



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2024

UniEuroRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Corporates	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	30

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoauflagen von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet 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, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche 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 Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen, Bankschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen und in sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Zusätzlich können in gewissem Umfang Anlagen in globalen Währungen getätigt werden. Die nicht auf europäische Währungen lautenden Vermögenswerte werden größtenteils währungsgesichert. Daneben kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarktinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 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 67 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei jeweils 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum 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 44 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 31 Prozent und Versorgeranleihen mit 22 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Staatsanleihen sowie in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,82 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und fünf Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,33 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 325,80 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse C vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

UniEuroRenta Corporates

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,05	10,18	-5,95	10,23
Klasse C	2,95	9,96	-6,51	8,17
Klasse M	3,16	10,40	-5,39	12,07

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	16,03 %
Frankreich	15,22 %
Deutschland	13,48 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,99 %
Großbritannien	8,05 %
Spanien	5,45 %
Irland	4,24 %
Australien	3,32 %
Italien	3,31 %
Luxemburg	2,56 %
Schweden	2,10 %
Österreich	1,88 %
Belgien	1,26 %
Norwegen	1,24 %
Japan	1,18 %
Schweiz	1,03 %
Tschechische Republik	0,89 %
Portugal	0,56 %
Dänemark	0,49 %
Kanada	0,29 %
Neuseeland	0,23 %
Finnland	0,22 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Bankguthaben	3,83 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,31 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	20,23 %
Versorgungsbetriebe	19,10 %
Automobile & Komponenten	7,53 %
Hardware & Ausrüstung	6,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,86 %
Versicherungen	4,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,52 %
Investitionsgüter	3,59 %
Transportwesen	3,24 %
Immobilien	2,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,34 %
Energie	2,27 %
Real Estate Management & Development	1,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,72 %
Media & Entertainment	1,34 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,16 %
Groß- und Einzelhandel	0,95 %
Software & Dienste	0,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,59 %
Verbraucherdienste	0,45 %
Sonstiges	0,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,22 %
Investmentfondsanteile	0,13 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,11 %
Telekommunikationsdienste	0,09 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Bankguthaben	3,83 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,31 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniEuroRenta Corporates

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	257,01	5.796	-35,29	44,34
30.09.2023	302,13	6.674	39,76	45,27
30.09.2024	572,87	11.688	236,81	49,01

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	9,04	229	-1,29	39,44
30.09.2023	9,24	229	-0,02	40,39
30.09.2024	8,99	202	-1,13	44,42

Klasse M

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	389,30	38	-41,06	10.117,55
30.09.2023	615,08	60	213,31	10.325,22
30.09.2024	828,75	74	157,25	11.147,14

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.333.779.583,10)	1.354.681.202,41
Bankguthaben	54.012.001,50
Sonstige Bankguthaben	3.954.491,21
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.484,79
Zinsforderungen	261.086,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17.860.016,87
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.319.351,94
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.014.651,65
Sonstige Forderungen	106.659,33
	1.436.212.946,10
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-543.968,84
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.232.756,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-21.934.144,00
Sonstige Passiva	-894.571,92
	-25.605.440,76
Fondsvermögen	1.410.607.505,34

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	572.870.291,83 EUR
Umlaufende Anteile	11.688.355,839
Anteilwert	49,01 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	8.987.204,14 EUR
Umlaufende Anteile	202.330,344
Anteilwert	44,42 EUR

Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	828.750.009,37 EUR
Umlaufende Anteile	74.346,397
Anteilwert	11.147,14 EUR

