</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>23.124.697,59</b>	<b>13.217.130,97</b>	<b>9.907.566,62</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>18.505,24</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)2)</sup></b>		<b>0,77</b>	<b>1,07</b>

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	3.123.467,417	1.641.904,199
Ausgegebene Anteile	2.209.262,038	2.927.592,827
Zurückgenommene Anteile	-230.278,878	-227.875,898
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.102.450,577</b>	<b>4.341.621,128</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2558022591	5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	2.000.000	103,9450	2.078.900,00	0,23
XS2747610751	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.100.000	100,8640	1.109.504,00	0,12
XS2388941077	0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	2.000.000	94,2800	1.885.600,00	0,21
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	3.000.000	106,1390	3.184.170,00	0,35
FR001400OJO2	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	1.700.000	101,0520	1.717.884,00	0,19
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	1.000.000	85,8400	858.400,00	0,10
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.200.000	102,4000	1.228.800,00	0,14
XS2911666795	3,400 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2032) <sup>3)</sup>	4.400.000	96,8820	4.262.808,00	0,47
ES0200002139	3,125 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. v.25(2030)	2.600.000	100,1860	2.604.836,00	0,29
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	5.000.000	104,5820	5.229.100,00	0,58
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	1.600.000	106,8480	1.709.568,00	0,19
XS2343340852	0,500 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	900.000	96,3300	866.970,00	0,10
XS2464405229	2,250 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.22(2028)	1.400.000	98,5990	1.380.386,00	0,15
XS2635647154	3,250 % Alliantier NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.400.000	101,4840	1.420.776,00	0,16
XS2829852842	4,500 % Alliantier NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	900.000	101,0340	909.306,00	0,10
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	2.500.000	91,9560	2.298.900,00	0,25
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	2.400.000	103,3790	2.481.096,00	0,27
XS2821714735	3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	2.000.000	99,8470	1.996.940,00	0,22
XS2772266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	1.900.000	101,0710	1.920.349,00	0,21
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	1.800.000	102,3940	1.843.092,00	0,20
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	800.000	101,1220	808.976,00	0,09
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.500.000	87,7500	1.316.250,00	0,15
XS2986720907	3,706 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	5.000.000	98,9450	4.947.250,00	0,55
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.700.000	100,8980	1.715.266,00	0,19
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	105,8910	529.455,00	0,06
XS2737652474	6,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	103,8750	623.250,00	0,07
XS2431029441	1,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	2.800.000	86,6510	2.426.228,00	0,27
XS2305244241	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.000.000	97,9270	979.270,00	0,11
FR001400F6E7	4,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	800.000	102,6900	821.520,00	0,09
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	2.300.000	102,3820	2.354.786,00	0,26
XS2762369549	4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	1.200.000	102,8220	1.233.864,00	0,14
XS2357417257	0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	1.000.000	92,5000	925.000,00	0,10
XS2626699982	5,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	500.000	105,9050	529.525,00	0,06
XS2634826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	800.000	105,0120	840.096,00	0,09
XS2705604234	4,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	106,5130	1.171.643,00	0,13
PTB5PHOM0027	3,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfc. v.24(2031)	2.200.000	101,8260	2.240.172,00	0,25
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	3.000.000	99,5700	2.987.100,00	0,33
ES0213679OP3	4,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	1.900.000	106,2440	2.018.636,00	0,22
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	94,3960	1.227.148,00	0,14
FR001400EAY1	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	1.300.000	100,7800	1.310.140,00	0,15
FR001400LWN3	4,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.800.000	105,7910	4.020.058,00	0,45
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	600.000	89,1870	535.122,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	2.000.000	105,5960	2.111.920,00	0,23
XS2831195644	4,973 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	600.000	102,7610	616.566,00	0,07
XS3034598394	4,616 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)	2.800.000	99,9380	2.798.264,00	0,31
XS2411178630	1,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	1.500.000	93,8940	1.408.410,00	0,16
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	2.000.000	102,9690	2.059.380,00	0,23
XS2805361560	3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	2.700.000	101,0750	2.729.025,00	0,30
BE6344187966	3,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	800.000	102,9130	823.304,00	0,09
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.700.000	101,8610	2.750.247,00	0,30
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	1.200.000	104,1070	1.249.284,00	0,14
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.700.000	83,7750	1.424.175,00	0,16
XS2447564332	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.300.000	94,7820	1.232.166,00	0,14
XS2887901911	3,375 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2034) <sup>3)</sup>	3.000.000	97,3260	2.919.780,00	0,32
XS2982332400	3,125 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.25(2029)	2.400.000	100,2510	2.406.024,00	0,27
DE000A3LT431	3,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.400.000	100,5890	1.408.246,00	0,16
FR001400LZ16	4,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	2.700.000	105,4620	2.847.474,00	0,32
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	2.100.000	100,7210	2.115.141,00	0,23
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.500.000	101,2440	2.531.100,00	0,28
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	1.400.000	96,0170	1.344.238,00	0,15
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	2.000.000	101,1300	2.022.600,00	0,22
FR001400WKP0	4,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	500.000	100,2150	501.075,00	0,06
FR001400NDS8	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.000.000	100,2960	1.002.960,00	0,11
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	4.800.000	104,1870	5.000.976,00	0,55
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.800.000	97,1170	1.748.106,00	0,19
XS2752874821	3,473 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.200.000	100,3560	2.207.832,00	0,24
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	103,4330	1.137.763,00	0,13
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.400.000	102,0570	1.428.798,00	0,16
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	900.000	95,5980	860.382,00	0,10
XS2649712689	5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	800.000	105,8180	846.544,00	0,09
XS2875107307	4,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	1.800.000	100,4040	1.807.272,00	0,20
XS3016984372	4,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037)	2.900.000	97,6170	2.830.893,00	0,31
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	1.100.000	99,9590	1.099.549,00	0,12
