



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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.

UniEuroKapital Corporates

Klasse A
WKN 136703
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A
WKN 136704
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,88	4,07	-2,99	5,19
Klasse -net- A	2,74	3,77	-3,85	2,25

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	17,01 %
Frankreich	12,21 %
Niederlande	10,13 %
Kanada	7,25 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,09 %
Italien	6,00 %
Spanien	4,88 %
Schweden	4,17 %
Japan	3,84 %
Österreich	3,57 %
Finnland	3,56 %
Belgien	2,93 %
Großbritannien	2,44 %
Australien	2,02 %
Irland	1,75 %
Norwegen	1,51 %
Polen	1,49 %
Luxemburg	1,40 %
Schweiz	1,00 %
Portugal	0,87 %
Dänemark	0,50 %
Wertpapiervermögen	94,62 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	4,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,33 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	60,59 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,98 %
Automobile & Komponenten	7,88 %
Immobilien	3,11 %
Versicherungen	2,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,88 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,54 %
Transportwesen	1,47 %
Sonstiges	1,04 %
Hardware & Ausrüstung	0,93 %
Versorgungsbetriebe	0,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,55 %
Software & Dienste	0,54 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,52 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,49 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,37 %
Investitionsgüter	0,32 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,32 %
Wertpapiervermögen	94,62 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	4,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,33 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniEuroKapital Corporates

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.104.145.189,44)	1.111.244.401,06
Bankguthaben	47.750.909,15
Sonstige Bankguthaben	125.353,17
Zinsforderungen	435.032,18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14.411.355,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.020.177,44
	1.175.987.228,94
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-814.922,42
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-201.628,17
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-112.025,41
Sonstige Passiva	-927.335,91
	-2.055.911,91
Fondsvermögen	1.173.931.317,03