UniEuroRenta Corporates

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	926.457.642,28	302.134.057,81	9.241.772,97	615.081.811,50
Ordentliches Nettoergebnis	40.085.203,70	15.634.945,85	227.985,42	24.222.272,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.142.961,39	-3.309.427,16	15.295,90	-1.848.830,13
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	497.289.244,07	275.514.904,44	476.260,14	221.298.079,49
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-104.360.513,72	-38.705.642,78	-1.607.788,62	-64.047.082,32
Realisierte Gewinne	25.475.323,08	9.634.995,58	188.792,93	15.651.534,57
Realisierte Verluste	-24.404.968,10	-9.031.465,06	-194.622,80	-15.178.880,24
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	33.672.606,64	12.178.033,12	274.602,75	21.219.970,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	40.965.629,45	14.365.043,59	364.905,45	26.235.680,41
Ausschüttung	-19.429.700,67	-5.545.153,56	0,00	-13.884.547,11
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.410.607.505,34	572.870.291,83	8.987.204,14	828.750.009,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Erträge aus Investmentanteilen	45.200,00	15.109,70	440,26	29.650,04
Zinsen auf Anleihen	41.148.183,36	15.159.118,60	321.060,52	25.668.004,24
Bankzinsen	1.179.311,02	426.009,95	9.557,37	743.743,70
Erträge aus Wertpapierleihe	70.342,10	26.058,50	542,70	43.740,90
Sonstige Erträge	1.593,96	546,15	14,85	1.032,96
Ertragsausgleich	6.376.904,92	4.204.989,41	-20.876,96	2.192.792,47
Erträge insgesamt	48.821.535,36	19.831.832,31	310.738,74	28.678.964,31
Zinsaufwendungen	-0,04	-0,01	0,00	-0,03
Verwaltungsvergütung	-5.619.400,82	-2.603.817,71	-73.814,51	-2.941.768,60
Pauschalgebühr	-1.181.845,40	-434.896,70	-9.241,34	-737.707,36
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.242,38	-473,15	-9,00	-760,23
Veröffentlichungskosten	-778,29	-284,84	-5,91	-487,54
Taxe d'abonnement	-621.014,93	-233.696,18	-4.623,94	-382.694,81
Sonstige Aufwendungen	-78.106,27	-28.155,62	-639,68	-49.310,97
Aufwandsausgleich	-1.233.943,53	-895.562,25	5.581,06	-343.962,34
Aufwendungen insgesamt	-8.736.331,66	-4.196.886,46	-82.753,32	-4.456.691,88
Ordentliches Nettoergebnis	40.085.203,70	15.634.945,85	227.985,42	24.222.272,43

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾

46.098,93

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

0,77

0,97

0,56

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾

0,00

0,00

0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Corporates / Klasse M wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse C Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.674.226,042	228.788,283	59.570,808
Ausgegebene Anteile	5.834.254,641	11.154,429	20.679,862
Zurückgenommene Anteile	-820.124,844	-37.612,368	-5.904,273
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	11.688.355,839	202.330,344	74.346,397