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.000.000	103,6310	1.036.310,00	0,11
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030) <sup>3)</sup>	3.000.000	100,5270	3.015.810,00	0,33
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.000.000	99,6150	2.988.450,00	0,33
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	900.000	97,5170	877.653,00	0,10
XS2796659964	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	99,3110	993.110,00	0,11
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.600.000	102,8130	3.701.268,00	0,41
XS2393236667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	85,5040	855.040,00	0,09
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	2.500.000	104,6980	2.617.450,00	0,29
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	800.000	91,3740	730.992,00	0,08
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.400.000	101,4580	2.434.992,00	0,27
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	104,0800	936.720,00	0,10
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	2.500.000	101,1200	2.528.000,00	0,28
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	2.000.000	96,1520	1.923.040,00	0,21
FR001400PGC0	4,375 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	5.000.000	100,5560	5.027.800,00	0,56
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	84,1380	504.828,00	0,06
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.500.000	89,1130	1.336.695,00	0,15
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.600.000	103,8500	1.661.600,00	0,18
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.500.000	103,1510	1.547.265,00	0,17
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	1.000.000	99,3710	993.710,00	0,11
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	600.000	99,6310	597.786,00	0,07
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	2.400.000	103,3750	2.481.000,00	0,27
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	1.000.000	103,4030	1.034.030,00	0,11
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>3)</sup>	500.000	91,6170	458.085,00	0,05
DE000A351ZT4	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	102,7960	1.850.328,00	0,20
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	5.000.000	98,4510	4.922.550,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS3032045398	4,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2040)	2.200.000	99,8275	2.196.205,00	0,24
XS2788600869	3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	2.000.000	96,4350	1.928.700,00	0,21
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	1.700.000	100,3140	1.705.338,00	0,19
FR001400QZ47	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	1.700.000	99,9390	1.698.963,00	0,19
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	600.000	96,2500	577.500,00	0,06
PTEDPSOM0002	4,625 % EDP S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2054)	2.600.000	100,3750	2.609.750,00	0,29
XS2747766090	3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	2.100.000	100,4630	2.109.723,00	0,23
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	500.000	49,6850	248.425,00	0,03
FR001400OP33	3,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	2.000.000	100,6050	2.012.100,00	0,22
XS2634616572	3,625 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	1.300.000	101,0740	1.313.962,00	0,15
XS2831084657	3,500 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.500.000	99,0760	1.486.140,00	0,16
XS2673547746	4,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.300.000	102,5460	2.358.558,00	0,26
XS2791960664	4,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	2.400.000	97,6390	2.343.336,00	0,26
XS2747600018	3,375 % E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031)	1.600.000	100,6930	1.611.088,00	0,18
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	2.400.000	99,5290	2.388.696,00	0,26
AT0000A3DGG2	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	1.600.000	98,5580	1.576.928,00	0,17
AT0000A2SUH1	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.500.000	87,9280	1.318.920,00	0,15
AT0000A2VWQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	600.000	98,9160	593.496,00	0,07
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	600.000	103,3260	619.956,00	0,07
FR001400RYN6	2,875 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.300.000	100,0530	4.302.279,00	0,48
XS2941356698	2,875 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)	2.800.000	96,9850	2.715.580,00	0,30
XS2756341314	3,598 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.000.000	101,6340	1.016.340,00	0,11
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	80,3850	803.850,00	0,09
XS2615183501	3,722 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	101,6290	1.219.548,00	0,14
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.600.000	102,0200	1.632.320,00	0,18
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	3.100.000	103,0150	3.193.465,00	0,35
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	3.600.000	84,9860	3.059.496,00	0,34
XS2809270072	3,650 % General Mills Inc. v.24(2030)	2.200.000	101,2800	2.228.160,00	0,25
XS2816031160	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	4.000.000	100,9900	4.039.600,00	0,45
XS2975301438	3,700 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	1.500.000	98,5610	1.478.415,00	0,16
XS2468223107	5,800 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	500.000	109,9380	549.690,00	0,06
XS2609970848	5,399 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	1.300.000	108,0110	1.404.143,00	0,16
XS2678749990	5,272 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.900.000	106,5890	3.091.081,00	0,34
XS2747596315	3,547 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	4.000.000	98,9190	3.956.760,00	0,44
XS2715302001	4,125 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033)	800.000	103,4720	827.776,00	0,09
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030) <sup>3)</sup>	3.000.000	102,1980	3.065.940,00	0,34
DE000HC80B44	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	2.500.000	102,5210	2.563.025,00	0,28
DE000HC80CC8	3,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.800.000	99,6760	1.794.168,00	0,20
XS2198574209	1,750 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2040)	600.000	90,3650	542.190,00	0,06
XS2549815913	5,875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	700.000	111,4390	780.073,00	0,09
XS2904554990	3,375 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	3.700.000	100,1480	3.705.476,00	0,41
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	1.000.000	102,8490	1.028.490,00	0,11
XS2621539910	4,856 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	1.000.000	106,3390	1.063.390,00	0,12
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	1.000.000	91,3150	913.150,00	0,10
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	1.200.000	101,1090	1.213.308,00	0,13
XS2823909903	3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	3.700.000	99,9360	3.697.632,00	0,41
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.700.000	101,3130	1.722.321,00	0,19
BE0390110733	3,000 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfo. v.24(2031)	3.200.000	100,6190	3.219.808,00	0,36
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	1.000.000	99,9170	999.170,00	0,11
XS2941482569	3,375 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	1.700.000	98,0970	1.667.649,00	0,18
XS2390506546	0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	4.000.000	93,6310	3.745.240,00	0,41
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	1.000.000	94,7900	947.900,00	0,10
XS2979643991	3,250 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	1.600.000	99,6010	1.593.616,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	1.200.000	90,2300	1.082.760,00	0,12
