



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

für den Berichtszeitraum vom 11.

**Januar 2024 (Datum der
Fondsgründung) bis zum**

30. September 2024

**UniEuroRenta Unternehmensanleihen
2027 II**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung seit Auflegung	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	23

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 rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin 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 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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 „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch 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 Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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 konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

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

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

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

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

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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 2027 II

UniEuroRenta	UniEuroRenta
Unternehmensanleihen 2027 II	Unternehmensanleihen 2027 II
A	-net- A
WKN A400B4	WKN A400B5
ISIN LU2744120549	ISIN LU2744120622

Jahresbericht
11.01.2024 (Datum der
Fondsgründung) - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II ist ein Rentenfonds, dessen Portfolio insgesamt mit Blick auf das Laufzeitende am 20. Oktober 2027 ausgerichtet ist. Das Vermögen dieses Fonds wird überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten angelegt. Daneben kann das Fondsvermögen in Pfandbriefen, Covered Bonds, Staatsanleihen und staatsgarantierte Anleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds.) investiert werden. Die vorgenannten Anleihen können dabei bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens aus dem High Yield Segment stammen. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. 12 Monate vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 20. Oktober 2027 darf die Verwaltungsgesellschaft von den vorgenannten Regelungen abweichen und bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen investieren. Einen Monat vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 20. Oktober 2027 darf die Gesellschaft letztendlich 100 Prozent des Fondsvermögens in flüssigen Mitteln halten. Der überwiegende Teil der für den Fonds erworbenen Vermögenswerte muss bei Erwerb eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (von anerkannten Ratingagenturen, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Dabei können bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens in Vermögenswerte angelegt werden, die bei Erwerb in einem Ratingbereich zwischen B- und BB+ liegen (d.h. mit einem Rating schlechter als BBB- und besser/gleich B-). Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Vermögenswerte lauten ausschließlich auf Euro. Ziel der Anlagepolitik des UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II ist es mit Hilfe eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent und in Nordamerika bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 53 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 36 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,26 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und einem Monat.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II A für die Berichtsperiode vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,61 Euro pro Anteil vor.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II -net- A für die Berichtsperiode vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,61 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II A	2,81	2,96 ²⁾	-	-
UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II -net- A	2,65	2,78 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.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	14,32 %
Frankreich	13,77 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,67 %
Luxemburg	7,51 %
Großbritannien	6,87 %
Niederlande	6,54 %
Italien	6,35 %
Spanien	5,61 %
Schweden	5,06 %
Australien	3,87 %
Tschechische Republik	2,95 %
Irland	2,58 %
Finnland	1,94 %
Ungarn	1,51 %
Dänemark	1,49 %
Österreich	1,39 %
Belgien	1,07 %
Schweiz	1,02 %
Rumänien	0,57 %
Neuseeland	0,49 %
Norwegen	0,22 %
Wertpapiervermögen	98,80 %
Bankguthaben	0,38 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,82 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	26,88 %
Automobile & Komponenten	12,18 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,84 %
Immobilien	8,06 %
Versorgungsbetriebe	6,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,05 %
Transportwesen	5,27 %
Investitionsgüter	3,41 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,39 %
Real Estate Management & Development	2,87 %
Hardware & Ausrüstung	2,75 %
Energie	2,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,75 %
Telekommunikationsdienste	1,70 %
Media & Entertainment	1,69 %
Groß- und Einzelhandel	1,14 %
Versicherungen	1,08 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,95 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,67 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,57 %
Software & Dienste	0,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,20 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,16 %
Verbraucherdienste	0,15 %
Wertpapiervermögen	98,80 %
Bankguthaben	0,38 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,82 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Entwicklung seit Auflegung

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
26.02.2024 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2024	287,10	2.788	279,12	102,96

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
26.02.2024 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2024	395,32	3.846	384,81	102,78