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2637963146	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.200.000	102,5210	6.356.302,00	0,45
XS2610209129	3,750 % Acciona Energía Financiación Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	3.800.000	100,1420	3.805.396,00	0,27
XS2698998593	5,125 % Acciona Energía Financiación Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	3.000.000	107,1240	3.213.720,00	0,23
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.900.000	89,8630	2.606.027,00	0,18
XS2707169111	5,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2031)	1.800.000	109,6630	1.973.934,00	0,14
XS2823235085	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2035)	2.500.000	102,5120	2.562.800,00	0,18
XS2829852842	4,500 % Alliant NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.500.000	103,5120	1.552.680,00	0,11
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	5.700.000	103,6570	5.908.449,00	0,42
XS2821714735	3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	6.100.000	102,0960	6.227.856,00	0,44
XS2830466137	3,900 % American Tower Corporation v.24(2030)	4.000.000	103,0710	4.122.840,00	0,29
XS2711801287	7,125 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083)	1.200.000	108,4000	1.300.800,00	0,09
XS2315784806	1,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2033)	5.600.000	82,0720	4.596.032,00	0,33
FR00140019F5	4,625 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	2.900.000	100,0970	2.902.813,00	0,21
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,2610	2.025.220,00	0,14
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	1.300.000	98,2190	1.276.847,00	0,09
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	3.500.000	100,4900	3.517.150,00	0,25
XS2590758665	3,950 % AT & T Inc. v.23(2031) ³⁾	3.000.000	104,2200	3.126.600,00	0,22
XS2391430837	0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	4.400.000	84,1500	3.702.600,00	0,26
XS1316569638	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	98,6790	4.933.950,00	0,35
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.000.000	108,3610	2.167.220,00	0,15
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)	2.100.000	102,6530	2.155.713,00	0,15
XS2825539617	3,500 % Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034)	9.500.000	101,5120	9.643.640,00	0,68
XS2737652474	6,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	104,3750	1.565.625,00	0,11
XS2610457967	5,500 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2043)	1.200.000	109,4740	1.313.688,00	0,09
FR001400L4V8	4,875 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.400.000	105,8090	4.655.596,00	0,33
FR001400RGV6	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029) ³⁾	5.500.000	102,1350	5.617.425,00	0,40
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	3.100.000	99,1410	3.073.371,00	0,22
XS2430998893	0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	5.300.000	93,5620	4.958.786,00	0,35
XS2534785865	3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 22(2027)	3.000.000	102,1370	3.064.110,00	0,22
XS2538366878	3,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	5.000.000	100,5010	5.025.050,00	0,36
XS2643234011	5,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	1.800.000	108,5700	1.954.260,00	0,14
XS2817924660	4,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) ³⁾	2.700.000	102,9510	2.779.677,00	0,20
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.600.000	96,6460	5.412.176,00	0,38
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	2.700.000	93,5330	2.525.391,00	0,18
FR001400IFX3	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.900.000	103,0800	6.081.720,00	0,43
FR001400GGZ0	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	6.000.000	104,7620	6.285.720,00	0,45
FR001400LWN3	4,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.100.000	107,6930	3.338.483,00	0,24
XS2831195644	4,973 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	3.500.000	104,3290	3.651.515,00	0,26
XS2815894154	4,347 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	3.100.000	104,0380	3.225.178,00	0,23
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	3.000.000	94,4580	2.833.740,00	0,20
XS2801975991	4,125 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	6.000.000	101,2360	6.074.160,00	0,43
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.300.000	108,9870	3.596.571,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2468221747	1,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2028)	3.900.000	94,6540	3.691.506,00	0,26
XS2900282133	5,500 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	5.300.000	100,0000	5.300.000,00	0,38
XS2805361560	3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031) ³⁾	7.900.000	102,5010	8.097.579,00	0,57
XS2839004368	3,828 % Becton, Dickinson & Co. v.24(2032)	5.400.000	103,3600	5.581.440,00	0,40
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	6.000.000	99,9840	5.999.040,00	0,43
XS2887901325	3,000 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	100,5920	3.017.760,00	0,21
DE000A3LT423	3,375 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	5.300.000	99,8020	5.289.506,00	0,37
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	1.700.000	98,6250	1.676.625,00	0,12
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ³⁾	3.500.000	100,9520	3.533.320,00	0,25
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	3.100.000	102,3750	3.173.625,00	0,22
XS2620585658	3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	6.300.000	103,2420	6.504.246,00	0,46
FR001400OIX5	4,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	3.900.000	102,9920	4.016.688,00	0,28
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	97,5720	2.732.016,00	0,19
XS2839008948	3,875 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034) ³⁾	5.500.000	102,7220	5.649.710,00	0,40
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ³⁾	8.000.000	89,6180	7.169.440,00	0,51
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ³⁾	3.000.000	78,4770	2.354.310,00	0,17
DE0001141869	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2027) ³⁾	6.900.000	98,3150	6.783.735,00	0,48
XS2843011615	4,474 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	4.600.000	100,3050	4.614.030,00	0,33
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	2.200.000	98,9560	2.177.032,00	0,15
XS2630417124	6,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	2.000.000	108,7360	2.174.720,00	0,15
XS2875107307	4,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	2.300.000	101,2030	2.327.669,00	0,17
XS2676814499	4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) ³⁾	5.200.000	106,6110	5.543.772,00	0,39