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	482.076.413,78 EUR
Umlaufende Anteile	13.798.278,823
Anteilwert	34,94 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	691.854.903,25 EUR
Umlaufende Anteile	19.559.610,641
Anteilwert	35,37 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2644410214	4,125 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.700.000	101,3960	1.723.732,00	0,15
XS2747616105	4,542 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	3.800.000	100,5830	3.822.154,00	0,33
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	5.400.000	100,1420	5.407.668,00	0,46
XS2637963146	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.000.000	101,5540	7.108.780,00	0,61
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.300.000	94,0710	4.985.763,00	0,42
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.300.000	101,2710	3.341.943,00	0,28
FR001400NC70	3,875 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2028) ²⁾	6.100.000	100,5780	6.135.258,00	0,52
DE000A3KY367	4,943 % Allianz Finance II BV Reg.S. FRN v.21(2024) ²⁾	6.700.000	100,3890	6.726.063,00	0,57
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	4.400.000	101,2560	4.455.264,00	0,38
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	100,6300	3.018.900,00	0,26
XS1140860534	4,596 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	8.000.000	100,4940	8.039.520,00	0,68
XS2590758400	3,550 % AT & T Inc. v.23(2025)	4.000.000	99,9100	3.996.400,00	0,34
XS1083986718	3,875 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	1.300.000	99,7500	1.296.750,00	0,11
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	99,6120	796.896,00	0,07
DE000A14JZ21	3,928 % Baden-Württemberg Reg.S. FRN v.24(2027)	10.000.000	100,0570	10.005.700,00	0,85
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	3.600.000	100,2570	3.609.252,00	0,31
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	3.500.000	99,9000	3.496.500,00	0,30
IT0005562142	3,875 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.300.000	100,9180	6.357.834,00	0,54
XS1201001572	2,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	4.000.000	98,6540	3.946.160,00	0,34
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	100,3690	4.817.712,00	0,41
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	8.400.000	100,6540	8.454.936,00	0,72
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	2.600.000	97,3110	2.530.086,00	0,22
XS2387929834	4,922 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	6.800.000	100,8690	6.859.092,00	0,58
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	99,6650	4.983.250,00	0,42
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	3.300.000	93,2510	3.077.283,00	0,26
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	8.100.000	98,0750	7.944.075,00	0,68
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	5.400.000	97,6840	5.274.936,00	0,45
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	10.000.000	95,4410	9.544.100,00	0,81
XS2607350985	3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	8.000.000	100,0890	8.007.120,00	0,68
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	3.600.000	102,4080	3.686.688,00	0,31
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.800.000	93,8420	5.442.836,00	0,46
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	5.000.000	90,3910	4.519.550,00	0,38
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	5.000.000	99,0210	4.951.050,00	0,42
XS1069549761	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	99,8370	4.991.850,00	0,43
XS1288858548	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	98,7820	4.939.100,00	0,42
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	8.000.000	88,8060	7.104.480,00	0,61
DE000BLB9V03	4,482 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	4.000.000	99,6500	3.986.000,00	0,34
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	6.400.000	101,6390	6.504.896,00	0,55
DE000BLB6J02	3,500 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	4.000.000	101,1670	4.046.680,00	0,34
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	9.500.000	92,2630	8.764.985,00	0,75
BE0002892736	3,250 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	5.000.000	100,2780	5.013.900,00	0,43
BE0002251206	3,125 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	98,3210	4.916.050,00	0,42
DE000BHY0GY7	2,750 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2027)	2.900.000	99,2670	2.878.743,00	0,25
DE000A3MQYR7	3,000 % Berlin v.23(2028) ²⁾	8.000.000	100,8150	8.065.200,00	0,69
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	5.000.000	97,3630	4.868.150,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.600.000	98,6530	1.578.448,00	0,13
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.400.000	92,7220	3.152.548,00	0,27
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	10.000.000	100,4100	10.041.000,00	0,86
FR001400N6J6	2,875 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.24(2027) ²⁾	12.000.000	99,3770	11.925.240,00	1,02
FR001400LPZ1	3,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.23(2027)	12.000.000	101,4310	12.171.720,00	1,04
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	2.200.000	99,6750	2.192.850,00	0,19
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	1.700.000	97,5560	1.658.452,00	0,14
ES0840609012	5,250 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	95,8810	1.917.620,00	0,16
XS2454011839	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	5.000.000	94,4740	4.723.700,00	0,40
XS2607063497	3,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	8.000.000	99,8380	7.987.040,00	0,68
XS2751688743	4,375 % Carrier Global Corporation v.23(2025)	4.500.000	99,8060	4.491.270,00	0,38
XS2461785185	2,000 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.500.000	97,6430	3.417.505,00	0,29
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.200.000	96,9460	4.071.732,00	0,35
DE000CZ45YA3	4,640 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	8.000.000	100,4140	8.033.120,00	0,68
DE000CZ40LD5	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	8.000.000	100,0350	8.002.800,00	0,68
DE000CZ40NS9	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	8.000.000	95,3800	7.630.400,00	0,65
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	7.200.000	101,7970	7.329.384,00	0,62
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	100,7110	6.949.059,00	0,59
FR001400KFO8	3,375 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028) ²⁾	6.800.000	101,5340	6.904.312,00	0,59
FR001400N327	2,750 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2028)	5.000.000	98,9600	4.948.000,00	0,42
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.100.000	97,0660	3.979.706,00	0,34
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	100,1850	3.205.920,00	0,27
FR0013533999	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	93,8410	2.064.502,00	0,18
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	1.200.000	99,1970	1.190.364,00	0,10
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.200.000	96,3000	1.155.600,00	0,10
FR001400FZ24	3,125 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	6.000.000	100,2210	6.013.260,00	0,51
XS2621830848	3,125 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.23(2027) ²⁾	9.800.000	100,0350	9.803.430,00	0,84
DE000DL19U56	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	98,0120	3.920.480,00	0,33
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	6.000.000	99,8510	5.991.060,00	0,51
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) ²⁾	3.800.000	101,4840	3.856.392,00	0,33
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	12.800.000	101,3200	12.968.960,00	1,10
DE000DW6C9P3	5,360 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.23(2028)	15.000.000	99,8950	14.984.250,00	1,28
