



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	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 31. März 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 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 fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 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 Pandemiemaßnahmen 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.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II A
WKN A3ETXA
ISIN LU2672973984

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II -net- A
WKN A3ETXB
ISIN LU2672974016

Halbjahresbericht
31.08.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II A	5,55 ²⁾	-	-	-
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II -net- A	5,40 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	16,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,82 %
Deutschland	12,41 %
Niederlande	11,16 %
Italien	9,41 %
Spanien	4,99 %
Luxemburg	4,76 %
Großbritannien	3,40 %
Schweden	3,36 %
Dänemark	3,06 %
Australien	2,95 %
Finnland	2,58 %
Irland	2,41 %
Tschechische Republik	2,09 %
Belgien	1,66 %
Japan	1,22 %
Schweiz	0,90 %
Polen	0,71 %
Kanada	0,68 %
Österreich	0,63 %
Norwegen	0,18 %
Wertpapiervermögen	99,30 %
Bankguthaben	0,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	29,55 %
Automobile & Komponenten	10,49 %
Versorgungsbetriebe	10,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,83 %
Transportwesen	5,74 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,16 %
Immobilien	4,80 %
Hardware & Ausrüstung	3,51 %
Media & Entertainment	3,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,75 %
Real Estate Management & Development	2,22 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,74 %
Investitionsgüter	1,48 %
Versicherungen	0,99 %
Groß- und Einzelhandel	0,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,68 %
Verbraucherdienste	0,59 %
Software & Dienste	0,51 %
Sonstiges	0,50 %
Telekommunikationsdienste	0,08 %
Wertpapiervermögen	99,30 %
Bankguthaben	0,01 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 728.377.220,41)	741.184.672,22
Bankguthaben	92.394,16
Zinsforderungen	44.172,32
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.101.790,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.684.520,88
	752.107.550,26
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-63.275,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.900.580,00
Sonstige Passiva	-579.875,35
	-5.543.730,59
Fondsvermögen	746.563.819,67

