



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Halbjahresbericht** **zum 31. März 2025** **UniEuroRenta Unternehmensanleihen** **2030**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	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 2025 (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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

## Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird – was sich auch bislang bestätigte – ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

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

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

### Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

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

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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 2030

UniEuroRenta  
Unternehmensanleihen 2030 A  
WKN A400LX  
ISIN LU2744123485

UniEuroRenta  
Unternehmensanleihen 2030  
-net- A  
WKN A400LY  
ISIN LU2744123568

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmensan 2030 A	1,23	4,79	5,40 <sup>2)</sup>	-
UniEuroRenta Unternehmensan 2030 -net- A	1,08	4,48	5,05 <sup>2)</sup>	-

- 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 <sup>1)</sup>

Frankreich	20,07 %
Deutschland	13,58 %
Niederlande	10,91 %
Luxemburg	8,21 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,34 %
Italien	7,27 %
Großbritannien	5,15 %
Schweden	4,74 %
Spanien	4,52 %
Tschechische Republik	4,06 %
Dänemark	2,99 %
Finnland	2,27 %
Belgien	1,56 %
Irland	1,47 %
Australien	1,06 %
Kanada	0,69 %
Japan	0,59 %
Schweiz	0,48 %
Polen	0,47 %
Rumänien	0,42 %
Cayman-Inseln	0,30 %
Panama	0,30 %
Norwegen	0,20 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,65 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,26 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	26,91 %
Automobile & Komponenten	9,75 %
Immobilien	7,37 %
Versorgungsbetriebe	7,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,66 %
Transportwesen	5,95 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,52 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,96 %
Real Estate Management & Development	3,36 %
Hardware & Ausrüstung	3,13 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,56 %
Media & Entertainment	2,53 %
Investitionsgüter	1,81 %
Software & Dienste	1,59 %
Verbraucherdienste	1,48 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,45 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,26 %
Versicherungen	1,19 %
Groß- und Einzelhandel	1,00 %
Telekommunikationsdienste	0,90 %
Energie	0,70 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	0,42 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,65 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,26 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	734.090.536,00
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 717.156.623,94)	
Bankguthaben	703.581,63
Zinsforderungen	5.855,61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.554.257,09
	<b>744.354.230,33</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-30.119,13
Sonstige Passiva	-643.903,10
	<b>-674.022,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>743.680.208,10</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 A

Anteiliges Fondsvermögen	314.593.641,55 EUR
Umlaufende Anteile	3.031.431,650
Anteilwert	103,78 EUR

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	429.086.566,55 EUR
Umlaufende Anteile	4.148.390,280
Anteilwert	103,43 EUR