XS2000719992	3,500 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	99,0230	4.951.150,00	0,42
AT0000A33MP9	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	5.000.000	100,0140	5.000.700,00	0,43
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.800.000	96,2410	3.657.158,00	0,31
BE6338167909	3,625 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	4.398.000	100,9150	4.438.241,70	0,38
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025) ²⁾	2.700.000	97,0760	2.621.052,00	0,22
XS1576819079	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2025)	8.200.000	97,7210	8.013.122,00	0,68
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026)	2.400.000	95,9340	2.302.416,00	0,20
XS2625985945	4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	4.700.000	102,6020	4.822.294,00	0,41
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.800.000	100,9320	4.844.736,00	0,41
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	3.100.000	96,2380	2.983.378,00	0,25
XS2435603571	0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.000.000	91,8000	3.672.000,00	0,31
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	11.700.000	100,3230	11.737.791,00	1,00
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.800.000	100,3090	2.808.652,00	0,24
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	6.400.000	98,0430	6.274.752,00	0,53
DE000A2YNWC7	3,250 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2028)	9.500.000	100,9800	9.593.100,00	0,82
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027) ²⁾	6.300.000	100,4210	6.326.523,00	0,54
XS2719281227	4,722 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.900.000	100,6520	4.931.948,00	0,42
XS2625195891	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	14.400.000	100,8330	14.519.952,00	1,24
XS1548475968	7,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	4.000.000	103,9500	4.158.000,00	0,35
IT000554578	3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2028) ²⁾	4.100.000	101,4070	4.157.687,00	0,35
BE0002967488	3,750 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	8.200.000	101,2740	8.304.468,00	0,71
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	2.800.000	99,7150	2.792.020,00	0,24
DE000A351Y94	2,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2027)	5.900.000	98,7210	5.824.539,00	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000LB386A8	3,250 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.700.000	100,4110	6.727.537,00	0,57
XS2489727991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ²⁾	5.000.000	94,2500	4.712.500,00	0,40
XS2752465810	4,608 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ²⁾	7.000.000	99,5680	6.969.760,00	0,59
XS2711420054	3,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	10.000.000	101,5710	10.157.100,00	0,87
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	7.500.000	98,1110	7.358.325,00	0,63
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2027) ²⁾	3.900.000	101,7810	3.969.459,00	0,34
XS2582348046	3,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.000.000	99,7360	4.986.800,00	0,42
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	10.100.000	101,6190	10.263.519,00	0,87
FR001400HJE7	3,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	4.400.000	100,0060	4.400.264,00	0,37
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	92,6080	3.241.280,00	0,28
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027) ²⁾	6.700.000	102,5140	6.868.438,00	0,59
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	4.000.000	94,3050	3.772.200,00	0,32
NL0015001BV1	3,250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	5.700.000	100,5190	5.729.583,00	0,49
XS2633055582	4,426 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	6.600.000	100,2040	6.613.464,00	0,56
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026) ²⁾	3.900.000	102,4810	3.996.759,00	0,34
DE000NLB40F8	2,875 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	4.400.000	99,4350	4.375.140,00	0,37
XS2758065010	4,112 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. FRN v. 24(2027)	5.000.000	100,0030	5.000.150,00	0,43
XS2673972795	3,500 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)	7.900.000	100,7370	7.958.223,00	0,68
DK0030393319	4,583 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.100.000	100,4990	3.115.469,00	0,27
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.700.000	100,3160	2.708.532,00	0,23
XS2717292788	3,375 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027) ²⁾	15.400.000	100,6400	15.498.560,00	1,32
FR001400KP84	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	4.900.000	101,4150	4.969.335,00	0,42
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	10.000.000	98,7060	9.870.600,00	0,84
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczedności [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	4.000.000	100,8860	4.035.440,00	0,34
XS2752052063	3,000 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	7.900.000	99,1380	7.831.902,00	0,67
AT0000A367F4	3,625 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027) ²⁾	4.100.000	101,2640	4.151.824,00	0,35
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	6.300.000	100,6510	6.341.013,00	0,54
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	10.000.000	99,4820	9.948.200,00	0,85
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.600.000	101,6720	3.660.192,00	0,31
XS2577030708	4,358 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	6.000.000	100,1530	6.009.180,00	0,51
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	6.400.000	100,7440	6.447.616,00	0,55
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	4.200.000	102,4140	4.301.388,00	0,37
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	3.600.000	100,9470	3.634.092,00	0,31
FR001400N9V5	4,403 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.800.000	100,3550	3.813.490,00	0,32
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	8.000.000	101,7730	8.141.840,00	0,69
XS2710358297	3,625 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	5.000.000	102,6830	5.134.150,00	0,44
XS2629047254	4,625 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	11.300.000	100,7980	11.390.174,00	0,97
XS2618508340	4,335 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	14.200.000	100,3010	14.242.742,00	1,21
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	7.900.000	92,5210	7.309.159,00	0,62
XS2577740157	4,420 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.900.000	100,3230	4.915.827,00	0,42
XS2597408439	3,879 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.500.000	100,9360	4.542.120,00	0,39
XS2652775789	4,420 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	9.600.000	100,4010	9.638.496,00	0,82
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	4.150.000	99,6700	4.136.305,00	0,35
XS2572989650	3,375 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2026)	5.100.000	99,7780	5.088.678,00	0,43
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	5.500.000	101,7370	5.595.535,00	0,48
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	97,8830	2.936.490,00	0,25
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	12.000.000	97,4230	11.690.760,00	1,00
FR001400IU83	7,250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	106,2110	637.266,00	0,05
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	2.600.000	98,6490	2.564.874,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	103,7610	5.188.050,00	0,44
AT000B121967	5,192 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	3.200.000	99,9800	3.199.360,00	0,27
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	6.600.000	101,4380	6.694.908,00	0,57
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)	9.100.000	99,8690	9.088.079,00	0,77
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	99,7990	2.195.578,00	0,19