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II A

Anteiliges Fondsvermögen	346.763.974,85 EUR
Umlaufende Anteile	3.285.263,546
Anteilwert	105,55 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	399.799.844,82 EUR
Umlaufende Anteile	3.793.233,882
Anteilwert	105,40 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0322	0,750 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	6.000.000	83,3700	5.002.200,00	0,67
XS2025480596	1,625 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.400.000	90,4040	3.073.736,00	0,41
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	5.100.000	91,5180	4.667.418,00	0,63
XS2555925218	5,750 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	9.800.000	107,1060	10.496.388,00	1,41
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	5.300.000	85,6560	4.539.768,00	0,61
FR001400L4V8	4,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	104,6610	5.233.050,00	0,70
XS2772266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	2.400.000	100,3220	2.407.728,00	0,32
XS2779881601	3,750 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.24(2029)	2.400.000	100,0180	2.400.432,00	0,32
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	6.800.000	87,0170	5.917.156,00	0,79
XS2747590896	3,212 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.600.000	99,1470	1.586.352,00	0,21
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	6.400.000	81,3590	5.206.976,00	0,70
XS2430998893	0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	10.600.000	90,4410	9.586.746,00	1,28
XS2148370211	3,648 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	7.100.000	100,4850	7.134.435,00	0,96
FR001400GGZ0	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	3.400.000	103,1960	3.508.664,00	0,47
XS1043097630	3,125 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)	10.800.000	98,4410	10.631.628,00	1,42
XS2281343256	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.21(2029)	12.100.000	85,1300	10.300.730,00	1,38
DE000BLB6JU7	3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	4.600.000	100,0320	4.601.472,00	0,62
BE0002993740	3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	6.600.000	99,7280	6.582.048,00	0,88
FR0013422011	1,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	9.800.000	89,8760	8.807.848,00	1,18
XS2679767082	6,250 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	6.400.000	103,0050	6.592.320,00	0,88
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.500.000	102,4860	3.587.010,00	0,48
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	9.000.000	100,4370	9.039.330,00	1,21
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	12.700.000	88,8990	11.290.173,00	1,51
XS2016228087	0,875 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.100.000	88,3800	2.739.780,00	0,37
XS2696046460	4,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	200.000	102,7040	205.408,00	0,03
XS2751688826	4,125 % Carrier Global Corporation v.23(2028)	3.000.000	102,3570	3.070.710,00	0,41
XS2497520887	5,337 % Celanese US Holdings LLC v.22(2029)	11.300.000	105,6650	11.940.145,00	1,60
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	6.400.000	91,3100	5.843.840,00	0,78
FR001400OLD1	4,875 % Compagnie Plastic Omnium S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.000.000	99,5000	1.990.000,00	0,27
FR0013421815	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.600.000	88,8920	3.200.112,00	0,43
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	800.000	102,5320	820.256,00	0,11
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2029)	5.600.000	89,4470	5.009.032,00	0,67
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	1.300.000	102,1370	1.327.781,00	0,18
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	8.600.000	97,7500	8.406.500,00	1,13
XS2488626610	3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	2.000.000	98,2980	1.965.960,00	0,26
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	93,7520	1.406.280,00	0,19
XS2699159278	4,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	7.100.000	102,8980	7.305.758,00	0,98
FR001400KWR6	6,000 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	4.100.000	101,1280	4.146.248,00	0,56
XS2531420656	3,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	4.900.000	102,1330	5.004.517,00	0,67
XS2673536541	3,750 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	800.000	102,2320	817.856,00	0,11
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	3.600.000	86,9710	3.130.956,00	0,42
XS2716891440	6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	12.100.000	103,1410	12.480.061,00	1,67
AT0000A2RAA0	0,125 % Erste Group Bank AG EMTN Sustainability Bond v.21(2028)	500.000	87,8160	439.080,00	0,06
XS2697983869	4,000 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	102,1200	1.531.800,00	0,21
XS2756341314	3,598 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	3.600.000	100,5530	3.619.908,00	0,48
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	1.800.000	101,8000	1.832.400,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2627121259	4,125 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	5.600.000	102,8630	5.760.328,00	0,77
XS2724457457	5,125 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	7.200.000	104,8170	7.546.824,00	1,01
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.100.000	93,8610	2.909.691,00	0,39
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	4.100.000	102,1510	4.188.191,00	0,56
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.900.000	102,8600	2.982.940,00	0,40
XS2435611244	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	5.710.000	78,3650	4.474.641,50	0,60
XS2485360981	2,500 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	7.600.000	95,7230	7.274.948,00	0,97
XS2624976077	4,500 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	10.600.000	102,8400	10.901.040,00	1,46
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.500.000	86,5500	3.029.250,00	0,41
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	3.000.000	98,7210	2.961.630,00	0,40
XS2022424993	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	13.600.000	91,4160	12.432.576,00	1,67
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	8.900.000	105,1350	9.357.015,00	1,25
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029)	6.400.000	93,6750	5.995.200,00	0,80
BE0002766476	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	6.600.000	87,9010	5.801.466,00	0,78
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	6.443.000	82,5540	5.318.954,22	0,71
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	4.100.000	90,3220	3.703.202,00	0,50
XS2346124410	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	3.500.000	84,8570	2.969.995,00	0,40
XS2753547673	4,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)	3.700.000	101,2780	3.747.286,00	0,50
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	4.900.000	88,9260	4.357.374,00	0,58
XS2750308483	4,750 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	3.700.000	101,5000	3.755.500,00	0,50
XS1843442622	1,750 % Nasdaq Inc. v.19(2029)	3.600.000	92,1140	3.316.104,00	0,44
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	5.100.000	101,7130	5.187.363,00	0,69
XS2385790667	0,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	87,2820	523.692,00	0,07
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	6.900.000	103,4070	7.135.083,00	0,96
DK0030512421	4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029)	6.800.000	103,5730	7.042.964,00	0,94
XS2484340075	2,750 % PPG Industries Inc. v.22(2029)	5.300.000	96,6790	5.123.987,00	0,69
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	6.200.000	104,6320	6.487.184,00	0,87
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	2.100.000	104,1590	2.187.339,00	0,29
FR001400N3F1	3,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	6.700.000	100,0060	6.700.402,00	0,90
XS2472603740	2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029)	5.400.000	93,9690	5.074.326,00	0,68
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	4.400.000	86,2720	3.795.968,00	0,51
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	11.900.000	98,4510	11.715.669,00	1,57
DE000A3827R4	3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	3.100.000	100,8330	3.125.823,00	0,42
XS2713671043	4,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.100.000	103,1230	5.259.273,00	0,70
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	4.100.000	87,4555	3.585.675,50	0,48