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	1.300.000	96,8350	1.258.855,00	0,14
XS2999658565	3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033) <sup>3)</sup>	5.600.000	97,0400	5.434.240,00	0,60
XS2673808726	5,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.200.000	108,6830	1.304.196,00	0,14
XS1877654126	1,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.18(2030)	5.000.000	92,4470	4.622.350,00	0,51
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	2.500.000	105,6460	2.641.150,00	0,29
XS2845057780	3,300 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.200.000	101,1490	4.248.258,00	0,47
XS2461234622	1,963 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	3.000.000	95,3940	2.861.820,00	0,32
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	800.000	97,8060	782.448,00	0,09
BE0002950310	4,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	1.200.000	100,2800	1.203.360,00	0,13
BE0002935162	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	700.000	104,1930	729.351,00	0,08
BE0002875566	3,000 % KBC Groep NV EMTN Social Bond v.22(2030)	1.000.000	98,4650	984.650,00	0,11
BE0002961424	8,000 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	108,8750	871.000,00	0,10
XS2811886584	3,750 % Kellanova Co. v.24(2034)	1.100.000	100,2200	1.102.420,00	0,12
FR001400NDQ2	3,875 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033) <sup>3)</sup>	3.000.000	100,1950	3.005.850,00	0,33
XS2638080452	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)	2.400.000	102,7130	2.465.112,00	0,27
XS2764455619	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	3.000.000	99,4710	2.984.130,00	0,33
XS3003295519	3,375 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	2.200.000	96,4520	2.121.944,00	0,23
FR001400SWX7	3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	3.000.000	99,2990	2.978.970,00	0,33
FR001400F5F6	4,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.500.000	104,1480	1.562.220,00	0,17
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	800.000	87,7040	701.632,00	0,08
FR001400IIR9	3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.500.000	102,7930	1.541.895,00	0,17
XS2752465810	3,331 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.000.000	100,1700	2.003.400,00	0,22
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>3)</sup>	1.000.000	102,8740	1.028.740,00	0,11
XS2947292244	3,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 24(2031) <sup>3)</sup>	4.400.000	98,8440	4.349.136,00	0,48
XS3017208235	3,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 25(2032)	2.800.000	98,3120	2.752.736,00	0,30
XS2868171229	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	1.800.000	100,2610	1.804.698,00	0,20
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2030)	800.000	98,6270	789.016,00	0,09
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	1.300.000	103,8450	1.349.985,00	0,15
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	1.000.000	105,4030	1.054.030,00	0,12
XS2743047156	4,375 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034)	500.000	101,8070	509.035,00	0,06
XS3010675695	3,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2036)	4.400.000	96,3930	4.241.292,00	0,47
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	102,0500	1.530.750,00	0,17
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	1.800.000	99,9790	1.799.622,00	0,20
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.900.000	106,1210	3.077.509,00	0,34
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	1.400.000	92,2640	1.291.696,00	0,14
XS2597999452	4,750 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	1.200.000	103,5500	1.242.600,00	0,14
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	700.000	102,8020	719.614,00	0,08
XS2535308634	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	3.900.000	98,6850	3.848.715,00	0,43
XS2834368453	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2053)	1.300.000	96,7050	1.257.165,00	0,14
DE000A3LSYH6	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2032) <sup>3)</sup>	5.000.000	99,1130	4.955.650,00	0,55
XS2879811987	3,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	5.000.000	99,3750	4.968.750,00	0,55
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	500.000	96,5250	482.625,00	0,05
FR001400Q4A7	3,375 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	4.400.000	96,8010	4.259.244,00	0,47
XS2790333616	3,106 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	2.400.000	100,2610	2.406.264,00	0,27
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	3.400.000	99,6950	3.389.630,00	0,38
XS2978917156	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	1.200.000	98,8400	1.186.080,00	0,13
XS2287624584	0,125 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	91,2920	639.044,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v. 23(2031)	700.000	99,8490	698.943,00	0,08
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	2.200.000	86,3150	1.898.930,00	0,21
XS2817890077	4,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	2.300.000	100,3550	2.308.165,00	0,26
XS2680745382	4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.200.000	105,2900	2.316.380,00	0,26
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	900.000	91,1970	820.773,00	0,09
XS2486461523	3,245 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	2.000.000	94,4060	1.888.120,00	0,21
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	102,9330	2.058.660,00	0,23
XS3014215324	3,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2030)	4.800.000	98,9420	4.749.216,00	0,53
XS2382950330	1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	600.000	94,5700	567.420,00	0,06
FR001400OL29	4,250 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	900.000	100,9380	908.442,00	0,10
XS2616652637	6,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2043)	700.000	110,4330	773.031,00	0,09
XS2449330179	1,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2027)	1.000.000	96,4760	964.760,00	0,11
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	3.800.000	91,4320	3.474.416,00	0,38
XS2806495896	3,875 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2044)	3.000.000	96,3480	2.890.440,00	0,32
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.700.000	97,1140	1.650.938,00	0,18
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	800.000	102,2170	817.736,00	0,09
DK0030523030	3,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.400.000	100,2170	1.403.038,00	0,16
XS2776001377	3,700 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	3.500.000	99,8650	3.495.275,00	0,39
FR001400KKM2	3,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2035)	1.700.000	101,3790	1.723.443,00	0,19
XS2531569965	3,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	1.400.000	97,8760	1.370.264,00	0,15
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	800.000	101,7690	814.152,00	0,09
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	500.000	92,6710	463.355,00	0,05
XS2580271752	4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043) <sup>3)</sup>	1.500.000	97,0450	1.455.675,00	0,16
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	700.000	81,7050	571.935,00	0,06
XS2625194811	4,625 % Prologis Euro Finance LLC v.23(2033)	1.300.000	105,7300	1.374.490,00	0,15
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	4.000.000	101,4800	4.059.200,00	0,45
FR001400U4M6	3,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	5.000.000	99,6790	4.983.950,00	0,55
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	93,5870	935.870,00	0,10
XS2631867533	3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	102,3940	1.126.334,00	0,12
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.600.000	98,8870	1.582.192,00	0,18
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.000.000	78,8570	788.570,00	0,09