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	100,8730	6.960.237,00	0,59
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	4.100.000	99,7680	4.090.488,00	0,35
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	100,4970	5.024.850,00	0,43
				895.282.388,70	76,22
USD					
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027) ²⁾	2.400.000	92,1330	2.047.589,59	0,17
				2.047.589,59	0,17
Börsengehandelte Wertpapiere				897.329.978,29	76,39
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2752874821	4,729 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	8.700.000	100,5400	8.746.980,00	0,75
XS2624938655	3,500 % Honeywell International Inc. v.23(2027) ²⁾	6.900.000	100,7060	6.948.714,00	0,59
XS2790333616	4,585 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	6.100.000	100,2360	6.114.396,00	0,52
XS2782117118	4,255 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	8.294.000	100,0890	8.301.381,66	0,71
				30.111.471,66	2,57
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				30.111.471,66	2,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.400.000	100,3290	1.404.606,00	0,12
XS2631416950	3,500 % ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	3.600.000	100,1370	3.604.932,00	0,31
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	8.000.000	91,5460	7.323.680,00	0,62
XS2638924709	8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	9.000.000	108,5880	9.772.920,00	0,83
XS2585553097	7,375 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	103,1630	5.158.150,00	0,44
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	10.000.000	91,2610	9.126.100,00	0,78
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	1.100.000	96,3430	1.059.773,00	0,09
ES0840609020	5,875 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	98,5350	3.941.400,00	0,34
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	98,2410	4.912.050,00	0,42
XS2712747182	4,474 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026)	5.400.000	100,7670	5.441.418,00	0,46
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	5.100.000	101,5790	5.180.529,00	0,44
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	2.100.000	97,0460	2.037.966,00	0,17
DE000DL19VP0	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.000.000	96,3290	3.853.160,00	0,33
DE000DL19WN3	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ²⁾	2.500.000	96,6600	2.416.500,00	0,21
DE000A3826Q8	4,592 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	10.800.000	100,4970	10.853.676,00	0,92
DE000A30VT97	10,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	3.000.000	108,7500	3.262.500,00	0,28
XS2689049059	3,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	4.700.000	101,7250	4.781.075,00	0,41
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	7.900.000	98,6290	7.791.691,00	0,66
FR001400IIT5	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	100,3140	3.510.990,00	0,30
PTEDPUOM0008	3,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.700.000	101,6440	1.727.948,00	0,15
XS2744125001	2,625 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2028)	4.700.000	98,7620	4.641.814,00	0,40
XS2697483118	4,125 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	101,7270	4.882.896,00	0,42
XS2585966257	3,000 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.800.000	99,4780	5.769.724,00	0,49
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025) ²⁾	2.000.000	98,8830	1.977.660,00	0,17
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.300.000	99,5670	4.281.381,00	0,36
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	97,7730	2.933.190,00	0,25
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	8.100.000	99,5920	8.066.952,00	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	98,0550	1.961.100,00	0,17
XS2485553866	2,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	8.000.000	97,7270	7.818.160,00	0,67
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	20.000.000	97,4870	19.497.400,00	1,66
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	1.800.000	100,9710	1.817.478,00	0,15
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	9.800.000	99,8450	9.784.810,00	0,83
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.800.000	100,6370	6.843.316,00	0,58
				177.436.945,00	15,12
USD					
XS2075280995	4,875 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	3.000.000	98,7590	2.743.559,59	0,23
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	97,7970	3.622.446,52	0,31
				6.366.006,11	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				183.802.951,11	15,66
Anleihen				1.111.244.401,06	94,62
Wertpapiervermögen				1.111.244.401,06	94,62
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024		1.305		32.371,83	0,00
				32.371,83	0,00
Long-Positionen					
				32.371,83	0,00
Short-Positionen					
EUR					
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024		-450		-234.000,00	-0,02
				-234.000,00	-0,02
Short-Positionen					
Terminkontrakte					
				-201.628,17	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent				47.750.909,15	4,07
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				15.137.634,99	1,33
Fondsvermögen in EUR				1.173.931.317,03	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/USD	Währungsverkäufe	9.200.000,00	8.512.551,85	0,73

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (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 März 2024. 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 auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 UniEuroKapital Corporates folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:
0,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 UniEuroKapital Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	79.144.485,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.589.572,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.615.009,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.910.745,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.583.812,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.860.446,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.596.071,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	988.830,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	1.907.391,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	457.259,93	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	76.779.834,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	89.296,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	80.007.079,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.918.945,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	51.905,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	54.851,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	34.603,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	20.248,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,12 %

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

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.159.002,21
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.425.266,45
3. Name	Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.323.824,60
4. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.453.175,20
5. Name	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.687.027,01
6. Name	Slowenien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.414.132,74
7. Name	Siemens Healthineers AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.826.420,92
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.168.060,21
9. Name	APRR
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.038.817,76
10. Name	Landsbankinn hf.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.553.593,15

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	84.015.320,85

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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