FR001400AO14	2,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	3.700.000	96,6100	3.574.570,00	0,48
FR001400M6G3	4,125 % Société Générale S.A. Social Bond v.23(2028)	2.700.000	103,1440	2.784.888,00	0,37
XS2356040357	0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	900.000	88,5220	796.698,00	0,11
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	4.200.000	104,4990	4.388.958,00	0,59
XS2197348597	1,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2029)	5.100.000	88,8540	4.531.554,00	0,61
XS2484502823	5,056 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.22(2028)	7.700.000	102,7500	7.911.750,00	1,06
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.500.000	104,4710	2.611.775,00	0,35
FR001400ASK0	3,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	7.400.000	97,6770	7.228.098,00	0,97
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.700.000	102,6500	3.798.050,00	0,51
XS2355632741	1,375 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	6.400.000	90,8870	5.816.768,00	0,78
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	5.600.000	100,9960	5.655.776,00	0,76
XS2404642923	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	4.100.000	87,6800	3.594.880,00	0,48
XS2744121943	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	99,1800	793.440,00	0,11
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	5.100.000	90,7120	4.626.312,00	0,62
CH1214797172	7,750 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	5.900.000	114,1780	6.736.502,00	0,90
XS1619568303	1,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.17(2029)	2.500.000	90,2920	2.257.300,00	0,30
XS258885025	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	9.900.000	102,0090	10.098.891,00	1,35
FR001400L9Q7	5,875 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	2.100.000	106,6450	2.239.545,00	0,30
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	700.000	86,8600	608.020,00	0,08
XS2604699327	4,250 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	3.400.000	102,8360	3.496.424,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2694872594	4,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	2.900.000	104,5100	3.030.790,00	0,41
XS2745725155	3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2028)	1.600.000	100,7030	1.611.248,00	0,22
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.800.000	85,4560	2.392.768,00	0,32
XS2681541327	6,125 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	2.100.000	106,2980	2.232.258,00	0,30
XS2757520965	4,750 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	2.600.000	100,6430	2.616.718,00	0,35
				511.590.881,22	68,55
Börsengehandelte Wertpapiere				511.590.881,22	68,55
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2730661100	4,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)	6.800.000	101,3750	6.893.500,00	0,92
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	1.100.000	103,1250	1.134.375,00	0,15
XS2623496085	6,125 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	3.000.000	107,9180	3.237.540,00	0,43
XS2774391580	5,125 % Forvia SE Reg.S. v.24(2029)	3.900.000	101,8850	3.973.515,00	0,53
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)	4.400.000	101,9600	4.486.240,00	0,60
DK0030394986	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.900.000	100,1470	4.907.203,00	0,66
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. v.24(2029)	2.100.000	101,4350	2.130.135,00	0,29
				26.762.508,00	3,58
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				26.762.508,00	3,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2310487074	2,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	6.900.000	85,3610	5.889.909,00	0,79
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	8.800.000	92,5190	8.141.672,00	1,09
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	3.100.000	102,1390	3.166.309,00	0,42
XS2051670300	1,750 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2029)	9.600.000	87,0680	8.358.528,00	1,12
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	2.100.000	104,4590	2.193.639,00	0,29
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	2.600.000	90,1920	2.344.992,00	0,31
DE000CZ43986	5,250 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	10.400.000	104,7660	10.895.664,00	1,46
XS2623221228	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2029)	5.100.000	102,1860	5.211.486,00	0,70
DE000A30V5C3	5,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	12.600.000	104,7150	13.194.090,00	1,77
XS2353478063	0,600 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2028)	3.100.000	88,7000	2.749.700,00	0,37
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	4.400.000	96,8750	4.262.500,00	0,57
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	7.600.000	90,3460	6.866.296,00	0,92
DE000A1919H2	2,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2029)	6.100.000	95,5090	5.826.049,00	0,78
XS2354569407	0,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	7.800.000	86,5430	6.750.354,00	0,90
FR0013512233	2,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	3.000.000	93,0560	2.791.680,00	0,37
DE000LB2V5T1	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	6.300.000	84,8170	5.343.471,00	0,72
XS2618428077	6,375 % Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.400.000	104,1160	1.457.624,00	0,20
XS2732357525	6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	7.800.000	103,8750	8.102.250,00	1,09
XS2346225878	0,500 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.500.000	87,2620	3.054.170,00	0,41
XS2589712996	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	102,5440	1.538.160,00	0,21
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	10.400.000	101,8140	10.588.656,00	1,42
XS2595028536	4,656 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.23(2029)	3.900.000	103,6060	4.040.634,00	0,54
XS2745115837	3,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.400.000	100,8960	4.439.424,00	0,59
XS2076099865	4,625 % Netflix Inc. v.18(2029)	2.900.000	105,8220	3.068.838,00	0,41
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	3.100.000	96,5620	2.993.422,00	0,40
XS2624554320	6,250 % OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.23(2028)	4.100.000	104,4890	4.284.049,00	0,57
XS1066312395	2,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2029)	8.300.000	96,9530	8.047.099,00	1,08
XS2360853332	1,288 % Prosus NV Reg.S. v.21(2029)	4.800.000	84,4620	4.054.176,00	0,54
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	4.400.000	96,0000	4.224.000,00	0,57
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	105,2600	2.105.200,00	0,28
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	6.100.000	87,0510	5.310.111,00	0,71
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	7.800.000	85,0290	6.632.262,00	0,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1492458044	3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	12.900.000	97,4180	12.566.922,00	1,68
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	5.600.000	89,0820	4.988.592,00	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				185.481.928,00	24,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				185.481.928,00	24,84
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2613658041	4,233 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	6.800.000	102,4500	6.966.600,00	0,93
XS2719293826	10,000 % International Design Group S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	4.900.000	103,3750	5.065.375,00	0,68
XS2628390366	7,130 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	2.100.000	105,4050	2.213.505,00	0,30
DE000A383CQ2	5,125 % Progroup AG Reg.S. v.24(2029)	3.100.000	100,1250	3.103.875,00	0,42
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				17.349.355,00	2,33
Anleihen				17.349.355,00	2,33
Wertpapiervermögen				741.184.672,22	99,30
Bankguthaben - Kontokorrent				92.394,16	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				5.286.753,29	0,69
Fondsvermögen in EUR				746.563.819,67	100,00

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

Devisenkurse

Zum 31. März 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

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 finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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
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 Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	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