



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2024** **UniEuroRenta Unternehmensanleihen** **2029**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoauflagen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

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

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

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

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

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 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.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 A
WKN A3ECE5
ISIN LU2609723320

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 -net- A
WKN A3ECET
ISIN LU2609723593

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 A	3,38	10,22	8,48 ²⁾	-
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 -net- A	3,22	9,89	8,05 ²⁾	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	23,69 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,27 %
Niederlande	12,99 %
Deutschland	10,53 %
Großbritannien	6,04 %
Italien	5,85 %
Luxemburg	5,56 %
Schweden	3,90 %
Australien	2,82 %
Japan	2,73 %
Spanien	2,62 %
Finnland	1,79 %
Tschechische Republik	1,76 %
Irland	1,47 %
Dänemark	0,82 %
Kanada	0,71 %
Schweiz	0,71 %
Polen	0,70 %
Belgien	0,53 %
Cayman-Inseln	0,34 %

Wertpapiervermögen	98,83 %
Bankguthaben	0,03 %
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⁾

Banken	22,47 %
Automobile & Komponenten	11,62 %
Versorgungsbetriebe	9,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,55 %
Transportwesen	6,48 %
Immobilien	4,77 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,98 %
Media & Entertainment	3,69 %
Real Estate Management & Development	3,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,90 %
Groß- und Einzelhandel	2,68 %
Versicherungen	2,67 %
Investitionsgüter	2,64 %
Hardware & Ausrüstung	1,82 %
Energie	1,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,65 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,33 %
Telekommunikationsdienste	1,31 %
Software & Dienste	0,78 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,61 %
Sonstiges	0,54 %
Verbraucherdienste	0,43 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,27 %

Wertpapiervermögen	98,83 %
Bankguthaben	0,03 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	729.301.888,30
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 682.323.722,56)	
Bankguthaben	219.669,25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8.921.938,25
	738.443.495,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-47.382,16
Zinsverbindlichkeiten	-638,22
Sonstige Passiva	-591.687,25
	-639.707,63
Fondsvermögen	737.803.788,17

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 A

Anteiliges Fondsvermögen	424.282.205,04 EUR
Umlaufende Anteile	3.974.234,046
Anteilwert	106,76 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

