



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Halbjahresbericht** **zum 30. September 2025** **UniRentEuro Mix**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRentEuro Mix 2028	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## 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 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

## Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

## **Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust**

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

# UniRentEuro Mix

WKN A2DL7K  
ISIN LU1572735071

Halbjahresbericht  
01.04.2025 - 30.09.2025

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,83	3,13	10,99	-

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

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

Frankreich	10,51 %
Spanien	8,64 %
Italien	6,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,39 %
Niederlande	6,35 %
Deutschland	5,25 %
Ungarn	4,37 %
Großbritannien	4,08 %
Litauen	3,83 %
Finnland	3,76 %
Lettland	3,76 %
Zypern	3,68 %
Luxemburg	3,26 %
Griechenland	3,05 %
Slowakei	2,84 %
Norwegen	2,75 %
Mexiko	2,72 %
Österreich	2,69 %
Belgien	2,45 %
Neuseeland	2,42 %
Australien	1,68 %
Tschechische Republik	1,56 %
Polen	1,32 %
Irland	0,90 %
Kanada	0,68 %
Schweden	0,62 %
Japan	0,58 %
Dänemark	0,46 %
Schweiz	0,45 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,45 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,39 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,16 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	37,41 %
Banken	22,59 %
Immobilien	6,93 %
Transportwesen	5,16 %
Automobile & Komponenten	3,73 %
Versorgungsbetriebe	3,10 %
Real Estate Management & Development	2,69 %
Media & Entertainment	1,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,57 %
Investitionsgüter	1,55 %
Software & Dienste	1,49 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,41 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,15 %
Hardware & Ausrüstung	1,08 %
Energie	0,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,59 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,59 %
Groß- und Einzelhandel	0,57 %
Versicherungen	0,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,44 %
Telekommunikationsdienste	0,43 %
Verbraucherdienste	0,43 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,45 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,39 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,16 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniRentEuro Mix

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	66.402.484,51
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 65.636.413,54)	
Bankguthaben	946.918,48
Zinsforderungen	5.371,08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	845.147,50
	<b>68.199.921,57</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-30.379,78
Sonstige Passiva	-39.789,85
	<b>-70.169,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>68.129.751,94</b>
Umlaufende Anteile	758.017,127
Anteilwert	89,88 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRentEuro Mix