FR0014005Z78	3,500 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	2.000.000	97,0870	1.941.740,00	0,21
FR001400J150	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2035)	3.000.000	99,3370	2.980.110,00	0,33
FR001400PST9	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2044)	1.000.000	94,1910	941.910,00	0,10
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.200.000	92,3750	1.108.500,00	0,12
FR001400JU1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.400.000	101,0730	1.415.022,00	0,16
FR001400F711	3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	1.000.000	100,1000	1.001.000,00	0,11
FR0014005CY7	3,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.900.000	99,8760	1.897.644,00	0,21
FR001400N285	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2035)	1.500.000	97,6580	1.464.870,00	0,16
XS2894895684	3,375 % Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.700.000	98,4780	1.674.126,00	0,19
XS2905579095	3,500 % Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.600.000	97,6080	1.561.728,00	0,17
XS2974156031	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)	1.400.000	98,9520	1.385.328,00	0,15
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	3.200.000	90,9220	2.909.504,00	0,32
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	2.200.000	94,9080	2.087.976,00	0,23
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	6.000.000	101,4980	6.089.880,00	0,67
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	1.000.000	103,2970	1.032.970,00	0,11
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	800.000	102,1110	816.888,00	0,09
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	100,4600	1.305.980,00	0,14
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	102,4040	1.024.040,00	0,11
XS2767499275	3,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	1.200.000	101,3970	1.216.764,00	0,13
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	103,8100	726.670,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR0014006XA3	0,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2027)	1.100.000	96,3100	1.059.410,00	0,12
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	1.500.000	99,8710	1.498.065,00	0,17
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	1.400.000	102,9000	1.440.600,00	0,16
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.700.000	102,9030	1.749.351,00	0,19
XS3027988263	3,500 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	2.000.000	99,9220	1.998.440,00	0,22
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	100,1250	801.000,00	0,09
XS3022397460	3,864 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	3.400.000	99,3250	3.377.050,00	0,37
XS2618731256	4,874 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	800.000	105,7366	845.893,12	0,09
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	1.400.000	99,5830	1.394.162,00	0,15
XS2723597923	3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.600.000	100,9380	1.615.008,00	0,18
XS2631822868	3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	700.000	100,1800	701.260,00	0,08
XS2779793061	3,750 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	600.000	99,9030	599.418,00	0,07
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	700.000	95,9960	671.972,00	0,07
XS2841150316	3,625 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	2.900.000	101,8620	2.953.998,00	0,33
XS2937308067	4,000 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2034) <sup>3)</sup>	5.000.000	96,4440	4.822.200,00	0,53
XS2827708145	3,875 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2044)	6.000.000	95,5720	5.734.320,00	0,63
XS2613209670	4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.400.000	103,4840	2.483.616,00	0,27
XS2809670099	4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	900.000	100,3280	902.952,00	0,10
XS2753310825	3,698 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	3.400.000	100,3840	3.413.056,00	0,38
XS2984223102	3,724 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)	4.000.000	97,7080	3.908.320,00	0,43
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	1.000.000	92,0000	920.000,00	0,10
XS2696803852	4,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.200.000	104,5970	1.255.164,00	0,14
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>3)</sup>	2.300.000	106,9500	2.459.850,00	0,27
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	800.000	101,7090	813.672,00	0,09
XS2264161964	0,125 % Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	700.000	84,4630	591.241,00	0,07
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	2.000.000	108,0490	2.160.980,00	0,24
XS3003427872	3,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	2.900.000	98,0080	2.842.232,00	0,31
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	2.300.000	102,0870	2.348.001,00	0,26
XS2798269069	4,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	1.500.000	101,7670	1.526.505,00	0,17
XS2618508340	3,036 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.800.000	100,0400	2.801.120,00	0,31
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	3.400.000	101,1370	3.438.658,00	0,38
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	700.000	89,8600	629.020,00	0,07
XS2815948695	3,500 % The Coca-Cola Co. v.24(2044)	1.300.000	93,1700	1.211.210,00	0,13
XS2874157295	3,750 % The Coca-Cola Co. v.24(2053)	1.000.000	92,4260	924.260,00	0,10
XS2983840518	3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2033)	1.600.000	98,7240	1.579.584,00	0,17
XS2389353264	0,750 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2032)	5.000.000	82,7400	4.137.000,00	0,46
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.500.000	102,4610	3.586.135,00	0,40
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	800.000	99,3280	794.624,00	0,09
XS2466350993	1,952 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.100.000	92,9650	1.022.615,00	0,11
XS2676779304	3,666 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.500.000	103,5170	1.552.755,00	0,17
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	500.000	93,4940	467.470,00	0,05
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	103,9820	1.039.820,00	0,12
XS2572989817	3,500 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2028)	700.000	101,8230	712.761,00	0,08
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	900.000	100,8280	907.452,00	0,10
XS2972972017	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 25(2028)	2.100.000	100,7710	2.116.191,00	0,23
XS2614623978	4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	800.000	102,6160	820.928,00	0,09
CH1255915006	4,625 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	4.000.000	103,0910	4.123.640,00	0,46
CH1414003454	2,875 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	3.600.000	98,3240	3.539.664,00	0,39
CH1305916897	4,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033) <sup>3)</sup>	4.400.000	101,7460	4.476.824,00	0,50
FR001400MLN4	4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	800.000	102,8190	822.552,00	0,09
FR001400SIL1	3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2034) <sup>3)</sup>	5.000.000	97,7600	4.888.000,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.000.000	99,6670	2.990.010,00	0,33
XS2591848192	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	900.000	100,2150	901.935,00	0,10
XS2418392143	2,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041) <sup>3)</sup>	800.000	87,7790	702.232,00	0,08
FR001400UHP0	2,974 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	2.600.000	98,0020	2.548.052,00	0,28
FR001400SG71	3,571 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.900.000	99,0460	2.872.334,00	0,32
FR0014006IX6	2,000 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	95,0800	475.400,00	0,05
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	93,6040	936.040,00	0,10
