



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2024** **UniEuroRenta Unternehmensanleihen** **2028 II**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht 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.

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

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

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

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

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

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

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

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II A WKN A40CL4 ISIN LU2819766994	UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II -net- A WKN A40CL5 ISIN LU2819767026
--	--

Halbjahresbericht
30.05.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2028 II A	1,58 ²⁾	-	-	-
UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2028 II - net- A	1,50 ²⁾	-	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	14,79 %
Frankreich	12,10 %
Niederlande	12,04 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,90 %
Luxemburg	7,51 %
Großbritannien	6,29 %
Italien	6,03 %
Spanien	5,90 %
Schweden	4,68 %
Australien	1,97 %
Polen	1,93 %
Ungarn	1,85 %
Kanada	1,81 %
Tschechische Republik	1,72 %
Belgien	1,66 %
Irland	1,29 %
Dänemark	1,12 %
Schweiz	1,03 %
Japan	0,70 %
Österreich	0,69 %
Finnland	0,35 %
Wertpapiervermögen	96,36 %
Bankguthaben	1,47 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	22,62 %
Automobile & Komponenten	10,47 %
Immobilien	8,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,11 %
Transportwesen	4,80 %
Versorgungsbetriebe	4,71 %
Investitionsgüter	4,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,01 %
Media & Entertainment	3,53 %
Energie	2,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,35 %
Hardware & Ausrüstung	2,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,31 %
Real Estate Management & Development	2,24 %
Groß- und Einzelhandel	1,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,27 %
Versicherungen	0,84 %
Software & Dienste	0,54 %
Verbraucherdienste	0,54 %
Telekommunikationsdienste	0,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,37 %
Wertpapiervermögen	96,36 %
Bankguthaben	1,47 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	265.203.342,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 263.477.165,95)	
Bankguthaben	4.036.521,02
Zinsforderungen	63.700,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.582.109,40
Forderungen aus Anteilverkäufen	10.712.280,88
	282.597.954,37
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-131.035,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.219.761,42
Sonstige Passiva	-199.073,62
	-7.549.870,64
Fondsvermögen	275.048.083,73