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	674.126.858,83
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 659.976.693,86)	
Bankguthaben	2.571.417,76
Zinsforderungen	70.555,18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.396.051,27
	683.164.883,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-171.427,19
Sonstige Passiva	-572.989,58
	-744.416,77
Fondsvermögen	682.420.466,27

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II A

Anteiliges Fondsvermögen	287.103.360,54 EUR
Umlaufende Anteile	2.788.404,201
Anteilwert	102,96 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	395.317.105,73 EUR
Umlaufende Anteile	3.846.336,077
Anteilwert	102,78 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024

	Total	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II -net- A
	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00	0,00	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	5.649.614,07	2.663.832,23	2.985.781,84
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.350.698,91	-628.334,62	-722.364,29
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	681.281.482,79	291.239.179,09	390.042.303,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-17.346.737,65	-12.118.968,59	-5.227.769,06
Realisierte Gewinne	78.383,00	32.973,90	45.409,10
Realisierte Verluste	-41.742,00	-19.390,62	-22.351,38
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	14.219.737,77	6.006.742,75	8.212.995,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-69.572,80	-72.673,60	3.100,80
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	682.420.466,27	287.103.360,54	395.317.105,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024

	Total	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II -net- A
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	6.708.495,25	2.852.917,07	3.855.578,18
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	99.454,41	45.433,28	54.021,13
Bankzinsen	151.936,26	66.800,82	85.135,44
Ertragsausgleich	2.614.738,04	1.060.989,61	1.553.748,43
Erträge insgesamt	9.574.623,96	4.026.140,78	5.548.483,18
Zinsaufwendungen	-4,96	-2,09	-2,87
Verwaltungsvergütung ²⁾	-2.167.194,97	-717.696,00	-1.449.498,97
Pauschalgebühr	-280.728,85	-119.645,85	-161.083,00
Veröffentlichungskosten	-561,33	-243,35	-317,98
Taxe d'abonnement	-182.642,44	-79.380,44	-103.262,00
Sonstige Aufwendungen	-29.838,21	-12.685,83	-17.152,38
Aufwandsausgleich	-1.264.039,13	-432.654,99	-831.384,14
Aufwendungen insgesamt	-3.925.009,89	-1.362.308,55	-2.562.701,34
Ordentliches Nettoergebnis	5.649.614,07	2.663.832,23	2.985.781,84
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	11.424,00		

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II / Klasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 II -net- A
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	2.909.259,405	3.898.316,215
Zurückgenommene Anteile	-120.855,204	-51.980,138
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.788.404,201	3.846.336,077