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	1.600.000	64,7310	1.035.696,00	0,11
AT0000A2XST0	4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.000.000	103,5520	1.035.520,00	0,11
FR0013367638	1,750 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	3.000.000	93,3840	2.801.520,00	0,31
XS2872349613	3,375 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.24(2033)	4.400.000	97,9150	4.308.260,00	0,48
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	2.000.000	102,9750	2.059.500,00	0,23
AT000B122296	5,500 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	800.000	100,8660	806.928,00	0,09
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	3.600.000	100,4780	3.617.208,00	0,40
XS2626343375	3,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	700.000	101,4750	710.325,00	0,08
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	600.000	106,7510	640.506,00	0,07
DE000A3829J7	4,250 % Vonovia SE Social Bond v.24(2034)	1.700.000	100,8640	1.714.688,00	0,19
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	500.000	99,3660	496.830,00	0,06
XS2976283130	3,246 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	8.900.000	100,0920	8.908.188,00	0,99
XS2778864210	3,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	1.900.000	101,1420	1.921.698,00	0,21
XS2875106168	3,518 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.24(2032)	5.000.000	98,7020	4.935.100,00	0,55
				<b>623.191.368,12</b>	<b>68,91</b>
<b>USD</b>					
US058498AZ97	6,000 % Ball Corporation v.23(2029)	1.000.000	101,4710	939.459,31	0,10
US05946KAR23	6,033 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float v.24(2035)	2.600.000	102,4110	2.465.221,74	0,27
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	2.200.000	117,3500	2.390.241,64	0,26
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	800.000	100,5560	744.790,30	0,08
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	2.000.000	119,4657	2.212.122,95	0,24
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	700.000	98,0710	635.586,52	0,07
US98956PAX06	5,350 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.23(2028)	1.000.000	102,0030	944.384,78	0,10
				<b>10.331.807,24</b>	<b>1,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>633.523.175,36</b>	<b>70,03</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	3.000.000	99,5380	2.986.140,00	0,33
XS2941363637	3,625 % Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.24(2034)	3.100.000	96,5000	2.991.500,00	0,33
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	2.800.000	100,7000	2.819.600,00	0,31
				<b>8.797.240,00</b>	<b>0,97</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>8.797.240,00</b>	<b>0,97</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FR001400XZV4	3,750 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2036)	5.700.000	99,1480	5.651.436,00	0,63
XS3037682112	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	6.500.000	99,8830	6.492.395,00	0,72
DE000A4DFLN3	4,431 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	2.900.000	99,7190	2.891.851,00	0,32
XS3029558676	3,375 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.700.000	100,4160	1.707.072,00	0,19
XS2631416950	3,500 % ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	100,5950	2.213.090,00	0,25
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	800.000	86,5170	692.136,00	0,08
XS3026019334	3,250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.25(2030)	5.500.000	99,8750	5.493.125,00	0,61
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.000.000	100,0150	2.000.300,00	0,22
XS2373642102	0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	500.000	91,8420	459.210,00	0,05
XS2931242569	3,941 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	1.700.000	97,4470	1.656.599,00	0,18
FR0014007LK5	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.700.000	89,8890	1.528.113,00	0,17
FR001400WLJ1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	2.100.000	99,9280	2.098.488,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR001400NV51	4,095 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) <sup>3)</sup>	6.100.000	100,8600	6.152.460,00	0,68
XS2777442281	4,000 % Booking Holdings Inc. v.24(2044)	3.400.000	94,6200	3.217.080,00	0,36
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	2.300.000	99,8240	2.295.952,00	0,25
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	700.000	101,1700	708.190,00	0,08
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030) <sup>3)</sup>	2.600.000	106,0230	2.756.598,00	0,31
DE000CZ45ZAO	3,625 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032)	1.300.000	99,1910	1.289.483,00	0,14
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	103,2780	929.502,00	0,10
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	900.000	96,1670	865.503,00	0,10
FR001400Y7R4	6,250 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	2.900.000	100,1490	2.904.321,00	0,32
XS2872799734	4,500 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.24(2030)	2.200.000	101,2600	2.227.720,00	0,25
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	3.000.000	100,1240	3.003.720,00	0,33
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	102,6860	1.026.860,00	0,11
DE000A383J95	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.24(2028)	500.000	102,0290	510.145,00	0,06
DE000A30VQ09	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	103,0570	618.342,00	0,07
DE000A4DE982	7,125 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.400.000	98,4110	3.345.974,00	0,37
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.200.000	105,5830	1.266.996,00	0,14
XS2976337753	3,875 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2035)	5.300.000	96,5580	5.117.574,00	0,57
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	3.000.000	102,8750	3.086.250,00	0,34
XS2932836211	3,375 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	2.000.000	98,9960	1.979.920,00	0,22
XS2484327999	1,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	600.000	95,1620	570.972,00	0,06
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	500.000	85,4530	427.265,00	0,05
XS2689049059	3,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	900.000	102,3310	920.979,00	0,10
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	600.000	97,6810	586.086,00	0,06
XS2985250898	3,625 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2045)	2.900.000	92,4000	2.679.600,00	0,30
DE000DFK0RN3	0,400 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.400.000	90,7820	1.270.948,00	0,14
XS2673433814	3,976 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	1.400.000	103,7240	1.452.136,00	0,16
XS2891034063	3,533 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.700.000	98,1490	1.668.533,00	0,18
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	99,7710	798.168,00	0,09
BE6342251038	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	103,8000	519.000,00	0,06
XS3038659267	0,000 % Eurofins Scientific S.E. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	100,6250	1.308.125,00	0,14
XS2919679816	3,075 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)	1.300.000	100,6220	1.308.086,00	0,14
XS3022166493	4,750 % Fnac Darty Reg.S. v.25(2032)	1.200.000	99,4780	1.193.736,00	0,13
XS2774391580	5,125 % Forvia SE Reg.S. v.24(2029) <sup>3)</sup>	1.300.000	97,6450	1.269.385,00	0,14
XS3023963534	5,625 % Forvia SE Reg.S. v.25(2030)	1.000.000	97,5000	975.000,00	0,11
XS2944926406	3,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	3.300.000	98,4310	3.248.223,00	0,36
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	900.000	85,6730	771.057,00	0,09
FR001400PT46	5,000 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	1.200.000	102,9106	1.234.927,20	0,14
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	1.000.000	91,8720	918.720,00	0,10
XS2996771767	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.400.000	98,6750	3.354.950,00	0,37