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FR0014006ND8	2,375 % Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	300.000	98,4740	295.422,00	0,43
ES0200002097	3,500 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	102,4190	2.048.380,00	3,01
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2028)	300.000	99,6510	298.953,00	0,44
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2028)	400.000	95,7590	383.036,00	0,56
XS2227905903	0,500 % American Tower Corporation v.20(2028)	400.000	95,2820	381.128,00	0,56
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	500.000	97,0900	485.450,00	0,71
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	102,7690	411.076,00	0,60
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	400.000	97,6650	390.660,00	0,57
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,3990	405.596,00	0,60
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2028)	400.000	98,6980	394.792,00	0,58
XS2576362839	4,875 % Bank of Ireland Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	300.000	104,1200	312.360,00	0,46
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	103,2820	309.846,00	0,45
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	300.000	96,3560	289.068,00	0,42
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	102,8100	411.240,00	0,60
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	300.000	97,9550	293.865,00	0,43
BE0000291972	5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	1.000.000	107,9350	1.079.350,00	1,58
FR0014000511	0,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2027)	300.000	97,9130	293.739,00	0,43
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	400.000	98,1440	392.576,00	0,58
XS2346253730	0,750 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2028)	400.000	97,1450	388.580,00	0,57
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	400.000	103,6360	414.544,00	0,61
XS2348237871	1,500 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	96,7930	290.379,00	0,43
XS2676413235	5,737 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	104,2230	312.669,00	0,46
XS2495084621	5,625 % Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	300.000	105,5790	316.737,00	0,46
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	300.000	98,0900	294.270,00	0,43
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 17(2028)	300.000	96,5810	289.743,00	0,43
ES0239140017	1,350 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2028)	300.000	96,6150	289.845,00	0,43
DE000CZ43ZB3	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	103,0100	412.040,00	0,60
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	97,7070	390.828,00	0,57
XS2534985523	3,125 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	300.000	100,7770	302.331,00	0,44
XS2488626610	3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	400.000	100,9210	403.684,00	0,59
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	98,1910	294.573,00	0,43
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	108,5580	434.232,00	0,64
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	400.000	95,0530	380.212,00	0,56
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	300.000	94,6000	283.800,00	0,42
FI4000348727	0,500 % Finnland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	95,1160	1.902.320,00	2,79
XS2822575648	4,165 % Ford Motor Credit Co. LLC v.24(2028)	300.000	101,5910	304.773,00	0,45
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,6190	307.857,00	0,45
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	94,0450	376.180,00	0,55
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	103,9650	2.079.300,00	3,05
DE000HC80B44	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	103,6360	310.908,00	0,46
XS2397252102	1,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	95,1540	380.616,00	0,56
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	93,8660	375.464,00	0,55
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,9030	469.515,00	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
DE000A3H3GF4	0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH EMTN Reg.S. v. 21(2028)	400.000	93,4770	373.908,00	0,55
XS2597113989	4,752 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	300.000	103,1070	309.321,00	0,45
FR0013320058	1,625 % Icade S.A. Reg.S. v.18(2028)	300.000	97,5320	292.596,00	0,43
XS2592650373	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	103,2810	309.843,00	0,45
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	3.000.000	101,4120	3.042.360,00	4,47
FR0013509643	2,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.20(2028)	400.000	99,4820	397.928,00	0,58
XS2838379712	3,674 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,9000	407.600,00	0,60
FR00140087C4	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	97,9190	391.676,00	0,57
DE000BHY0G59	1,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	400.000	96,7600	387.040,00	0,57
XS2576364371	3,500 % Lettland Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	102,4250	2.560.625,00	3,76
XS2547270756	4,125 % Litauen EMTN Reg.S. v.22(2028)	2.500.000	104,2530	2.606.325,00	3,83
XS2753547673	4,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	104,0360	312.108,00	0,46
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	400.000	97,2650	389.060,00	0,57
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	400.000	94,8510	379.404,00	0,56
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	300.000	102,1140	306.342,00	0,45
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	300.000	97,3790	292.137,00	0,43
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	400.000	95,8480	383.392,00	0,56
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 23(2028)	400.000	103,0420	412.168,00	0,60
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	99,7140	299.142,00	0,44
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	300.000	95,9890	287.967,00	0,42
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028)	1.500.000	96,8220	1.452.330,00	2,13
XS2788380306	4,500 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	300.000	102,2190	306.657,00	0,45
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	300.000	106,4610	319.383,00	0,47
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	400.000	96,5420	386.168,00	0,57
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	100,7200	402.880,00	0,59
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	400.000	104,7500	419.000,00	0,62
XS1819574929	1,625 % Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	300.000	97,7020	293.106,00	0,43
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	300.000	96,1430	288.429,00	0,42
SK4120014150	1,000 % Slowakei Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	96,6010	1.932.020,00	2,84
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2028)	300.000	96,5100	289.530,00	0,42
ES00000124C5	5,150 % Spanien Reg.S. v.13(2028)	2.000.000	108,4330	2.168.660,00	3,18
XS2524675050	1,625 % SR-Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	1.600.000	98,3240	1.573.184,00	2,31
XS1693281617	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2027)	400.000	99,2050	396.820,00	0,58
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	300.000	104,8270	314.481,00	0,46
XS2484502823	5,056 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.22(2028)	300.000	104,1650	312.495,00	0,46
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	400.000	106,1670	424.668,00	0,62
FR001400M2F4	5,250 % Télecperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	400.000	105,8250	423.300,00	0,62
XS2355632741	1,375 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	96,2720	288.816,00	0,42
XS2381362966	0,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,1930	465.965,00	0,68
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,2840	306.852,00	0,45
CH1255915006	4,625 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	300.000	102,9160	308.748,00	0,45
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	92,1250	2.303.125,00	3,38
FR0014003MJ4	0,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	94,2850	377.140,00	0,55
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	300.000	103,5860	310.758,00	0,46
XS2617456582	4,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	103,5410	310.623,00	0,46
XS2234567233	0,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	400.000	94,4730	377.892,00	0,55
XS2745725155	3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2028)	400.000	102,8720	411.488,00	0,60
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	93,3320	373.328,00	0,55
XS2597905905	3,750 % Westpac Securities NZ EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.600.000	102,8620	1.645.792,00	2,42
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	400.000	92,7590	371.036,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS1883942648	2,375 % Zypern EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	2.500.000	100,2150	2.505.375,00	3,68
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>57.082.928,00</b>	<b>83,74</b>
				<b>57.082.928,00</b>	<b>83,74</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	97,4110	389.644,00	0,57
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	300.000	104,5990	313.797,00	0,46
XS2338355014	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	95,1720	380.688,00	0,56
XS2389688875	1,000 % Bunge Finance Europe BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	95,0750	285.225,00	0,42
XS2286044024	0,500 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	400.000	94,8750	379.500,00	0,56
BE0002838192	1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	300.000	96,0230	288.069,00	0,42
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	300.000	102,6870	308.061,00	0,45
XS2332689681	0,375 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	93,0150	372.060,00	0,55
DE000DL19WL7	1,875 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	300.000	99,0280	297.084,00	0,44
XS2353478063	0,600 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	94,6000	378.400,00	0,56
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	400.000	96,5230	386.092,00	0,57
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	95,4730	286.419,00	0,42
DE000LB2V833	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.21(2028)	400.000	94,9920	379.968,00	0,56
XS1751001139	1,750 % Mexiko EMTN v.18(2028)	1.900.000	97,4880	1.852.272,00	2,72
XS1801905628	1,598 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	400.000	97,9570	391.828,00	0,58
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	400.000	97,8740	391.496,00	0,57
XS1806368897	1,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)	400.000	98,0580	392.232,00	0,58
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,2460	306.738,00	0,45
XS1492458044	3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	400.000	99,9120	399.648,00	0,59
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	500.000	94,9350	474.675,00	0,70
XS2052968596	1,350 % WPC Eurobond BV v.19(2028)	400.000	96,5100	386.040,00	0,57
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	271.000	103,1810	279.620,51	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>9.319.556,51</b>	<b>13,71</b>
<b>Anleihen</b>				<b>9.319.556,51</b>	<b>13,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>66.402.484,51</b>	<b>97,45</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>66.402.484,51</b>	<b>97,45</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>946.918,48</b>	<b>1,39</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>780.348,95</b>	<b>1,16</b>
				<b>68.129.751,94</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisenkurse

Zum 30. September 2025 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **Soft commissions**

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

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRentEuro Mix 2028 folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,37 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

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

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

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

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

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

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRentEuro Mix 2028**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.984.649,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.984.649,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.984.649,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.071.028,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.216,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.921,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.477,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	2,99 %
--	--------

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>	
1. Name	United States of America
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.071.028,24

**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	2.071.028,24

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)  
PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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



## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniGlobal II
Commodities-Invest	UniIndustrie 4.0
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAsia	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDividendenAss	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit ESG
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 4
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 5
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 6
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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