XS2751688743	4,375 % Carrier Global Corporation v.23(2025)	4.500.000	100,6240	4.528.080,00	0,32
XS2751689048	4,500 % Carrier Global Corporation v.23(2032)	800.000	107,9390	863.512,00	0,06
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	4.000.000	100,6760	4.027.040,00	0,29
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028) ³⁾	4.400.000	90,3510	3.975.444,00	0,28
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	3.200.000	101,7360	3.255.552,00	0,23
XS2577826386	3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	6.000.000	102,2510	6.135.060,00	0,43
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	4.800.000	91,2470	4.379.856,00	0,31
FR001400F620	5,250 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	3.800.000	106,2270	4.036.626,00	0,29
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	2.700.000	101,2710	2.734.317,00	0,19
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.100.000	101,8250	3.156.575,00	0,22
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	6.000.000	100,8860	6.053.160,00	0,43
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	84,1810	2.525.430,00	0,18
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	3.300.000	105,1960	3.471.468,00	0,25
FR0014005R24	1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	85,3110	2.132.775,00	0,15
FR001400N2M9	3,750 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	103,7460	2.386.158,00	0,17
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031) ³⁾	2.600.000	101,8220	2.647.372,00	0,19
FR001400PGC0	4,375 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	3.700.000	101,7910	3.766.267,00	0,27
FR001400SVC3	3,500 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2034) ³⁾	3.000.000	99,5440	2.986.320,00	0,21
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.100.000	92,0190	1.932.399,00	0,14
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030) ³⁾	7.000.000	88,8150	6.217.050,00	0,44
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	5.100.000	104,3270	5.320.677,00	0,38
XS2615917585	3,500 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2025)	5.000.000	100,2050	5.010.250,00	0,36
XS2833394161	3,750 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2044) ³⁾	4.500.000	99,4940	4.477.230,00	0,32
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	2.000.000	103,7620	2.075.240,00	0,15
XS2852136063	3,625 % DSM B.V. EMTN Reg.S. v.24(2034)	5.900.000	102,8440	6.067.796,00	0,43
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	5.100.000	102,1880	5.211.588,00	0,37
DE000A351Z56	3,750 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	104,4950	2.089.900,00	0,15
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	7.600.000	100,8850	7.667.260,00	0,54
XS2800020112	3,750 % Duke Energy Corporation v.24(2031)	8.000.000	101,1200	8.089.600,00	0,57
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	4.100.000	100,7320	4.130.012,00	0,29
PTEDPZOM0011	4,750 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2054)	2.800.000	101,3750	2.838.500,00	0,20
XS2747766090	3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) ³⁾	5.500.000	101,5550	5.585.525,00	0,40
FR001400QR88	4,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	4.400.000	105,2230	4.629.812,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
FR001400PIA0	5,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)	2.600.000	93,0730	2.419.898,00	0,17
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ³⁾	4.000.000	96,5740	3.862.960,00	0,27
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	2.000.000	83,0000	1.660.000,00	0,12
XS2722717472	3,850 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	7.700.000	104,1860	8.022.322,00	0,57
XS2579293536	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	4.600.000	104,2590	4.795.914,00	0,34
XS2862984601	4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	6.000.000	102,9140	6.174.840,00	0,44
XS2751666426	3,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.100.000	101,7600	4.172.160,00	0,30
XS2576550243	6,625 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	111,1250	1.000.125,00	0,07
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	86,6070	2.165.175,00	0,15
XS2831084657	3,500 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	4.200.000	102,5620	4.307.604,00	0,31
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	3.000.000	105,2460	3.157.380,00	0,22
FR001400JC7	3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	1.800.000	102,4600	1.844.280,00	0,13
FR001400QOK5	4,750 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	7.500.000	102,0000	7.650.000,00	0,54
XS2623956773	4,250 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	3.200.000	105,6630	3.381.216,00	0,24
XS2739132897	3,875 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) ³⁾	3.800.000	102,7650	3.905.070,00	0,28
XS2895631567	3,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	4.600.000	100,6110	4.628.106,00	0,33
XS2822505439	5,875 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	6.000.000	104,5000	6.270.000,00	0,44
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	4.000.000	92,1440	3.685.760,00	0,26
AT0000A2U543	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) ³⁾	3.200.000	92,1790	2.949.728,00	0,21
AT0000A3DGG2	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	3.900.000	100,3620	3.914.118,00	0,28
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	2.200.000	104,8420	2.306.524,00	0,16
XS2550909415	4,000 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	4.400.000	105,0590	4.622.596,00	0,33
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	1.700.000	97,6920	1.660.764,00	0,12
XS2756342122	3,915 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.700.000	102,9720	1.750.524,00	0,12
XS2615183501	3,722 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.000.000	102,1820	3.065.460,00	0,22
XS2896485930	3,375 % Experian Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	6.400.000	100,6610	6.442.304,00	0,46
XS2606261597	4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.900.000	106,9830	3.102.507,00	0,22
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	89,6330	2.688.990,00	0,19
XS2809270072	3,650 % General Mills Inc. v.24(2030)	4.600.000	102,4400	4.712.240,00	0,33
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	103,1460	2.062.920,00	0,15
XS2816031160	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030) ³⁾	3.500.000	101,6500	3.557.750,00	0,25
XS2609970848	5,399 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) ³⁾	3.900.000	109,6250	4.275.375,00	0,30
XS2806377268	4,250 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	4.600.000	103,8920	4.779.032,00	0,34
XS2905582479	5,125 % Grenke Finance Plc. Social Bond v.24(2029)	8.000.000	100,2610	8.020.880,00	0,57
