



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2025

UniRentEuro Mix 2028

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRentEuro Mix 2028	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	12
Prüfungsvermerk	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	17
Management und Organisation	22

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniRentEuro Mix 2028 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds mit Laufzeitende zum 20. Dezember 2028, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent international in Staatsanleihen, in staatsgarantierte Anleihen, in Anleihen von supranationalen Organisationen, in Unternehmensanleihen, in Wandel- und Optionsanleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert wird. Des Weiteren können bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) gehalten werden. Von dieser Begrenzung sind Anlagen in Pfandbriefen sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ausgenommen. Für den Fonds können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Fonds investierte überwiegend in Wertpapiere, die eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (z.B. von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt) aufweisen. Ebenfalls ist der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken möglich. Beteiligungswertpapiere wie zum Beispiel Aktien werden nicht aktiv erworben. Die sich aus einer eventuellen Wandlung ergebenden Aktien- bzw. Eigenkapitalpositionen dürfen vom Fonds gehalten werden, jedoch wird der Fonds diese Positionen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber veräußern. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro. 12 Monate vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 20. Dezember 2028 darf die Verwaltungsgesellschaft von den vorgenannten Regelungen abweichen und bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Sichteinlagen investieren. Einen Monat vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 20. Dezember 2028 darf die Gesellschaft letztendlich 100 Prozent des Fondsvermögens in flüssigen Mitteln halten. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientierte sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind.

Ziel der Anlagepolitik des Rentenfonds UniRentEuro Mix ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge, langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Sicherheit des Kapitals und die Liquidität des Fondsvermögens berücksichtigt. Der Fonds investiert nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG). Der Fonds UniRentEuro Mix wurde zum 1. Oktober 2024 auf ein Laufzeitfonds mit Laufzeitende 20. Dezember 2028 umgestellt. Aufgrund der Einführung eines Laufzeitendes wurde der Fonds umbenannt. Der Name des Fonds wurde ab dem Änderungsdatum in „UniRentEuro Mix 2028“ geändert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRentEuro Mix 2028 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 67 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Davon wurden kleinere Engagements in die Emerging Markets Osteuropa und Nordamerika im Fonds gehalten. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 10 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 25 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 21 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 44 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

UniRentEuro Mix 2028

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,95 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und zehn Monaten.

Der UniRentEuro Mix 2028 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 1,37 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,27	4,14	0,62	-

- 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.

UniRentEuro Mix 2028

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	10,14 %
Spanien	8,82 %
Italien	6,20 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,14 %
Niederlande	6,06 %
Deutschland	5,04 %
Ungarn	4,14 %
Großbritannien	3,94 %
Litauen	3,72 %
Rumänien	3,70 %
Lettland	3,65 %
Finnland	3,62 %
Zypern	3,55 %
Österreich	3,26 %
Luxemburg	3,10 %
Griechenland	2,98 %
Slowakei	2,73 %
Norwegen	2,66 %
Mexiko	2,57 %
Belgien	2,40 %
Neuseeland	2,35 %
Australien	1,59 %
Tschechische Republik	1,51 %
Polen	1,28 %
Irland	0,86 %
Kanada	0,65 %
Schweden	0,61 %
Japan	0,55 %
Dänemark	0,44 %
Schweiz	0,44 %
Wertpapiervermögen	98,70 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	40,51 %
Banken	21,85 %
Immobilien	6,61 %
Transportwesen	4,99 %
Automobile & Komponenten	3,60 %
Versorgungsbetriebe	3,40 %
Real Estate Management & Development	2,55 %
Media & Entertainment	1,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,62 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,50 %
Software & Dienste	1,44 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,35 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,10 %
Hardware & Ausrüstung	1,05 %
Investitionsgüter	0,96 %
Energie	0,81 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,57 %
Groß- und Einzelhandel	0,54 %
Versicherungen	0,53 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,42 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Telekommunikationsdienste	0,41 %
Wertpapiervermögen	98,70 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRentEuro Mix 2028

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2023	55,24	660	-3,93	83,69
31.03.2024	62,37	719	5,05	86,76
31.03.2025	70,09	782	5,71	89,62

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	69.142.815,40
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 69.022.785,29)	
Bankguthaben	112.289,16
Zinsforderungen	3.552,65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	887.763,83
	70.146.421,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.619,20
Sonstige Passiva	-41.946,68
	-55.565,88
Fondsvermögen	70.090.855,16
Umlaufende Anteile	782.064,913
Anteilwert	89,62 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	62.367.389,22
Ordentliches Nettoergebnis	1.073.088,32
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-64.065,08
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	11.695.591,27
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-5.981.531,55
Realisierte Gewinne	1.396.652,18
Realisierte Verluste	-3.116.347,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-374.003,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.590.696,56
Ausschüttung	-496.615,36
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	70.090.855,16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.410.215,76
Bankzinsen	17.656,49
Erträge aus Wertpapierleihe	1.964,75
Sonstige Erträge	750,00
Ertragsausgleich	94.800,40
Erträge insgesamt	1.525.387,40
Zinsaufwendungen	-756,38
Verwaltungsvergütung	-289.931,34
Pauschalgebühr	-64.429,27
Veröffentlichungskosten	-466,36
Taxe d'abonnement	-32.930,58
Sonstige Aufwendungen	-33.049,83
Aufwandsausgleich	-30.735,32
Aufwendungen insgesamt	-452.299,08
Ordentliches Nettoergebnis	1.073.088,32
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	8.396,50
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,67