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.300.000	98,0660	1.274.858,00	0,19
XS2487054004	2,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.500.000	98,8960	1.483.440,00	0,22
XS2388941077	0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	92,5140	925.140,00	0,14
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	6.200.000	98,0500	6.079.100,00	0,89
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	5.800.000	95,5010	5.539.058,00	0,81
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	6.200.000	94,5170	5.860.054,00	0,86
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	5.500.000	97,3010	5.351.555,00	0,78
XS2421195848	0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	4.400.000	91,6360	4.031.984,00	0,59
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.400.000	101,5510	3.452.734,00	0,51
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	103,9160	1.558.740,00	0,23
XS2412267358	1,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	4.500.000	95,8420	4.312.890,00	0,63
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	8.700.000	96,8290	8.424.123,00	1,23
XS1528093799	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.500.000	97,4980	1.462.470,00	0,21
FR001400O457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	5.800.000	101,9890	5.915.362,00	0,87
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	7.600.000	94,9240	7.214.224,00	1,06
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	94,8140	2.370.350,00	0,35
XS2835902839	3,920 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v.24(2027)	3.900.000	100,1990	3.907.761,00	0,57
XS2324321285	0,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.000.000	96,3720	2.891.160,00	0,42
XS2705604077	4,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	2.500.000	103,1550	2.578.875,00	0,38
XS2113889351	0,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	95,3240	1.715.832,00	0,25
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	5.100.000	98,2240	5.009.424,00	0,73
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.000.000	93,3570	3.734.280,00	0,55
FR001400CMY0	3,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.100.000	100,7330	3.122.723,00	0,46
XS2487667276	2,885 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	1.100.000	99,8110	1.097.921,00	0,16
XS2199266003	0,750 % Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	6.700.000	94,8850	6.357.295,00	0,93
DE000BLB6J26	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	4.000.000	103,4430	4.137.720,00	0,61
DE000BHY0GNO	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.800.000	94,5700	1.702.260,00	0,25
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	6.000.000	96,4420	5.786.520,00	0,85
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)	7.000.000	94,8450	6.639.150,00	0,97
FR001400O5J1	0,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	6.000.000	94,8000	5.688.000,00	0,83
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.000.000	95,7470	2.872.410,00	0,42
FR0014009YD9	1,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	97,2990	1.945.980,00	0,29
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	8.100.000	95,1840	7.709.904,00	1,13
XS2843011615	4,474 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	2.800.000	100,3050	2.808.540,00	0,41
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	103,8640	1.142.504,00	0,17
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	101,8640	3.055.920,00	0,45
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	4.600.000	94,7000	4.356.200,00	0,64
XS2623501181	4,625 % Caixabank S.A. Fix-to-Float Social Bond v.23(2027)	1.000.000	102,5120	1.025.120,00	0,15
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	8.000.000	97,6170	7.809.360,00	1,14
XS2385393405	1,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	7.000.000	94,3950	6.607.650,00	0,97
XS2102934697	1,000 % Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.700.000	95,4100	1.621.970,00	0,24
XS2638560156	5,943 % Ceská Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	7.700.000	103,7200	7.986.440,00	1,17
XS2495084621	5,625 % Ceske Drah AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.500.000	105,5330	6.859.645,00	1,01
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	3.000.000	95,3290	2.859.870,00	0,42
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	8.000.000	95,2870	7.622.960,00	1,12
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.200.000	97,9520	1.175.424,00	0,17
FR0014009UH8	1,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	3.000.000	98,4190	2.952.570,00	0,43
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.600.000	95,1720	5.329.632,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.600.000	101,4090	2.636.634,00	0,39
XS2798276270	4,349 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	4.000.000	100,2130	4.008.520,00	0,59
XS2852993810	3,375 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)	4.600.000	101,7100	4.678.660,00	0,69
XS2534985523	3,125 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	1.500.000	100,6030	1.509.045,00	0,22
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	7.900.000	103,7620	8.197.198,00	1,20
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	7.100.000	98,8790	7.020.409,00	1,03
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	5.000.000	96,4850	4.824.250,00	0,71
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	102,1880	3.065.640,00	0,45
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.900.000	102,1730	2.963.017,00	0,43
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	500.000	101,8320	509.160,00	0,07
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	6.000.000	97,5650	5.853.900,00	0,86
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	94,8040	2.370.100,00	0,35
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	3.000.000	102,2130	3.066.390,00	0,45