XS2919102207	3,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	3.800.000	98,6760	3.749.688,00	0,42
XS3032046016	3,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	1.800.000	100,0140	1.800.252,00	0,20
DE000LB4XHX4	6,750 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	2.400.000	97,6250	2.343.000,00	0,26
XS2765559443	3,200 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2031)	3.000.000	99,8290	2.994.870,00	0,33
XS2834282498	3,750 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	3.300.000	95,0300	3.135.990,00	0,35
XS2777367645	4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031)	5.000.000	100,8100	5.040.500,00	0,56
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.300.000	97,8730	2.251.079,00	0,25
XS2769667234	3,980 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.200.000	101,0050	2.222.110,00	0,25
XS2834462983	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.400.000	102,2750	1.431.850,00	0,16
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	800.000	96,3850	771.080,00	0,09
XS2548080832	4,813 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028)	1.100.000	104,4820	1.149.302,00	0,13
XS2446386430	2,950 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	96,6420	676.494,00	0,07
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	2.500.000	105,5260	2.638.150,00	0,29
XS2888621922	3,125 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	5.000.000	100,1740	5.008.700,00	0,55
XS2484111047	2,125 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	500.000	97,8990	489.495,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	900.000	98,5520	886.968,00	0,10
XS2745115837	3,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.900.000	102,2590	1.942.921,00	0,22
XS2975316899	3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.200.000	99,5240	3.184.768,00	0,35
XS2965647378	5,750 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	96,8800	2.906.400,00	0,32
BE6362174417	5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)	1.200.000	100,7500	1.209.000,00	0,13
XS3013011203	3,250 % PPG Industries Inc. v.25(2032)	3.600.000	97,6660	3.515.976,00	0,39
XS2187529180	1,625 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	1.000.000	87,1590	871.590,00	0,10
XS2847688251	4,375 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.400.000	100,7810	1.410.934,00	0,16
XS2838500218	3,375 % Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2032)	5.000.000	99,6080	4.980.400,00	0,55
XS2592088236	3,204 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	1.200.000	101,8800	1.222.560,00	0,14
XS2592088400	3,355 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	800.000	100,2590	802.072,00	0,09
XS3017017990	4,500 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2032) <sup>3)</sup>	1.700.000	98,8800	1.680.960,00	0,19
XS2895496680	4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. v.25(2030)	900.000	100,0650	900.585,00	0,10
FR001400U1Q3	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	2.100.000	100,1440	2.103.024,00	0,23
FR001400SZ86	5,000 % Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2045)	1.400.000	99,6490	1.395.086,00	0,15
BE6350792089	4,250 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	1.500.000	102,3550	1.535.325,00	0,17
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	96,3510	1.348.914,00	0,15
XS2888395659	3,250 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Green Bond v.24(2031)	4.000.000	99,1600	3.966.400,00	0,44
XS3035229999	3,375 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)	3.000.000	100,3260	3.009.780,00	0,33
FR001400WRE9	4,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030) <sup>3)</sup>	1.600.000	100,6700	1.610.720,00	0,18
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	102,1250	714.875,00	0,08
XS2997535146	3,800 % T-Mobile USA Inc. v.25(2045)	2.700.000	91,6300	2.474.010,00	0,27
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	98,2030	1.473.045,00	0,16
XS2778764006	3,713 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.600.000	100,2430	1.603.888,00	0,18
FR001400Y8Z5	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	98,8750	3.065.125,00	0,34
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	3.700.000	96,0800	3.554.960,00	0,39
FR001400ION6	4,500 % Wendel SE Reg.S. v.23(2030)	1.400.000	104,2990	1.460.186,00	0,16
XS3019296840	3,375 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2032)	3.000.000	99,8230	2.994.690,00	0,33
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.936.000	103,0400	1.994.854,40	0,22
XS2782803147	4,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)	649.000	100,5890	652.822,61	0,07
				<b>198.837.700,21</b>	<b>22,02</b>
<b>USD</b>					
US031162DD92	3,000 % Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	2.500.000	94,7480	2.193.037,68	0,24
USF11494BZ77	7,003 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	1.800.000	108,7870	1.812.948,80	0,20
US237266AH40	5,250 % Darling Ingredients Inc. 144A v.19(2027)	1.500.000	99,1320	1.376.705,86	0,15
US278642AY97	2,600 % eBay Inc. v.21(2031)	800.000	88,2780	653.850,57	0,07
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	800.000	95,9170	710.430,52	0,08
XSQ6535DBG80	3,347 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2037)	500.000	87,5820	405.434,68	0,04
US693656AC47	4,625 % PVH Corporation v.20(2025)	1.000.000	99,7800	923.803,35	0,10
US78413KAB89	5,300 % SES Americom Inc. 144A v.14(2044)	3.500.000	73,6130	2.385.385,61	0,26
USG8267GAF57	5,438 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	101,1890	936.848,44	0,10
US83368TB569	6,691 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	1.000.000	105,1910	973.900,56	0,11
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	500.000	87,5410	405.244,88	0,04
				<b>12.777.590,95</b>	<b>1,39</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>211.615.291,16</b>	<b>23,41</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
ES0213679OR9	3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	1.600.000	99,7140	1.595.424,00	0,18
BE6357126372	6,125 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	99,5160	2.388.384,00	0,26
XS2895610488	3,500 % Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	4.800.000	96,9820	4.655.136,00	0,52
				<b>8.638.944,00</b>	<b>0,96</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>				<b>8.638.944,00</b>	<b>0,96</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS3027988933	3,750 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2033)	5.200.000	99,3980	5.168.696,00	0,57
XS3021369809	6,125 % Bank of Ireland Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	1.500.000	97,2500	1.458.750,00	0,16
XS3040316971	3,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	5.000.000	99,7740	4.988.700,00	0,55
				<b>11.616.146,00</b>	<b>1,28</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere Anleihen</b>				<b>11.616.146,00</b>	<b>1,28</b>
				<b>874.190.796,52</b>	<b>96,65</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A2AR3W0	UniInstitutional Green Bonds	EUR	150.000	86,1400	12.921.000,00
				<b>12.921.000,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>				<b>12.921.000,00</b>	<b>1,43</b>
				<b>887.111.796,52</b>	<b>98,08</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025		-500		474.747,55	0,05
				<b>474.747,55</b>	<b>0,05</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>474.747,55</b>	<b>0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>474.747,55</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>19.999.280,17</b>	<b>2,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-4.384.107,30</b>	<b>-0,34</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>903.201.716,94</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/USD	Währungsverkäufe	25.000.000,00	23.134.995,47	2,56