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II A

Anteiliges Fondsvermögen	123.100.417,99 EUR
Umlaufende Anteile	1.211.867,325
Anteilwert	101,58 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	151.947.665,74 EUR
Umlaufende Anteile	1.496.971,195
Anteilwert	101,50 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000A289LU4	0,250 % Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	90,8560	2.271.400,00	0,83
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	98,0660	1.470.990,00	0,53
XS2388941077	0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	3.000.000	92,5140	2.775.420,00	1,01
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	1.500.000	98,0500	1.470.750,00	0,53
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	2.500.000	95,5010	2.387.525,00	0,87
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	1.000.000	102,6830	1.026.830,00	0,37
XS1815135352	2,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	96,5200	965.200,00	0,35
XS2421195848	0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.300.000	91,6360	2.107.628,00	0,77
XS2412267358	1,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	95,8420	958.420,00	0,35
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	550.000	96,8290	532.559,50	0,19
XS1528093799	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	97,4980	974.980,00	0,35
FR0014000457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,9890	1.019.890,00	0,37
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	4.000.000	94,9240	3.796.960,00	1,38
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	1.000.000	101,3080	1.013.080,00	0,37
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	1.500.000	103,3430	1.550.145,00	0,56
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	2.500.000	93,3570	2.333.925,00	0,85
XS1617831026	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	96,2470	962.470,00	0,35
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	92,9210	2.323.025,00	0,84
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	1.500.000	103,4430	1.551.645,00	0,56
DE000BHYOGS9	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	3.000.000	94,6030	2.838.090,00	1,03
XS0834385923	3,250 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2027)	2.000.000	101,0580	2.021.160,00	0,73
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	94,8450	2.845.350,00	1,03
XS2887901325	3,000 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.700.000	100,5920	1.710.064,00	0,62
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	2.000.000	94,1160	1.882.320,00	0,68
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	96,4710	1.929.420,00	0,70
XS2843011615	4,474 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.800.000	100,3050	1.805.490,00	0,66
X20099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	94,7000	1.894.000,00	0,69
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	1.000.000	97,6170	976.170,00	0,35
XS2385393405	1,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	94,3950	1.415.925,00	0,51
XS2638560156	5,943 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	1.000.000	103,7200	1.037.200,00	0,38
XS2495084621	5,625 % Ceske Drah AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	3.500.000	105,5330	3.693.655,00	1,34
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	2.000.000	95,3290	1.906.580,00	0,69
XS1995781546	1,000 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	95,6590	2.391.475,00	0,87
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	95,2870	952.870,00	0,35
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.17(2027)	1.000.000	96,3210	963.210,00	0,35
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	97,9520	489.760,00	0,18
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	3.000.000	103,7620	3.112.860,00	1,13
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.200.000	98,8790	1.186.548,00	0,43
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	96,4850	2.412.125,00	0,88
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.500.000	91,4170	1.371.255,00	0,50
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	102,1730	1.021.730,00	0,37
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	97,5650	2.926.950,00	1,06
FR0013422623	2,250 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	87,0810	870.810,00	0,32
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	102,2130	1.022.130,00	0,37
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	3.500.000	103,4160	3.619.560,00	1,32
XS2530444624	3,875 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	102,7610	1.541.415,00	0,56
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	3.500.000	102,0130	3.570.455,00	1,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	89,5650	2.239.125,00	0,81
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	1.500.000	107,5720	1.613.580,00	0,59
DE000HCB08Z1	4,875 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	3.000.000	103,6780	3.110.340,00	1,13
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Linked Bond v.21(2027)	2.000.000	95,8660	1.917.320,00	0,70
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	1.000.000	92,7370	927.370,00	0,34
FR0013298676	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	95,9360	959.360,00	0,35
XS1379184473	2,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	99,8940	998.940,00	0,36
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.17(2027)	3.200.000	95,5240	3.056.768,00	1,11
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	1.000.000	93,9400	939.400,00	0,34
XS2020581752	1,500 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	95,3460	953.460,00	0,35
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	104,7860	2.095.720,00	0,76
BE0002900810	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	500.000	102,9570	514.785,00	0,19
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	96,6400	966.400,00	0,35
XS2475954579	1,875 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	97,5290	2.438.225,00	0,89
XS2525157470	2,625 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.500.000	99,2830	2.482.075,00	0,90
XS1681050610	1,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	96,2050	962.050,00	0,35
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	1.800.000	99,9950	1.799.910,00	0,65
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	94,8590	948.590,00	0,34
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.000.000	94,8830	948.830,00	0,34
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.000.000	98,1910	981.910,00	0,36
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	93,9640	2.818.920,00	1,02
XS1645722262	1,875 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	95,6240	956.240,00	0,35
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	2.500.000	91,2760	2.281.900,00	0,83
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.500.000	103,2760	1.549.140,00	0,56
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	102,4210	3.072.630,00	1,12
FR001400DAO4	5,375 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	105,1210	2.628.025,00	0,96
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	3.500.000	99,9490	3.498.215,00	1,27
FR001400P3D4	3,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,1420	1.011.420,00	0,37
FR0014006W65	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	97,2970	972.970,00	0,35
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	93,1610	2.329.025,00	0,85
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	101,3280	1.013.280,00	0,37
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.000.000	93,2140	2.796.420,00	1,02
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.900.000	105,5450	3.060.805,00	1,11
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	94,5760	472.880,00	0,17
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.22(2026)	500.000	102,1310	510.655,00	0,19
XS1718316281	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	1.100.000	94,3310	1.037.641,00	0,38