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	1.000.000	96,8980	968.980,00	0,14
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	8.500.000	103,4160	8.790.360,00	1,29
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	98,9450	1.385.230,00	0,20
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 07(2027)	4.450.000	103,9610	4.626.264,50	0,68
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	6.200.000	93,6200	5.804.440,00	0,85
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	3.000.000	95,5080	2.865.240,00	0,42
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	7.000.000	107,5720	7.530.040,00	1,10
DE000HC80BZ1	4,875 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.000.000	103,6780	5.183.900,00	0,76
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Linked Bond v.21(2027)	4.300.000	95,8660	4.122.238,00	0,60
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	98,1280	2.943.840,00	0,43
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	6.900.000	100,0520	6.903.588,00	1,01
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.17(2027)	3.500.000	95,5240	3.343.340,00	0,49
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	3.500.000	98,5250	3.448.375,00	0,51
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.100.000	101,4680	1.116.148,00	0,16
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.500.000	96,6880	2.417.200,00	0,35
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	6.200.000	97,5700	6.049.340,00	0,89
XS2804483381	4,264 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,1320	3.003.960,00	0,44
XS1402921412	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	97,7860	684.502,00	0,10
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.300.000	96,6400	3.189.120,00	0,47
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2027)	1.200.000	103,3600	1.240.320,00	0,18
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	94,8590	2.656.052,00	0,39
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.000.000	103,5740	5.178.700,00	0,76
DE000A382962	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	7.000.000	101,0690	7.074.830,00	1,04
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	2.000.000	98,1910	1.963.820,00	0,29
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	11.000.000	93,9640	10.336.040,00	1,51
XS1645722262	1,875 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	4.500.000	95,6240	4.303.080,00	0,63
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	3.000.000	103,2760	3.098.280,00	0,45
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.500.000	96,1360	3.364.760,00	0,49
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.700.000	102,4210	2.765.367,00	0,41
FR001400DA04	5,375 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	5.500.000	105,1210	5.781.655,00	0,85
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.200.000	95,2240	1.142.688,00	0,17
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.200.000	103,0430	2.266.946,00	0,33
FR001400H2O3	4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.000.000	102,5590	5.127.950,00	0,75
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	3.000.000	93,1610	2.794.830,00	0,41
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	97,0950	3.883.800,00	0,57
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	7.100.000	101,3280	7.194.288,00	1,05
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	101,9840	1.529.760,00	0,22
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.600.000	94,5760	1.513.216,00	0,22
XS2813108870	4,018 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.24(2027)	5.400.000	100,1800	5.409.720,00	0,79
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	1.600.000	102,1310	1.634.096,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	8.000.000	94,9250	7.594.000,00	1,11
FR0013531399	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	90,7450	1.361.175,00	0,20
XS1693281617	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2027)	7.700.000	97,3820	7.498.414,00	1,10
XS2067263850	5,750 % Sumner [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	100,0590	1.000.590,00	0,15
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	94,6450	946.450,00	0,14
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.700.000	99,0310	7.625.387,00	1,12
XS2413862108	4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	2.400.000	99,8480	2.396.352,00	0,35
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v. 15(2027)	2.500.000	95,0800	2.377.000,00	0,35
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	2.275.000	94,4420	2.148.555,50	0,31
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	2.500.000	100,5720	2.514.300,00	0,37
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	7.000.000	99,5630	6.969.410,00	1,02
XS2207976783	2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	5.000.000	98,7160	4.935.800,00	0,72
FR001400EA16	5,375 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.400.000	103,2090	1.444.926,00	0,21
FR0010765859	1,904 % Veolia Environnement S.A. EMTN Stufenzinsanleihe v. 09(2027)	3.000.000	97,5262	2.925.784,83	0,43
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	3.600.000	97,7800	3.520.080,00	0,52
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	5.000.000	96,5800	4.829.000,00	0,71
AT000B122155	4,750 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	3.800.000	104,3340	3.964.692,00	0,58
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	4.900.000	98,5620	4.829.538,00	0,71
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.17(2027)	3.700.000	96,8170	3.582.229,00	0,52
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2026)	1.300.000	100,8530	1.311.089,00	0,19
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.400.000	101,6970	1.423.758,00	0,21
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.400.000	100,9970	1.413.958,00	0,21