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (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 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

für die Anteilklasse A:  
2,18 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:  
1,89 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds UniNachhaltig Unternehmensanleihen mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in UniESG Unternehmensanleihen umzubenennen.

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

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

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



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**UniESG Unternehmensanleihen (ehemals: 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 UniESG Unternehmensanleihen (ehemals: UniNachhaltig Unternehmensanleihen) (der „Fonds“) zum 31. März 2025 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 2025;
- 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 2025; 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.

Luxemburg, 3. Juli 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

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 2024 bis 31. März 2025 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 7,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.309.478.184,63 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 1,67%;  
Limitauslastung 97%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,64%;  
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,16%;  
Limitauslastung 105%

## Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 60%.

**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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,77 % 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



## 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 CO<sub>2</sub>-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

2025

bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	97,75 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	56,34
Anteil an nachhaltigen Investitionen	22,27 %
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	2024	2023
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	92,86 %	93,43 %
davon:		
Nachhaltigkeitskennziffer	55,49	52,73
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,84	3,61
Anteil an nachhaltigen Investitionen	16,07 %	13,49 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	6,20	8,79
Erfüllungsquote	100,00 %	100,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,00	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 2024 - 31. März 2025

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniInstitutional Green Bonds	Sonstige	1,75 %	Deutschland
Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	Finanzwesen	1,01 %	Australien
Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	Finanzwesen	0,80 %	Deutschland
Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	Industrie	0,76 %	Deutschland
Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,72 %	Niederlande
Sika Capital BV Reg.S. v. 23(2026)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,69 %	Niederlande
Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2044)	IT	0,68 %	Niederlande
National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	Finanzwesen	0,67 %	Australien
Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2032)	Versorgungsbetriebe	0,67 %	Spanien
Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	IT	0,64 %	Australien
UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	Finanzwesen	0,63 %	Schweiz
Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2036)	Industrie	0,63 %	Frankreich
Verizon Communications Inc. v. 24(2032)	IT	0,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
International Business Machines Corporation v.25(2033)	IT	0,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.25(2030)	Finanzwesen	0,61 %	Polen



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.

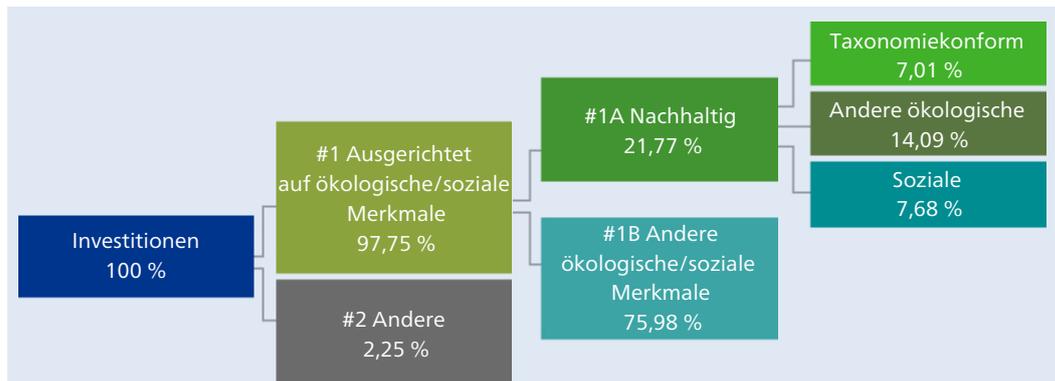
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