DE000HCB0869	3,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.000.000	100,3160	4.012.640,00	0,28
DE000HCB0836	4,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	3.000.000	105,5590	3.166.770,00	0,22
XS2549815913	5,875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	2.600.000	113,9340	2.962.284,00	0,21
XS2904554990	3,375 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	5.800.000	99,9120	5.794.896,00	0,41
XS2842061421	3,950 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	5.400.000	102,6490	5.543.046,00	0,39
XS2721465271	4,875 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.800.000	108,9720	3.051.216,00	0,22
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	2.000.000	105,1170	2.102.340,00	0,15
DE000A383PT8	3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)	6.500.000	102,4970	6.662.305,00	0,47
XS2861000235	3,625 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) ³⁾	6.100.000	102,9290	6.278.669,00	0,45
XS2909822517	3,625 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	6.300.000	99,9580	6.297.354,00	0,45
FR001400M998	4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029) ³⁾	5.000.000	104,9640	5.248.200,00	0,37
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	7.600.000	107,1840	8.145.984,00	0,58
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	5.100.000	102,4560	5.225.256,00	0,37
XS2845057780	3,300 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.400.000	101,6880	4.474.272,00	0,32
FR001400KI02	3,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	5.000.000	100,5400	5.027.000,00	0,36
XS2764455619	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	2.500.000	102,5020	2.562.550,00	0,18
XS2826712551	3,750 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	7.800.000	101,9280	7.950.384,00	0,56
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	6.000.000	99,2160	5.952.960,00	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	3.100.000	107,6480	3.337.088,00	0,24
XS2753547673	4,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	2.500.000	103,1200	2.578.000,00	0,18
XS2679904685	4,231 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.800.000	105,7970	2.962.316,00	0,21
XS2834367729	3,875 % Medtronic Inc. v.24(2036)	2.800.000	104,3630	2.922.164,00	0,21
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	600.000	96,5640	579.384,00	0,04
XS2879811987	3,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	3.000.000	100,1250	3.003.750,00	0,21
FR001400Q486	3,125 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	5.500.000	100,5070	5.527.885,00	0,39
XS2742660157	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	3.300.000	102,5820	3.385.206,00	0,24
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	3.900.000	102,9260	4.014.114,00	0,28
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v. 23(2031)	5.600.000	101,5790	5.688.424,00	0,40
XS2838538374	4,250 % Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2035)	6.400.000	105,3290	6.741.056,00	0,48
XS2825485183	3,250 % MSD Netherlands Capital B.V. v.24(2032)	7.700.000	102,0730	7.859.621,00	0,56
XS2817890077	4,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044) ³⁾	6.700.000	101,7210	6.815.307,00	0,48
XS2758930569	3,146 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	3.100.000	102,9130	3.190.303,00	0,23
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.900.000	104,5500	3.031.950,00	0,21
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.600.000	101,5910	1.625.456,00	0,12
XS2680745382	4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	8.800.000	107,1420	9.428.496,00	0,67
XS2788379126	3,500 % NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	5.200.000	102,4700	5.328.440,00	0,38
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	2.400.000	104,6380	2.511.312,00	0,18
XS2590621368	4,375 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.400.000	108,2830	2.598.792,00	0,18
FR001400Q5V0	4,125 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2029)	4.500.000	101,5000	4.567.500,00	0,32
FR001400OL29	4,250 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	1.100.000	102,0000	1.122.000,00	0,08
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	100,7810	1.410.934,00	0,10
XS2820449945	3,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2026)	5.000.000	101,0590	5.052.950,00	0,36
XS2778374129	3,359 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	3.000.000	101,6300	3.048.900,00	0,22
FR001400OX54	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	102,1250	2.348.875,00	0,17
XS2837884746	3,750 % Philip Morris International Inc. v.24(2031)	8.500.000	102,8810	8.744.885,00	0,62
XS2802892054	4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	6.800.000	101,2060	6.882.008,00	0,49
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	2.000.000	106,1770	2.123.540,00	0,15
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) ³⁾	3.200.000	101,1900	3.238.080,00	0,23
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,9330	2.038.660,00	0,14
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	2.100.000	100,9050	2.119.005,00	0,15
XS2901969902	3,375 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.24(2036)	4.000.000	99,6520	3.986.080,00	0,28
FR001400J150	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2035)	3.600.000	102,5880	3.693.168,00	0,26
XS2412044641	1,000 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	4.900.000	81,0590	3.971.891,00	0,28
XS2584685387	4,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	1.400.000	104,4210	1.461.894,00	0,10
XS2466426215	1,125 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	7.900.000	96,7220	7.641.038,00	0,54
XS2905579095	3,500 % Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032) ³⁾	3.400.000	100,2010	3.406.834,00	0,24
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ³⁾	4.600.000	98,7260	4.541.396,00	0,32
XS2898762864	5,500 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	3.900.000	94,0000	3.666.000,00	0,26
XS2733106657	3,718 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025)	4.500.000	100,3020	4.513.590,00	0,32
XS2769892865	3,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037)	5.300.000	100,7120	5.337.736,00	0,38
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.000.000	103,8830	1.038.830,00	0,07
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.400.000	107,7750	2.586.600,00	0,18
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	3.800.000	104,8760	3.985.288,00	0,28
XS2723597923	3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026) ³⁾	4.100.000	100,8440	4.134.604,00	0,29
XS2779792337	3,375 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	3.700.000	102,4830	3.791.871,00	0,27