FR0014006XA3	0,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	2.000.000	94,4780	1.889.560,00	0,69
FR0014006IU2	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	500.000	96,6260	483.130,00	0,18
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2027)	1.000.000	96,4400	964.400,00	0,35
XS2550868801	5,125 % Südzucker Internat Finance Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	104,9500	2.623.750,00	0,95
XS2282210231	0,200 % Swedbank AB Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	91,5230	915.230,00	0,33
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	3.000.000	94,6450	2.839.350,00	1,03
XS2197348324	0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	1.500.000	94,6530	1.419.795,00	0,52
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	91,2570	1.825.140,00	0,66
XS2838482052	3,998 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	1.000.000	100,0610	1.000.610,00	0,36
XS2898732289	4,048 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027)	4.000.000	100,0220	4.000.880,00	1,45
XS2430284930	0,440 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.600.000	92,3100	1.476.960,00	0,54
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	92,0840	920.840,00	0,33
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	600.000	102,6480	615.888,00	0,22
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	80,1980	3.608.910,00	1,31
CH0517825276	0,650 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	3.000.000	94,6710	2.840.130,00	1,03
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	1.000.000	105,7570	1.057.570,00	0,38
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	97,7800	977.800,00	0,36
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	500.000	105,0450	525.225,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	102,6960	1.026.960,00	0,37
XS1972547696	2,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	300.000	97,3180	291.954,00	0,11
XS2491738949	3,750 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.500.000	101,1150	1.516.725,00	0,55
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.800.000	100,9970	1.817.946,00	0,66
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	93,4150	2.335.375,00	0,85
DE000A19UR79	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	95,5590	955.590,00	0,35
XS1400169931	1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	96,9540	969.540,00	0,35
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	98,5910	985.910,00	0,36
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	95,5380	477.690,00	0,17
XS2010039977	2,500 % ZF Europe Finance BV v.19(2027)	500.000	93,3390	466.695,00	0,17
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	1.500.000	94,7900	1.421.850,00	0,52
				188.017.146,50	68,30
Börsengehandelte Wertpapiere				188.017.146,50	68,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
BE0390154202	3,981 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	2.100.000	100,1260	2.102.646,00	0,76
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	2.800.000	100,3000	2.808.400,00	1,02
XS2889371840	3,935 % Swedbank AB Reg.S. FRN v.24(2027)	2.300.000	100,2680	2.306.164,00	0,84
				7.217.210,00	2,62
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				7.217.210,00	2,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	94,4030	944.030,00	0,34
DE000A30VPL3	3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.500.000	101,5370	1.523.055,00	0,55
XS2282195176	0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	92,2680	2.306.700,00	0,84
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	1.000.000	94,3830	943.830,00	0,34
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	1.500.000	96,2700	1.444.050,00	0,53
XS2112973107	3,500 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	98,1270	1.962.540,00	0,71
XS2388186996	4,500 % Cirs Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	99,5310	1.492.965,00	0,54
XS2829201404	4,500 % Coty Inc. Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,8310	1.018.310,00	0,37
XS2193733503	1,000 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	94,5360	1.890.720,00	0,69
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	96,6940	1.450.410,00	0,53
XS1117298247	1,900 % Discovery Communications LLC v.15(2027)	2.500.000	96,9220	2.423.050,00	0,88
XS2081500907	1,661 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	300.000	97,3920	292.176,00	0,11
XS2436585355	5,625 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	98,6220	1.972.440,00	0,72
XS2081474046	2,375 % Forvia SE Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	94,7560	947.560,00	0,34
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	95,8410	1.916.820,00	0,70
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	99,1610	2.974.830,00	1,08
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	95,4870	1.050.357,00	0,38
DE000A2SBDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	94,3840	1.887.680,00	0,69
DE000LB2CNE0	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2027)	1.500.000	92,6830	1.390.245,00	0,51
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	1.000.000	94,1230	941.230,00	0,34
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.500.000	95,3750	3.338.125,00	1,21
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	99,4990	2.089.479,00	0,76
XS2401886788	4,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	100,8420	2.016.840,00	0,73
XS2339830049	5,000 % Lutech S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	99,4020	1.491.030,00	0,54
XS1028941117	1,875 % Merck & Co. Inc. v.14(2026)	500.000	98,6540	493.270,00	0,18
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	96,8870	484.435,00	0,18
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	500.000	94,9970	474.985,00	0,17
XS2449911143	1,375 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	97,0360	970.360,00	0,35
XS2576255249	4,250 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.100.000	104,4520	2.193.492,00	0,80
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	1.000.000	96,4570	964.570,00	0,35
XS2804500226	2,375 % Optics Bidco S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.500.000	95,8100	2.395.250,00	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	99,0650	990.650,00	0,36
DE000A0N37P3	6,000 % ProCredit Holding AG & Co KGaA v.07(2027)	2.000.000	102,5600	2.051.200,00	0,75
XS1135277140	1,625 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2027)	1.000.000	97,6960	976.960,00	0,36
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	98,2210	1.964.420,00	0,71
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	95,7470	957.470,00	0,35
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	1.500.000	99,3780	1.490.670,00	0,54
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	99,2990	1.489.485,00	0,54
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	97,9410	1.469.115,00	0,53
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	3.900.000	95,6180	3.729.102,00	1,36
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.500.000	96,6140	1.449.210,00	0,53
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	3.000.000	94,4740	2.834.220,00	1,03
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	96,3280	1.926.560,00	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				69.013.896,00	25,09
Nicht notierte Wertpapiere				69.013.896,00	25,09
EUR					
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	95,5090	955.090,00	0,35
Nicht notierte Wertpapiere				955.090,00	0,35
Anleihen				265.203.342,50	96,36
Wertpapiervermögen				265.203.342,50	96,36
Bankguthaben - Kontokorrent				4.036.521,02	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				5.808.220,21	2,17
Fondsvermögen in EUR				275.048.083,73	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 Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	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