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	718.819,789
Ausgegebene Anteile	131.550,518
Zurückgenommene Anteile	-68.305,394
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	782.064,913

UniRentEuro Mix 2028

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

FR0014006ND8	2,375 % Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	300.000	97,2730	291.819,00	0,42
ES0200002097	3,500 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	102,2390	2.044.780,00	2,92
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2028)	300.000	98,5990	295.797,00	0,42
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2028)	400.000	94,1360	376.544,00	0,54
XS2227905903	0,500 % American Tower Corporation v.20(2028)	400.000	93,5800	374.320,00	0,53
XS1761721262	1,625 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	500.000	94,7420	473.710,00	0,68
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	400.000	102,3820	409.528,00	0,58
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	400.000	96,2800	385.120,00	0,55
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,2870	405.148,00	0,58
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2028)	400.000	97,6060	390.424,00	0,56
XS2576362839	4,875 % Bank of Ireland Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	300.000	103,9320	311.796,00	0,44
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	103,6090	310.827,00	0,44
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	300.000	94,6380	283.914,00	0,41
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	102,5390	410.156,00	0,59
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	300.000	96,5470	289.641,00	0,41
BE0000291972	5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	1.000.000	109,1260	1.091.260,00	1,56
DE0008HY0GS9	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	400.000	95,6870	382.748,00	0,55
FR00140005J1	0,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2027)	300.000	96,4070	289.221,00	0,41
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	400.000	96,7210	386.884,00	0,55
XS2346253730	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2028)	400.000	95,5980	382.392,00	0,55
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	400.000	103,6310	414.524,00	0,59
XS2348237871	1,500 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	95,4030	286.209,00	0,41
XS2676413235	5,737 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	104,7440	314.232,00	0,45
XS2495084621	5,625 % Ceske Drah AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	300.000	106,0590	318.177,00	0,45
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	300.000	96,6970	290.091,00	0,41
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 17(2028)	300.000	95,3170	285.951,00	0,41
DE000CZ43ZB3	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	103,5910	414.364,00	0,59
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	96,1520	384.608,00	0,55
XS2534985523	3,125 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	300.000	100,7110	302.133,00	0,43
XS2488626610	3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	400.000	100,0630	400.252,00	0,57
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	97,2180	291.654,00	0,42
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	107,3980	429.592,00	0,61
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	400.000	93,0200	372.080,00	0,53
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	300.000	92,6700	278.010,00	0,40
FI4000348727	0,500 % Finnland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	93,8910	1.877.820,00	2,68
XS2822575648	4,165 % Ford Motor Credit Co. LLC v.24(2028)	300.000	101,1250	303.375,00	0,43
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,0630	306.189,00	0,44
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	91,4710	365.884,00	0,52
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	104,2700	2.085.400,00	2,98
DE000HCB0B44	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,5210	307.563,00	0,44
XS2397252102	1,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	91,6020	366.408,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix 2028

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	92,0940	368.376,00	0,53
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	91,7720	458.860,00	0,65
DE000A3H3GF4	0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH EMTN Reg.S. v. 21(2028)	400.000	91,4360	365.744,00	0,52
XS2597113989	4,752 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	300.000	103,3730	310.119,00	0,44
FR0013320058	1,625 % Icade S.A. Reg.S. v.18(2028)	300.000	95,9870	287.961,00	0,41
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	300.000	94,7900	284.370,00	0,41
XS2592650373	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	300.000	103,8790	311.637,00	0,44
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	3.000.000	100,8560	3.025.680,00	4,32
FR0013509643	2,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.20(2028)	400.000	98,8390	395.356,00	0,56
XS2838379712	3,674 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,6140	406.456,00	0,58
FR00140087C4	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	96,3380	385.352,00	0,55
XS2576364371	3,500 % Lettland Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	102,2500	2.556.250,00	3,65
XS2547270756	4,125 % Litauen EMTN Reg.S. v.22(2028)	2.500.000	104,2160	2.605.400,00	3,72
XS2753547673	4,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,9070	308.721,00	0,44
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	400.000	95,8420	383.368,00	0,55
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	400.000	93,0230	372.092,00	0,53
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	300.000	102,8020	308.406,00	0,44
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	300.000	95,6920	287.076,00	0,41
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	400.000	93,5010	374.004,00	0,53
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 23(2028)	400.000	103,6000	414.400,00	0,59
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	98,6930	296.079,00	0,42
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	300.000	94,2910	282.873,00	0,40
AT0000A12GE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	95,7170	1.914.340,00	2,73
XS2788380306	4,500 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	300.000	102,1120	306.336,00	0,44
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	300.000	106,3960	319.188,00	0,46
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	400.000	93,8110	375.244,00	0,54
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	99,6130	398.452,00	0,57
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	400.000	104,6990	418.796,00	0,60
XS1819574929	1,625 % Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	300.000	96,2240	288.672,00	0,41
XS2689949399	5,500 % Rumänien Reg.S. v.23(2028) ²⁾	2.500.000	103,6000	2.590.000,00	3,70
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	300.000	94,1210	282.363,00	0,40
SK4120014150	1,000 % Slowakei Reg.S. v.18(2028) ²⁾	2.000.000	95,8180	1.916.360,00	2,73
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2028)	300.000	94,9190	284.757,00	0,41
ES00000124C5	5,150 % Spanien Reg.S. v.13(2028)	2.000.000	109,1730	2.183.460,00	3,12
XS2524675050	1,625 % SR-Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	1.600.000	97,6010	1.561.616,00	2,23
XS1693281617	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2027)	400.000	98,2680	393.072,00	0,56
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	300.000	104,6810	314.043,00	0,45
XS2484502823	5,056 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.22(2028)	300.000	103,1250	309.375,00	0,44
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	400.000	106,3170	425.268,00	0,61
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	105,5290	422.116,00	0,60
XS2355632741	1,375 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	94,6240	283.872,00	0,41
XS2381362966	0,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	90,6880	453.440,00	0,65
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,4610	307.383,00	0,44
CH1255915006	4,625 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	300.000	103,0910	309.273,00	0,44
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	89,6000	2.240.000,00	3,20
FR0014003MJ4	0,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	92,6760	370.704,00	0,53
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	300.000	104,7010	314.103,00	0,45
XS2617456582	4,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	103,6070	310.821,00	0,44
XS2234567233	0,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	400.000	92,2070	368.828,00	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix 2028