XS2841150316	3,625 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	6.500.000	102,6460	6.671.990,00	0,47
XS2314246526	1,500 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	1.700.000	94,4170	1.605.089,00	0,11
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	4.000.000	96,9670	3.878.680,00	0,27
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	6.300.000	105,6110	6.653.493,00	0,47
FR001400AFO9	2,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	4.600.000	94,3240	4.338.904,00	0,31
FR001400LZ04	4,500 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	1.800.000	106,3360	1.914.048,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2827708145	3,875 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2044)	3.100.000	102,6660	3.182.646,00	0,23
XS2613209670	4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	3.500.000	106,0750	3.712.625,00	0,26
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 23(2031)	3.800.000	110,0890	4.183.382,00	0,30
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.600.000	86,4910	2.248.766,00	0,16
FR001400SGZ5	4,000 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)	5.000.000	100,6380	5.031.900,00	0,36
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	1.000.000	102,5350	1.025.350,00	0,07
XS2748847204	3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	3.000.000	101,6750	3.050.250,00	0,22
XS2815948695	3,500 % The Coca-Cola Co. v.24(2044)	3.800.000	98,6300	3.747.940,00	0,27
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	3.500.000	92,2250	3.227.875,00	0,23
XS2565831943	3,631 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2029)	4.000.000	102,4760	4.099.040,00	0,29
XS2557526345	3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	2.600.000	104,2400	2.710.240,00	0,19
XS2614623978	4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.100.000	105,2890	2.211.069,00	0,16
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) ³⁾	5.000.000	80,1980	4.009.900,00	0,28
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.400.000	98,9540	4.353.976,00	0,31
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	2.200.000	99,5630	2.190.386,00	0,16
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	4.000.000	96,7790	3.871.160,00	0,27
CH11305916897	4,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	3.900.000	104,3270	4.068.753,00	0,29
FR001400SIM9	3,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	5.900.000	100,5930	5.934.987,00	0,42
XS2767489391	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	3.500.000	102,8220	3.598.770,00	0,26
FR001400SG71	3,571 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	6.400.000	101,5830	6.501.312,00	0,46
FR001400KCC3	5,993 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	106,4900	2.129.800,00	0,15
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	4.400.000	106,0000	4.664.000,00	0,33
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	102,6960	1.951.224,00	0,14
XS2872349613	3,375 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v. 24(2033)	12.000.000	100,6680	12.080.160,00	0,86
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	2.000.000	102,5420	2.050.840,00	0,15
AT000B122296	5,500 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	3.700.000	100,8480	3.731.376,00	0,26
XS2187689034	3,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.500.000	99,1330	5.452.315,00	0,39
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	91,7500	1.743.250,00	0,12
XS2342732562	3,748 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	96,0650	288.195,00	0,02
XS2626344266	3,750 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2024)	5.800.000	99,9190	5.795.302,00	0,41
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.700.000	101,6970	1.728.849,00	0,12
XS2887184401	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.100.000	100,7230	2.115.183,00	0,15
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2034)	2.000.000	77,8590	1.557.180,00	0,11
DE000A3829J7	4,250 % Vonovia SE Social Bond v.24(2034)	2.800.000	102,9150	2.881.620,00	0,20
XS2778864210	3,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029) ³⁾	3.000.000	101,6050	3.048.150,00	0,22
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028) ³⁾	1.800.000	88,9560	1.601.208,00	0,11
				946.419.503,00	67,06
GBP					
XS2598063480	6,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	5.000.000	103,5850	6.226.556,86	0,44
				6.226.556,86	0,44
USD					
XS2348710562	1,982 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.800.000	95,8130	3.262.742,18	0,23
				3.262.742,18	0,23
Börsengehandelte Wertpapiere				955.908.802,04	67,73
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
FR001400P728	3,125 % APRR EMTN Reg.S. v.24(2034)	5.400.000	98,7020	5.329.908,00	0,38
ES0213679OR9	3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	5.200.000	100,9130	5.247.476,00	0,37
XS2905425612	3,250 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.24(2032)	2.509.000	100,4550	2.520.415,95	0,18
XS2872799734	4,500 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.24(2030)	2.800.000	101,5000	2.842.000,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
PTEDPSOM0002	4,625 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2054)	5.000.000	100,3750	5.018.750,00	0,36
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	5.000.000	104,0150	5.200.750,00	0,37
XS2776890068	3,750 % Honeywell International Inc. v.24(2036)	7.400.000	101,5500	7.514.700,00	0,53
XS2909822194	3,000 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	8.200.000	99,4890	8.158.098,00	0,58
XS2908177145	3,250 % Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	3.500.000	100,0580	3.502.030,00	0,25
XS2908178119	3,625 % Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.400.000	99,0720	1.387.008,00	0,10
XS2776001377	3,700 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032) ³⁾	6.300.000	102,4480	6.454.224,00	0,46
XS2886118079	3,250 % OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)	4.200.000	101,1140	4.246.788,00	0,30
XS2831757153	4,959 % Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030)	2.300.000	102,4920	2.357.316,00	0,17
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	2.700.000	101,5370	2.741.499,00	0,19
XS2894895684	3,375 % Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	2.100.000	101,0960	2.123.016,00	0,15
XS2892944732	3,375 % Stryker Corporation v.24(2032)	4.500.000	101,0800	4.548.600,00	0,32
XS2746662696	3,550 % T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	8.400.000	102,2600	8.589.840,00	0,61
XS2778764006	3,713 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	3.000.000	102,2480	3.067.440,00	0,22
				80.849.858,95	5,74
				80.849.858,95	5,74