-net- A

Anteiliges Fondsvermögen	313.521.583,13 EUR
Umlaufende Anteile	2.948.576,420
Anteilwert	106,33 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0322	0,750 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	7.200.000	90,5020	6.516.144,00	0,88
XS1520907814	2,125 % AbbVie Inc. v.16(2028)	1.950.000	97,9280	1.909.596,00	0,26
XS2644410214	4,125 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.000.000	103,0620	4.122.480,00	0,56
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	6.200.000	92,4760	5.733.512,00	0,78
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	7.750.000	89,8040	6.959.810,00	0,94
FR001400AOL7	1,875 % APRR EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.100.000	96,0070	2.016.147,00	0,27
XS1761721262	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	3.600.000	92,3430	3.324.348,00	0,45
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	800.000	90,8120	726.496,00	0,10
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	4.500.000	91,0280	4.096.260,00	0,56
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	3.400.000	95,5700	3.249.380,00	0,44
XS2434701616	1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.100.000	95,3210	1.048.531,00	0,14
FR001400L4V8	4,875 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	7.600.000	105,8090	8.041.484,00	1,09
XS2430998893	0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	6.800.000	93,5620	6.362.216,00	0,86
XS2298304499	0,200 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	6.500.000	91,5880	5.953.220,00	0,81
XS2634687912	4,134 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	5.500.000	103,9370	5.716.535,00	0,77
FR0014003SA0	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2028)	14.200.000	90,4410	12.842.622,00	1,74
FR0014001168	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.21(2028)	3.800.000	90,0150	3.420.570,00	0,46
XS2281343256	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	89,0420	1.424.672,00	0,19
DE000BLB6JJ0	0,125 % Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	5.000.000	90,7640	4.538.200,00	0,62
XS2397447025	4,750 % BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2028)	4.700.000	96,5200	4.536.440,00	0,61
BE6344187966	3,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.100.000	103,5010	2.173.521,00	0,29
FR001400DCZ6	4,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	14.100.000	103,8700	14.645.670,00	1,99
XS2135799679	2,519 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.700.000	98,9230	4.649.381,00	0,63
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	7.600.000	104,0420	7.907.192,00	1,07
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.700.000	102,3770	4.811.719,00	0,65
FR001400J2V6	4,125 % BPCE S.A. Social Bond v.23(2028)	2.100.000	104,2470	2.189.187,00	0,30
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	4.600.000	92,2700	4.244.420,00	0,58
XS2385114298	0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	8.100.000	89,3600	7.238.160,00	0,98
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.100.000	92,5020	2.867.562,00	0,39
XS1457608286	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	4.500.000	94,9720	4.273.740,00	0,58
XS1391086987	2,000 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2028)	2.600.000	96,7100	2.514.460,00	0,34
XS2057069762	1,125 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2028)	2.000.000	92,8730	1.857.460,00	0,25
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2028)	6.000.000	94,6490	5.678.940,00	0,77
XS2688529135	5,750 % Coty Inc. Reg.S. v.23(2028)	1.900.000	104,1250	1.978.375,00	0,27
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2028)	8.600.000	90,2580	7.762.188,00	1,05
XS1419674525	1,554 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.16(2028)	6.000.000	95,4520	5.727.120,00	0,78
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	3.250.000	89,3060	2.902.445,00	0,39
XS2892988275	3,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.400.000	100,6220	1.408.708,00	0,19
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	98,7500	1.481.250,00	0,20
XS2488626610	3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	10.500.000	100,1370	10.514.385,00	1,43
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	11.550.000	96,1260	11.102.553,00	1,50
FR001400PIA0	5,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.600.000	93,0730	1.489.168,00	0,20
XS2324364251	3,375 % Emeric SASU Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	85,0500	2.126.250,00	0,29
FR0013344686	1,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	500.000	95,0160	475.080,00	0,06
XS2344735811	0,375 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.500.000	91,4530	5.029.915,00	0,68
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	3.900.000	91,3800	3.563.820,00	0,48
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	8.800.000	107,2190	9.435.272,00	1,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
FR001400HZE3	7,000 % Eramet S.A. Reg.S. v.23(2028)	2.200.000	102,3710	2.252.162,00	0,31
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	79,0000	1.580.000,00	0,21
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.350.000	92,8320	2.181.552,00	0,30
XS2623496085	6,125 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	4.000.000	107,7400	4.309.600,00	0,58
XS2822575648	4,165 % Ford Motor Credit Co. LLC v.24(2028)	2.000.000	101,0470	2.020.940,00	0,27
XS2606264005	4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	103,1980	5.159.900,00	0,70
XS2384274366	0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	4.500.000	90,9500	4.092.750,00	0,55
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.200.000	89,5650	4.657.380,00	0,63
DE000HCB0B44	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.500.000	102,1400	1.532.100,00	0,21
XS2397252102	1,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	4.850.000	87,9260	4.264.411,00	0,58
XS2435611244	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.900.000	88,8600	1.688.340,00	0,23
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	8.000.000	90,6100	7.248.800,00	0,98
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	5.000.000	106,3650	5.318.250,00	0,72