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2745725155	3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2028)	400.000	101,8850	407.540,00	0,58
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	90,9840	363.936,00	0,52
XS2597905905	3,750 % Westpac Securities NZ EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.600.000	103,0880	1.649.408,00	2,35
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	400.000	89,9460	359.784,00	0,51
XS1883942648	2,375 % Zypern EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	2.500.000	99,4850	2.487.125,00	3,55
Börsengehandelte Wertpapiere				59.698.800,00	85,21
				59.698.800,00	85,21

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	95,9100	383.640,00	0,55
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	300.000	104,3770	313.131,00	0,45
XS2338355014	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	92,8730	371.492,00	0,53
XS2286044024	0,500 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	400.000	92,7500	371.000,00	0,53
BE0002838192	1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	300.000	93,3550	280.065,00	0,40
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	300.000	103,2980	309.894,00	0,44
XS2332689681	0,375 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)	400.000	91,1590	364.636,00	0,52
DE000DL19WL7	1,875 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2028)	300.000	97,8880	293.664,00	0,42
XS2353478063	0,600 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2028)	400.000	92,7400	370.960,00	0,53
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	400.000	94,9460	379.784,00	0,54
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	93,4790	280.437,00	0,40
DE000LB2V833	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.21(2028)	400.000	92,7050	370.820,00	0,53
XS1751001139	1,750 % Mexiko EMTN v.18(2028)	1.900.000	94,8750	1.802.625,00	2,57
XS1801905628	1,598 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	400.000	96,1790	384.716,00	0,55
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	400.000	96,3850	385.540,00	0,55
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	300.000	97,1900	291.570,00	0,42
XS1806368897	1,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v. 18(2028)	400.000	95,9410	383.764,00	0,55
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,1430	306.429,00	0,44
XS1492458044	3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	400.000	99,0540	396.216,00	0,57
XS2389688875	1,000 % Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	93,1850	279.555,00	0,40
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	500.000	93,0510	465.255,00	0,66
XS2052968596	1,350 % WPC Eurobond BV v.19(2028)	400.000	94,8960	379.584,00	0,54
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	271.000	103,0400	279.238,40	0,40

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

9.444.015,40	13,49
9.444.015,40	13,49
69.142.815,40	98,70
69.142.815,40	98,70
112.289,16	0,16
835.750,60	1,14
70.090.855,16	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Zum 31. März 2025 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d’abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber 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 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 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

0,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den ursprünglich auf unbestimmte Zeit errichteten Fonds UniRentEuro Mix 2028 mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 in einen Fonds mit einem Laufzeitende umzuwandeln. Das Laufzeitende wird zum 20. Dezember 2028 erfolgen.

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
UniRentEuro Mix 2028

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 UniRentEuro Mix 2028 (der „Fonds“) zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 2. Juli 2024

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

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.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment-Ansatz.

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. April 2024 bis 31. März 2025 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.309.478.184,63 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRentEuro Mix 2028

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: nicht zutreffend		
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	4.329.035,30
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	4.593.670,26
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.551.285,66
Aktien	EUR	42.384,60
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	1.964,75

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 UniRentEuro Mix 2028

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.329.035,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.329.035,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.329.035,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ A+ A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR JPY	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.551.285,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	42.384,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.964,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.795,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.309,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	486,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	12,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			6,26 %

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

1. Name	Erste Abwicklungsanstalt
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.938.230,73
2. Name	Japan
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.613.054,93
3. Name	Bureau Veritas SA
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.384,60

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	4.593.670,26

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

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

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