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS25282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	95,6250	1.912.500,00	0,14
DE000A383QQ2	3,125 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	2.100.000	99,9400	2.098.740,00	0,15
DE000A383BQ4	4,000 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044) ³⁾	5.200.000	101,0230	5.253.196,00	0,37
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.700.000	94,3830	2.548.341,00	0,18
XS2638924709	8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	109,2290	1.092.290,00	0,08
XS2585553097	7,375 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	105,1130	2.102.260,00	0,15
FR001400N315	4,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	4.000.000	101,0910	4.043.640,00	0,29
FR0014007LK5	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	4.300.000	89,1050	3.831.515,00	0,27
XS2555221246	4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034)	3.000.000	111,6000	3.348.000,00	0,24
DE000CZ43Z49	6,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	3.500.000	109,4110	3.829.385,00	0,27
DE000CZ439T8	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	2.200.000	105,3180	2.316.996,00	0,16
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	7.500.000	104,7540	7.856.550,00	0,56
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.200.000	99,2140	4.166.988,00	0,30
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	5.400.000	103,8040	5.605.416,00	0,40
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	4.500.000	102,6100	4.617.450,00	0,33
XS2753315626	3,822 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.24(2034) ³⁾	3.700.000	103,5390	3.830.943,00	0,27
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	84,1870	2.525.610,00	0,18
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028) ³⁾	2.000.000	103,3230	2.066.460,00	0,15
DE000DL19WN3	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.900.000	99,9260	1.898.594,00	0,13
DE000A3829D0	4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) ³⁾	7.400.000	102,6420	7.595.508,00	0,54
DE000A30VQ09	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	103,6540	3.109.620,00	0,22
DE000A383KA9	4,500 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float Social Bond v.24(2035)	3.700.000	103,4720	3.828.464,00	0,27
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	3.000.000	102,6860	3.080.580,00	0,22
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	3.000.000	104,6300	3.138.900,00	0,22
XS2577042893	3,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	2.000.000	104,2950	2.085.900,00	0,15
XS2722190795	4,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	1.200.000	107,5120	1.290.144,00	0,09
XS2802883731	4,750 % Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	2.800.000	103,1250	2.887.500,00	0,20
XS2588859376	4,110 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	3.800.000	104,7330	3.979.854,00	0,28
XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	2.100.000	108,3630	2.275.623,00	0,16
XS2823261677	3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	2.500.000	103,0530	2.576.325,00	0,18
XS2823261834	3,802 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	2.800.000	103,7360	2.904.608,00	0,21
BE6342251038	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	104,5000	1.672.000,00	0,12
BE6352705782	3,875 % Elia Group Reg.S. v.24(2031)	7.800.000	101,4020	7.909.356,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
BE6349118800	3,750 % Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	2.500.000	102,2260	2.555.650,00	0,18
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	3.200.000	96,7790	3.096.928,00	0,22
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	3.800.000	84,0180	3.192.684,00	0,23
FR001400PT46	5,000 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	2.100.000	102,0992	2.144.083,20	0,15
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.600.000	95,2780	1.524.448,00	0,11
XS2418730995	0,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	5.000.000	83,8060	4.190.300,00	0,30
DE000A3LXSR7	4,375 % JAB Holdings BV Reg.S. v.24(2034)	5.800.000	103,8410	6.022.778,00	0,43
XS2793255162	3,625 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 24(2034)	4.500.000	100,3120	4.514.040,00	0,32
XS2622214745	4,069 % Kraft Heinz Foods Co. FRN v.23(2025)	4.300.000	100,1510	4.306.493,00	0,31
XS2765559443	3,200 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2031)	5.000.000	101,7920	5.089.600,00	0,36
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	96,7100	1.160.520,00	0,08
XS2810867742	6,500 % MAHLE GmbH Reg.S. v.24(2031)	2.600.000	96,8750	2.518.750,00	0,18
XS2561748711	3,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	3.900.000	103,9410	4.053.699,00	0,29
XS2792184421	3,625 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.24(2034)	7.600.000	102,8380	7.815.688,00	0,55
XS2886269013	3,460 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	1.900.000	101,1190	1.921.261,00	0,14
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	5.600.000	96,8870	5.425.672,00	0,38
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.100.000	103,5570	4.245.837,00	0,30
XS2834462983	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.24(2034)	4.900.000	103,8570	5.088.993,00	0,36
XS2888621922	3,125 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2030)	4.300.000	100,9740	4.341.882,00	0,31
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	5.000.000	103,4900	5.174.500,00	0,37
XS2837841423	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.24(2034) ³⁾	10.000.000	103,5420	10.354.200,00	0,73
XS2742534287	3,450 % New York Life Global Funding Reg.S. v.24(2031) ³⁾	5.000.000	102,7240	5.136.200,00	0,36
XS2813774341	3,500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	6.500.000	102,1920	6.642.480,00	0,47
DE000A383C84	9,500 % ProCredit Holding AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2034)	4.000.000	104,3850	4.175.400,00	0,30
DE000A3MP7Z1	0,400 % ProCredit Holding AG v.21(2025)	4.000.000	95,8490	3.833.960,00	0,27
DE000A383CQ2	5,125 % Progroup AG Reg.S. v.24(2029) ³⁾	2.700.000	98,1510	2.650.077,00	0,19
XS2589820294	4,625 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	3.700.000	106,2390	3.930.843,00	0,28
XS2629470761	4,375 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	2.700.000	103,3840	2.791.368,00	0,20
XS2743711298	3,625 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	6.100.000	101,9720	6.220.292,00	0,44
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	98,2210	1.964.420,00	0,14
BE6350792089	4,250 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	3.600.000	103,4830	3.725.388,00	0,26
XS2646608401	6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.200.000	110,3750	2.428.250,00	0,17
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.500.000	106,6250	2.665.625,00	0,19
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	1.500.000	102,1250	1.531.875,00	0,11
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	2.800.000	87,4540	2.448.712,00	0,17
XS2389688875	1,000 % Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	92,1380	2.027.036,00	0,14
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	5.000.000	100,4710	5.023.550,00	0,36
FR001400ION6	4,500 % Wendel SE Reg.S. v.23(2030)	5.500.000	104,9440	5.771.920,00	0,41
XS2782803147	4,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)	3.800.000	102,3870	3.890.706,00	0,28
				268.875.364,20	19,08