XS0935427970	2,875 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2028)	2.000.000	100,7550	2.015.100,00	0,27
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.100.000	95,8480	2.012.808,00	0,27
FR001400HOZ2	4,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	103,4180	3.102.540,00	0,42
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	4.000.000	104,8180	4.192.720,00	0,57
XS2753547673	4,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.300.000	103,1200	1.340.560,00	0,18
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	8.000.000	95,2990	7.623.920,00	1,03
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	7.325.000	91,4040	6.695.343,00	0,91
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	400.000	94,2730	377.092,00	0,05
XS2615006470	8,750 % Monitchem Holdco 3 S.A. Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	102,9010	3.087.030,00	0,42
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	94,4840	944.840,00	0,13
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	3.500.000	101,5910	3.555.685,00	0,48
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	5.000.000	89,8780	4.493.900,00	0,61
XS2385790667	0,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.21(2028)	10.000.000	90,2970	9.029.700,00	1,22
DK0030045703	4,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.100.000	102,8340	2.159.514,00	0,29
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.750.000	92,2430	2.536.682,50	0,34
XS2643284388	7,250 % PEU [Fin] Ltd. Reg.S. v.23(2028)	2.300.000	103,6580	2.384.134,00	0,32
FR001400KLZ3	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2028)	2.800.000	106,1770	2.972.956,00	0,40
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	4.750.000	95,4530	4.534.017,50	0,61
FR001400IEQ0	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.900.000	104,6110	1.987.609,00	0,27
FR001400N3F1	3,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	8.500.000	101,3120	8.611.520,00	1,17
DE000A3H2TA0	3,375 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	96,9960	1.939.920,00	0,26
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	11.750.000	98,7260	11.600.305,00	1,57
XS2619751576	3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,0570	1.040.570,00	0,14
XS2356049069	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	91,0940	2.186.256,00	0,30
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	6.050.000	102,5300	6.203.065,00	0,84
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	7.100.000	88,6070	6.291.097,00	0,85
FR0013368602	2,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	8.500.000	95,3580	8.105.430,00	1,10
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	9.900.000	105,6110	10.455.489,00	1,42
XS2484502823	5,056 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.22(2028)	3.750.000	103,6500	3.886.875,00	0,53
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.600.000	106,5230	2.769.598,00	0,38
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	104,7910	3.143.730,00	0,43
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	97,1350	971.350,00	0,13
XS2355632741	1,375 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	7.850.000	93,7600	7.360.160,00	1,00
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	91,8070	1.377.105,00	0,19
XS2532478430	7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	103,5950	3.107.850,00	0,42
XS2381362966	0,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.850.000	89,6340	5.243.589,00	0,71
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	102,5720	2.564.300,00	0,35
CH0595205524	0,250 % UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	5.750.000	91,2180	5.245.035,00	0,71
XS2581647091	7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	104,1250	2.603.125,00	0,35
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	2.700.000	94,3090	2.546.343,00	0,35
XS2234567233	0,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	5.800.000	90,4610	5.246.738,00	0,71
XS2745725155	3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2028)	2.600.000	101,3560	2.635.256,00	0,36
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	10.300.000	88,2520	9.089.956,00	1,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	4.100.000	89,0920	3.652.772,00	0,50
DE000A3MQS64	1,875 % Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	5.300.000	95,4330	5.057.949,00	0,69
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	11.000.000	88,9560	9.785.160,00	1,33
XS2417090789	3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)	3.000.000	97,8950	2.936.850,00	0,40
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	94,2930	1.414.395,00	0,19
				471.010.728,00	63,82
Börsengehandelte Wertpapiere				471.010.728,00	63,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2319950130	3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	700.000	95,3590	667.513,00	0,09
XS2310487074	2,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.450.000	90,9680	2.228.716,00	0,30
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	5.100.000	93,3750	4.762.125,00	0,65
XS2282195176	0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	10.000.000	92,2680	9.226.800,00	1,25
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	13.050.000	95,0580	12.405.069,00	1,68
XS2338355014	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2028)	8.700.000	91,2850	7.941.795,00	1,08
XS2621007231	3,625 % Booking Holdings Inc. v.23(2028)	5.400.000	103,3570	5.581.278,00	0,76
XS2286044024	0,500 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	500.000	91,3240	456.620,00	0,06
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	5.300.000	98,2210	5.205.713,00	0,71
XS2649695736	7,875 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	106,3270	3.189.810,00	0,43
XS2264977146	0,200 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2028)	4.750.000	89,6660	4.259.135,00	0,58
XS2389334124	8,195 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.500.000	94,7150	1.420.725,00	0,19
FR0014003182	0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	11.200.000	90,9960	10.191.552,00	1,38