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
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		4,94 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,94 %
Industrie		10,80 %
	Investitionsgüter	5,23 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,83 %
	Transportwesen	3,74 %
Nicht-Basiskonsumgüter		8,96 %
	Automobile & Komponenten	6,39 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,55 %
	Verbraucherdienste	0,42 %
	Groß- und Einzelhandel	1,60 %
Basiskonsumgüter		1,24 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,11 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,89 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,23 %
Gesundheitswesen		2,99 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,73 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,26 %
Finanzwesen		41,25 %
	Banken	32,85 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,13 %
	Versicherungen	4,27 %
IT		7,90 %
	Software & Dienste	1,80 %
	Hardware & Ausrüstung	5,29 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,81 %
Telekommunikationsdienste		2,71 %
	Telekommunikationsdienste	1,06 %
	Media & Entertainment	1,65 %
Versorgungsbetriebe		9,88 %
	Versorgungsbetriebe	9,88 %
Immobilien		5,62 %
	Immobilien	4,60 %
	Real Estate Management & Development	1,02 %
Multisektor		0,05 %
	Multisektor	0,05 %
Sonstige		1,93 %
	Sonstiges	1,93 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1)</sup>?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

<sup>1)</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, 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-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

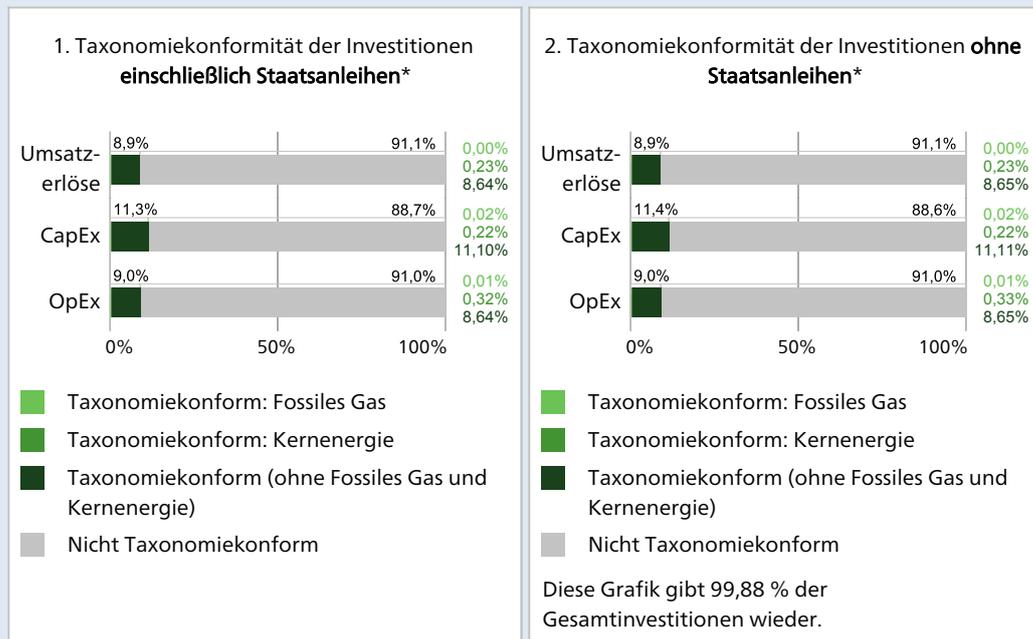
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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	6,12 %
Klimaschutz taxoniekonform CapEx	8,51 %
Klimaschutz taxoniekonform OpEx	7,44 %

### **Anpassung an den Klimawandel**

Anpassung an den Klimawandel taxoniekonform Umsatz	0,05 %
Anpassung an den Klimawandel taxoniekonform CapEx	0,42 %
Anpassung an den Klimawandel taxoniekonform OpEx	0,21 %

### **Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen**

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxoniekonform Umsatz	0,08 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxoniekonform CapEx	0,15 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxoniekonform OpEx	0,18 %

### **Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft**

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxoniekonform Umsatz	0,07 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxoniekonform CapEx	0,03 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxoniekonform OpEx	0,07 %

### **Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung**

Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxoniekonform Umsatz	0,07 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxoniekonform CapEx	0,03 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxoniekonform OpEx	0,04 %

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	0,12 %
--	--------

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

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,35 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	4,34 %

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

Den nachfolgenden Tabellen ist zu entnehmen, wie die EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit**

	2024	2023
Taxonomiekonform Umsatz	4,71 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	4,16	8,87
Taxonomiekonform CapEx	8,47 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	2,86	11,33
Taxonomiekonform OpEx	7,09 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,88	8,97

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit**

	2024	2023
Taxonomiekonform Umsatz	4,72 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	4,16	8,88
Taxonomiekonform CapEx	8,49 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	2,86	11,35
Taxonomiekonform OpEx	7,11 %	0,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,87	8,98



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 beitrugen, 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 2024 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 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
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 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniNachhaltig Unternehmensanleihen

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 73.126.734,50

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
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 59.807.973,11

**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 63.722.949,54

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	52.634.866,62
Aktien	EUR	11.088.082,92

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 38.731,69

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 27.058,68

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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	59.807.973,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.153.125,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.153.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.852.633,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.729.235,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.919.780,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	3.777.783,15	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	56.030.189,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A+ A A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP JPY	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	3.412.956,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	29.876,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	37.942.312,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.249.721,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.088.082,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	65.790,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	57.926,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	43.860,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	14.066,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,37 %	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**

	6,74 %
--	--------

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

1. Name	Japan
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.952.994,07
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.088.082,92
3. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.225.368,74
4. Name	Alberta, Provinz
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.412.956,79
5. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.198.829,98
6. Name	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.192.992,86
7. Name	Quebec, Provinz
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.664.280,16
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	236.367,51
9. Name	Deutsche Telekom AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	175.266,99
10. Name	Reckitt Benckiser Treasury Services [Nederland] B.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	157.385,05

**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	63.722.949,54

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 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  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
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](mailto: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](http://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](http://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	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal Dividende
FairWorldFonds	UniGlobal II
Global Credit Sustainable	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniFavorit: Renten	UniReserve
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve: Euro-Corporates

UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)