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2025480596	1,625 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.100.000	93,5920	2.901.352,00	0,39
XS2979678864	3,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.25(2030)	7.400.000	99,9140	7.393.636,00	0,99
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2029)	3.100.000	94,8810	2.941.311,00	0,40
XS2578472339	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	5.500.000	104,3800	5.740.900,00	0,77
FR001400Q6Z9	4,625 % Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.400.000	102,5700	1.435.980,00	0,19
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	4.100.000	91,1810	3.738.421,00	0,50
XS2772266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	1.300.000	101,0710	1.313.923,00	0,18
XS2779881601	3,750 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.24(2029)	4.300.000	102,0240	4.387.032,00	0,59
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.400.000	90,6810	2.176.344,00	0,29
XS2799473637	3,384 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.24(2029)	1.400.000	101,1520	1.416.128,00	0,19
FR001400RGV6	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	6.300.000	102,3580	6.448.554,00	0,87
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	5.700.000	90,7800	5.174.460,00	0,70
XS2806471368	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	9.800.000	102,3300	10.028.340,00	1,35
XS2038039074	0,580 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2029)	800.000	92,1160	736.928,00	0,10
FR0013476553	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2030)	8.400.000	88,2180	7.410.312,00	1,00
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	14.100.000	95,3640	13.446.324,00	1,81
XS2199266268	1,125 % Bayer AG Reg.S. v.20(2030)	12.300.000	89,9250	11.060.775,00	1,49
DE000BLB6JU7	3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	2.800.000	102,4660	2.869.048,00	0,39
BE0002963446	4,125 % Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	9.100.000	104,1070	9.473.737,00	1,27
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	5.600.000	101,2440	5.669.664,00	0,76
XS2679767082	6,250 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	6.400.000	103,2500	6.608.000,00	0,89
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	8.000.000	101,8240	8.145.920,00	1,10
XS2649712689	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	5.400.000	105,8180	5.714.172,00	0,77
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v. 21(2029)	5.000.000	88,3710	4.418.550,00	0,59
XS2497520887	5,337 % Celanese US Holdings LLC v.22(2029)	7.100.000	103,9000	7.376.900,00	0,99
XS2746647036	4,824 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	11.200.000	105,0050	11.760.560,00	1,58
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2029)	1.400.000	90,0960	1.261.344,00	0,17
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	800.000	93,8400	750.720,00	0,10
FR0014005J14	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2029)	800.000	91,3400	730.720,00	0,10
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	4.900.000	89,1130	4.366.537,00	0,59
XS2698148702	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	1.400.000	105,0280	1.470.392,00	0,20
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	7.200.000	100,9800	7.270.560,00	0,98
XS2699159278	4,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	1.300.000	103,4760	1.345.188,00	0,18
FR001400KWR6	6,000 % ELO S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)	3.200.000	90,5200	2.896.640,00	0,39
XS2531420656	3,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	700.000	102,7390	719.173,00	0,10
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	6.400.000	93,3800	5.976.320,00	0,80
XS2822505439	5,875 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	11.800.000	105,7810	12.482.158,00	1,68
XS2756341314	3,598 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.400.000	101,6340	1.422.876,00	0,19
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	3.000.000	99,7140	2.991.420,00	0,40
XS2627121259	4,125 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	3.500.000	103,4510	3.620.785,00	0,49
XS2724457457	5,125 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	6.500.000	103,8510	6.750.315,00	0,91
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	96,3730	1.445.595,00	0,19
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	6.700.000	107,3630	7.193.321,00	0,97
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.300.000	91,2640	3.011.712,00	0,40
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	1.400.000	102,9450	1.441.230,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.400.000	103,0310	1.442.434,00	0,19
XS2747590896	3,212 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.300.000	101,0720	1.313.936,00	0,18
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	5.100.000	102,1980	5.212.098,00	0,70
XS2828685631	5,750 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	5.000.000	103,7880	5.189.400,00	0,70
DE000HCB0B36	4,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	5.500.000	105,1630	5.783.965,00	0,78
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	5.600.000	92,9040	5.202.624,00	0,70
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	5.100.000	87,7590	4.475.709,00	0,60
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.100.000	104,2180	2.188.578,00	0,29
FR001400M998	4,750 % IMERY S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	10.000.000	104,9980	10.499.800,00	1,41
XS2764264607	3,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	3.600.000	102,0150	3.672.540,00	0,49
XS2979643991	3,250 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	3.700.000	99,6010	3.685.237,00	0,50
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v. 21(2029)	1.200.000	101,7560	1.221.072,00	0,16
XS2545759099	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Social Bond v.22(2030)	8.900.000	108,6570	9.670.473,00	1,30
FR001400F0H3	5,000 % JCDcaux SE Reg.S. v.23(2029)	2.100.000	105,6460	2.218.566,00	0,30
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029)	700.000	96,3120	674.184,00	0,09
BE0002987684	4,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	2.100.000	103,6160	2.175.936,00	0,29
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	4.900.000	89,2720	4.374.328,00	0,59
XS2475958059	2,125 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	6.900.000	95,9860	6.623.034,00	0,89