XS2332689681	0,375 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)	4.550.000	89,6740	4.080.167,00	0,55
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.800.000	103,3230	3.926.274,00	0,53
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.000.000	94,4470	1.888.940,00	0,26
DE000A30V5C3	5,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	12.700.000	106,2470	13.493.369,00	1,83
DE000DFKORN3	0,400 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	700.000	88,9330	622.531,00	0,08
XS2353478063	0,600 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.000.000	91,9800	4.599.000,00	0,62
XS2209344543	3,750 % Forvia SE Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	96,2730	1.925.460,00	0,26
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	90,1360	2.253.400,00	0,31
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	99,8750	2.996.250,00	0,41
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	700.000	96,1630	673.141,00	0,09
XS2649707846	9,375 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.23(2028)	1.800.000	103,3240	1.859.832,00	0,25
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	97,6280	976.280,00	0,13
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.450.000	94,1900	1.365.755,00	0,19
XS2189947505	2,875 % IQVIA Inc. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	97,1670	1.943.340,00	0,26
XS2582788100	10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.600.000	106,5140	1.704.224,00	0,23
FR0013384567	1,450 % La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	2.100.000	94,4780	1.984.038,00	0,27
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	4.000.000	90,4120	3.616.480,00	0,49
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.900.000	98,3560	2.852.324,00	0,39
XS2618428077	6,375 % Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.400.000	104,0700	2.497.680,00	0,34
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	7.000.000	86,5000	6.055.000,00	0,82
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	103,9250	2.598.125,00	0,35
XS2589712996	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.500.000	103,8020	4.671.090,00	0,63
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	4.600.000	94,8460	4.362.916,00	0,59
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	7.600.000	103,5570	7.870.332,00	1,07
XS2301390089	1,875 % Mundys S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	4.400.000	94,6150	4.163.060,00	0,56
XS2576255249	4,250 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.550.000	104,4520	1.619.006,00	0,22
XS2745115837	3,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.900.000	102,8010	1.953.219,00	0,26
XS2393080077	0,250 % New York Life Global Funding Reg.S. v.21(2028)	500.000	90,5280	452.640,00	0,06
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	11.700.000	97,0110	11.350.287,00	1,54
XS262454320	6,250 % Oi European Group BV Reg.S. Green Bond v.23(2028)	5.650.000	104,3210	5.894.136,50	0,80
XS2391351454	3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	2.600.000	95,7900	2.490.540,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2804500812	7,875 % Optics Bidco S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	1.949.000	113,0200	2.202.759,80	0,30
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	4.650.000	95,5000	4.440.750,00	0,60
XS2403428472	2,125 % Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	94,7670	2.084.874,00	0,28
XS0934539726	2,625 % Robert Bosch Investment Nederland BV Reg.S. v.13(2028)	5.000.000	99,4770	4.973.850,00	0,67
XS1806368897	1,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)	3.500.000	95,4870	3.342.045,00	0,45
XS2644942737	9,500 % SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028)	500.000	107,5000	537.500,00	0,07
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	1.700.000	102,0490	1.734.833,00	0,24
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.950.000	88,9460	2.623.907,00	0,36
XS2637954582	7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.351.000	112,7500	1.523.252,50	0,21
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	6.250.000	95,9590	5.997.437,50	0,81
XS1492458044	3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	11.450.000	100,0680	11.457.786,00	1,55
XS2389688875	1,000 % Vterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	12.700.000	92,1380	11.701.526,00	1,59
XS2272845798	2,875 % VZ Vendor Financing II B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2029)	2.000.000	92,4940	1.849.880,00	0,25
XS2681940297	7,000 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	4.000.000	108,2700	4.330.800,00	0,59
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	14.100.000	92,4020	13.028.682,00	1,77
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	103,5680	5.178.400,00	0,70
				253.283.970,30	34,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				253.283.970,30	34,33
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	107,3750	2.147.500,00	0,29
				2.147.500,00	0,29
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				2.147.500,00	0,29
Anleihen				726.442.198,30	98,44
Credit Linked Notes					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS1890836296	1,500 % Cloverie Plc./Zurich Insurance Company Ltd. LPN v.18(2028)	3.000.000	95,3230	2.859.690,00	0,39
				2.859.690,00	0,39
Börsengehandelte Wertpapiere				2.859.690,00	0,39
Credit Linked Notes				2.859.690,00	0,39
Wertpapiervermögen				729.301.888,30	98,83
Bankguthaben - Kontokorrent				219.669,25	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				8.282.230,62	1,14
Fondsvermögen in EUR				737.803.788,17	100,00

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

Devisenkurse

Zum 30. September 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 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 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.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

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 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,67 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:

1,67 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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