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	4.700.000	93,5060	4.394.782,00	0,64
XS2102392276	3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	98,6830	1.973.660,00	0,29
XS1400169931	1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.400.000	96,9540	1.357.356,00	0,20
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	95,5420	955.420,00	0,14
XS2338564870	2,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	4.500.000	93,2930	4.198.185,00	0,62
				490.198.219,83	71,84
Börsengehandelte Wertpapiere				490.198.219,83	71,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2623604233	9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	700.000	94,2500	659.750,00	0,10
XS2757986224	4,542 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,2700	3.008.100,00	0,44
XS2430970884	0,832 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	4.600.000	95,1910	4.378.786,00	0,64
XS2822525205	3,951 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	10.000.000	100,0040	10.000.400,00	1,47
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	8.500.000	94,3830	8.022.555,00	1,18
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	4.000.000	96,2700	3.850.800,00	0,56
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	95,1960	1.427.940,00	0,21
XS2112973107	3,500 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	98,1270	3.434.445,00	0,50
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	3.500.000	95,6160	3.346.560,00	0,49
XS2388186996	4,500 % Cirs Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	99,5310	995.310,00	0,15
XS2829201404	4,500 % Coty Inc. Reg.S. v.24(2027)	4.500.000	101,8310	4.582.395,00	0,67
XS2193733503	1,000 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.20(2027)	8.500.000	94,5360	8.035.560,00	1,18
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	9.000.000	96,6940	8.702.460,00	1,28
XS1117298247	1,900 % Discovery Communications LLC v.15(2027)	9.300.000	96,9220	9.013.746,00	1,32
XS2389984175	3,000 % EC Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	97,2910	1.459.365,00	0,21
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026)	5.500.000	96,0680	5.283.740,00	0,77
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	2.000.000	93,7700	1.875.400,00	0,27
XS2436585355	5,625 % F.I.S. Fabbria Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	98,6220	986.220,00	0,14
XS2337064856	3,625 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	98,7500	1.481.250,00	0,22
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	6.000.000	99,1610	5.949.660,00	0,87
XS2004451121	3,875 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.19(2027)	3.500.000	99,1700	3.470.950,00	0,51
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	5.500.000	95,4870	5.251.785,00	0,77
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	99,0140	2.970.420,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	9.100.000	94,1230	8.565.193,00	1,26
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	6.000.000	95,3750	5.722.500,00	0,84
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	99,4990	4.974.950,00	0,73
XS2401886788	4,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.22(2027)	4.000.000	100,8420	4.033.680,00	0,59
XS2339830049	5,000 % Lutech S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	2.800.000	99,4020	2.783.256,00	0,41
XS2449911143	1,375 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	97,0360	1.940.720,00	0,28
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	5.200.000	96,4570	5.015.764,00	0,73
XS2804500226	2,375 % Optics Bidco S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	95,8100	2.874.300,00	0,42
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	99,0650	4.457.925,00	0,65
DE000A0N37P3	6,000 % ProCredit Holding AG & Co KGaA v.07(2027)	5.650.000	102,5600	5.794.640,00	0,85
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	2.000.000	101,4630	2.029.260,00	0,30
XS2401849315	4,375 % SCIL IV LLC Reg.S. v.21(2026)	3.500.000	99,7380	3.490.830,00	0,51
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	7.400.000	98,2210	7.268.354,00	1,07
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	6.800.000	95,7470	6.510.796,00	0,95
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	3.000.000	99,3780	2.981.340,00	0,44
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	99,2990	1.985.980,00	0,29
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	99,3170	993.170,00	0,15
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	6.800.000	95,6180	6.502.024,00	0,95
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	5.000.000	96,6140	4.830.700,00	0,71
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	1.500.000	100,0510	1.500.765,00	0,22
XS2176562812	2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	98,9930	1.484.895,00	0,22
				183.928.639,00	26,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				183.928.639,00	26,96
Anleihen				674.126.858,83	98,80
Wertpapiervermögen				674.126.858,83	98,80
Bankguthaben - Kontokorrent				2.571.417,76	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				5.722.189,68	0,82
Fondsvermögen in EUR				682.420.466,27	100,00

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

Devisenkurse

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

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der 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.

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 11. Januar 2024 (Datum der Fondsgründung) bis zum 30. September 2024;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. Dezember 2024

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II A	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II -net- A	EUR	0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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