FR001400F5F6	4,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	10.800.000	104,1480	11.247.984,00	1,51
XS2415386726	0,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	6.700.000	87,8140	5.883.538,00	0,79
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	1.600.000	92,2640	1.476.224,00	0,20
XS2834367646	3,650 % Medtronic Inc. v.24(2029)	2.900.000	102,5860	2.974.994,00	0,40
XS1684831982	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	3.000.000	96,2650	2.887.950,00	0,39
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)	2.800.000	102,5470	2.871.316,00	0,39
XS2838537566	4,000 % Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2030)	4.300.000	103,1640	4.436.052,00	0,60
XS2750308483	4,750 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v. 24(2029)	700.000	103,3000	723.100,00	0,10
XS2947149360	3,247 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.900.000	100,1100	2.903.190,00	0,39
XS2525246901	3,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.300.000	100,3860	1.305.018,00	0,18
XS2590621103	4,125 % NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	1.400.000	104,0420	1.456.588,00	0,20
FR001400Q5V0	4,125 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2029)	3.000.000	100,2500	3.007.500,00	0,40
DK0030523386	3,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2030)	10.500.000	99,6260	10.460.730,00	1,41
XS2825597656	5,250 % OI European Group BV Reg.S. v.24(2029)	4.400.000	100,3750	4.416.500,00	0,59
FR001400OLD1	4,875 % Opmobility S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	3.600.000	101,4270	3.651.372,00	0,49
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	4.000.000	92,7160	3.708.640,00	0,50
XS2712525109	7,250 % Paprec Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	700.000	105,2720	736.904,00	0,10
XS2802891833	3,750 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	6.600.000	100,4900	6.632.340,00	0,89
XS2842080488	4,500 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	3.400.000	103,0000	3.502.000,00	0,47
FR0013457967	0,875 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)	3.400.000	89,1370	3.030.658,00	0,41
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	3.600.000	101,4800	3.653.280,00	0,49
FR001400KY69	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	9.200.000	105,3270	9.690.084,00	1,30
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	3.600.000	86,2250	3.104.100,00	0,42
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	2.200.000	103,1780	2.269.916,00	0,31
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	4.100.000	90,7490	3.720.709,00	0,50
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	11.700.000	98,6820	11.545.794,00	1,55
DE000A4DFCK8	3,250 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.800.000	99,5470	3.782.786,00	0,51
XS2078737215	0,625 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.300.000	88,8820	2.933.106,00	0,39
XS2725959683	4,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.400.000	103,1880	1.444.632,00	0,19
FR001400DQ84	4,625 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	1.400.000	104,6810	1.465.534,00	0,20
XS2807518639	5,186 % TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v.24(2029)	4.100.000	103,7020	4.251.782,00	0,57
FR001400ASK0	3,750 % Téliperformance SE EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 22(2029)	600.000	100,3530	602.118,00	0,08
XS2623868994	3,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.100.000	102,3780	2.149.938,00	0,29
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	1.400.000	102,0870	1.429.218,00	0,19
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	2.900.000	101,1370	2.932.973,00	0,39
XS2107332640	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2030)	5.800.000	90,0780	5.224.524,00	0,70
XS2565831943	3,631 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.200.000	101,1040	2.224.288,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2744121943	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2029)	500.000	100,3280	501.640,00	0,07
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	92,9420	2.788.260,00	0,37
CH0494734418	0,650 % UBS Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	89,2040	3.568.160,00	0,48
FR001400SIM9	3,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	2.900.000	99,9480	2.898.492,00	0,39
XS2104968404	1,800 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.20(2030)	12.700.000	93,2560	11.843.512,00	1,59
FR001400L9Q7	5,375 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	1.400.000	103,5000	1.449.000,00	0,19
FR0013385473	1,940 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	1.600.000	94,8910	1.518.256,00	0,20
XS1167667283	1,625 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v. 15(2030)	4.100.000	92,3570	3.786.637,00	0,51
XS2887184401	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.100.000	100,3640	2.107.644,00	0,28
DE000A3E5MH6	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	5.000.000	88,1490	4.407.450,00	0,59
XS2757520965	4,750 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	1.400.000	96,2450	1.347.430,00	0,18
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	3.400.000	88,2850	3.001.690,00	0,40
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>471.513.742,00</b>	<b>63,38</b>
				<b>471.513.742,00</b>	<b>63,38</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2954187378	5,750 % Asmodee Group AB Reg.S. v.24(2029)	628.800	103,5000	650.808,00	0,09
XS2950696869	2,750 % Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.500.000	99,1550	1.487.325,00	0,20
				<b>2.138.133,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>2.138.133,00</b>	<b>0,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2278566299	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.21(2030)	14.900.000	93,4670	13.926.583,00	1,87
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	4.800.000	89,6350	4.302.480,00	0,58
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	9.100.000	98,8080	8.991.528,00	1,21
XS2776511060	3,500 % Booking Holdings Inc. v.24(2029)	700.000	101,8200	712.740,00	0,10
XS3002418914	3,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)	1.500.000	99,7060	1.495.590,00	0,20
XS2809222420	5,750 % Carnival Corporation Reg.S. v.24(2030)	2.100.000	105,6250	2.218.125,00	0,30
XS2397357463	0,900 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. Reg.S. v. 21(2029)	10.000.000	88,7810	8.878.100,00	1,19