USD

US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	6.000.000	91,8811	4.940.286,76	0,35
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	2.000.000	97,1240	1.740.729,46	0,12
				6.681.016,22	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				275.556.380,42	19,55

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2776512035	3,750 % Booking Holdings Inc. v.24(2036)	4.000.000	101,9700	4.078.800,00	0,29
XS2777442281	4,000 % Booking Holdings Inc. v.24(2044)	3.100.000	101,6000	3.149.600,00	0,22
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2030)	6.400.000	100,0810	6.405.184,00	0,45
XS2834282498	3,750 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	8.000.000	101,1190	8.089.520,00	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2908897742	3,700 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	4.900.000	99,4830	4.874.667,00	0,35
XS2908093805	3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	11.000.000	100,4100	11.045.100,00	0,78
				37.642.871,00	2,66
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				37.642.871,00	2,66
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
XS2826718087	4,875 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	2.900.000	102,0100	2.958.290,00	0,21
				2.958.290,00	0,21
Nicht notierte Wertpapiere				2.958.290,00	0,21
Anleihen				1.352.916.202,41	95,89
Investmentfondsanteile ²⁾					
Deutschland					
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	20.000	88,2500	1.765.000,00	0,13
				1.765.000,00	0,13
Investmentfondsanteile				1.765.000,00	0,13
Wertpapiervermögen				1.354.681.202,41	96,02
Terminkontrakte					
Short-Positionen					
EUR					
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024		-900		-1.876.491,00	-0,13
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024		-273		-356.265,00	-0,03
				-2.232.756,00	-0,16
Short-Positionen				-2.232.756,00	-0,16
Terminkontrakte				-2.232.756,00	-0,16
Bankguthaben - Kontokorrent				54.012.001,50	3,83
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				4.147.057,43	0,31
Fondsvermögen in EUR				1.410.607.505,34	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.180.000,00	6.224.854,23	0,44
EUR/USD	Währungsverkäufe	10.000.000,00	8.957.683,90	0,64

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse C auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse M auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta Corporates folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse M:
232,89 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

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
UniEuroRenta Corporates

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 UniEuroRenta Corporates (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. Dezember 2024

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 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 EMU Corporate Total Return Index

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,08%;
Limitauslastung 88%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,18%;
Limitauslastung 112%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,59%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 69%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 132.495.748,89

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
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 126.042.390,73

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

Banco Santander S.A., Madrid
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Jefferies GmbH, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 146.392.653,35

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	141.331.889,97
Aktien	EUR	5.060.763,38

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 26.058,50

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 542,70

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M EUR 43.740,90

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 UniEuroRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	126.042.390,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	8,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	32.506.924,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.768.160,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.836.165,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.827.254,00	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	15.089.592,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.709.004,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.238.831,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Jefferies GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.066.460,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	3.295.917,95	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	122.746.472,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.493.518,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	139.838.371,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.060.763,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	70.342,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	103.144,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	46.894,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	27,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	56.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,42 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,30 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.212.547,73
2. Name	United States of America
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.962.280,08
3. Name	Barclays Bank PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.719.854,22
4. Name	International Bank for Reconstruction and Development
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.145.300,31
5. Name	Development Bank of Japan
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.094.735,44
6. Name	Europäische Union
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.892.360,88
7. Name	UBS Switzerland AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.972.593,07
8. Name	Slowakische Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.474.028,18
9. Name	CEZ AS
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.315.801,55
10. Name	Quebec, Provinz
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.399.572,23

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	146.392.653,35

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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