XS2852136816	5,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.24(2029)	2.200.000	102,0200	2.244.440,00	0,30
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	10.400.000	106,0230	11.026.392,00	1,48
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	4.200.000	103,2780	4.337.676,00	0,58
XS2872799734	4,500 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.24(2030)	3.600.000	101,2600	3.645.360,00	0,49
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	9.200.000	88,7560	8.165.552,00	1,10
XS2623221228	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2029)	700.000	102,6720	718.704,00	0,10
XS2628785466	4,125 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2029)	8.300.000	103,9800	8.630.340,00	1,16
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	11.500.000	102,3480	11.770.020,00	1,58
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	5.000.000	102,8750	5.143.750,00	0,69
FR001400QCB5	6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	3.100.000	99,5000	3.084.500,00	0,41
DE000A4DFCB7	3,250 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	1.700.000	101,0810	1.718.377,00	0,23
XS2661068234	5,250 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	5.400.000	107,8000	5.821.200,00	0,78
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	5.360.000	107,0000	5.735.200,00	0,77
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	2.800.000	103,4340	2.896.152,00	0,39
XS2774391580	5,125 % Forvia SE Reg.S. v.24(2029)	1.500.000	97,6450	1.464.675,00	0,20
FR001400PT38	3,750 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v. 24(2029)	4.900.000	101,7430	4.985.407,00	0,67
XS2931248848	3,875 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.300.000	97,9490	2.252.827,00	0,30
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	2.400.000	93,4970	2.243.928,00	0,30
DE000A1919H2	2,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2029)	1.500.000	97,9110	1.468.665,00	0,20
XS2354569407	0,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	90,2520	1.444.032,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
DE000LB2V5T1	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	5.000.000	89,3140	4.465.700,00	0,60
XS2431318802	1,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.22(2030)	4.900.000	90,1090	4.415.341,00	0,59
XS2732357525	6,375 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	6.900.000	104,3690	7.201.461,00	0,97
XS2346225878	0,500 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	90,1650	1.262.310,00	0,17
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.400.000	88,4250	3.006.450,00	0,40
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	13.900.000	90,4730	12.575.747,00	1,69
XS2595028536	4,656 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.23(2029)	700.000	104,3900	730.730,00	0,10
XS1843442622	1,750 % Nasdaq Inc. v.19(2029)	800.000	94,9510	759.608,00	0,10
XS2975316899	3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	5.200.000	99,5240	5.175.248,00	0,70
XS1989380172	3,875 % Netflix Inc. Reg.S. v.19(2029)	700.000	103,5480	724.836,00	0,10
XS1066312395	2,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2029)	2.200.000	99,6460	2.192.212,00	0,29
XS2856820704	4,875 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.24(2029)	2.100.000	102,2360	2.146.956,00	0,29
DE000A383CQ2	5,125 % Progroup AG Reg.S. v.24(2029)	5.400.000	98,7740	5.333.796,00	0,72
XS2430287362	2,085 % Prosus NV Reg.S. v.22(2030)	4.100.000	92,6070	3.796.887,00	0,51
XS2854303729	6,750 % Rossini S.à.r.l. Reg.S. v.24(2029)	2.100.000	104,1250	2.186.625,00	0,29
XS2676395077	4,375 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029)	2.800.000	104,2470	2.918.916,00	0,39
DE000A382351	4,750 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.500.000	99,8780	1.498.170,00	0,20
FR0013448859	0,875 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	9.100.000	89,3530	8.131.123,00	1,09
XS3031485827	3,250 % Swedbank AB EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	3.000.000	99,9440	2.998.320,00	0,40
XS2767965853	5,375 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.24(2029)	3.600.000	100,7500	3.627.000,00	0,49
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	10.600.000	91,1110	9.657.766,00	1,30
FR001400WRE9	4,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030)	11.100.000	100,6700	11.174.370,00	1,50
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	2.200.000	103,2500	2.271.500,00	0,31
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	2.300.000	97,5310	2.243.213,00	0,30
XS1492458044	3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	5.200.000	99,0540	5.150.808,00	0,69
XS2830945452	5,375 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.24(2029)	1.400.000	103,5000	1.449.000,00	0,19
XS2908093805	3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	5.200.000	99,8830	5.193.916,00	0,70
XS2782800713	3,625 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.300.000	101,0790	4.346.397,00	0,58
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	4.900.000	90,8100	4.449.690,00	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				<b>250.406.439,00</b>	<b>33,63</b>
				<b>250.406.439,00</b>	<b>33,63</b>
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2796660384	9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	5.800.000	98,4370	5.709.346,00	0,77
XS2821805533	4,302 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	4.300.000	100,5320	4.322.876,00	0,58
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				<b>10.032.222,00</b>	<b>1,35</b>
Anleihen				<b>10.032.222,00</b>	<b>1,35</b>
Wertpapiervermögen				<b>734.090.536,00</b>	<b>98,65</b>
Bankguthaben - Kontokorrent				<b>703.581,63</b>	<b>0,09</b>
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				<b>8.886.090,47</b>	<b>1,26</b>
Fondsvermögen in EUR				<b>743.680.208,10</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der 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 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:

1,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

## **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 Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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



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

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

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