



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

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

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

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	5,75 %
Türkei	5,21 %
Saudi-Arabien	4,93 %
Panama	4,79 %
Indonesien	4,75 %
Kolumbien	4,59 %
Dominikanische Republik	3,86 %
Brasilien	3,80 %
Polen	3,71 %
Chile	3,69 %
Peru	3,31 %
Philippinen	3,26 %
Ungarn	3,26 %
Cayman-Inseln	3,17 %
Uruguay	2,91 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,68 %
Rumänien	2,42 %
Oman	2,29 %
Südafrika	2,20 %
Malaysia	1,89 %
Katar	1,85 %
Usbekistan	1,69 %
Bahrain	1,57 %
Paraguay	1,14 %
Angola	1,07 %
Nigeria	1,06 %
Jungferninseln (GB)	1,01 %
Marokko	0,97 %
Ukraine	0,97 %
El Salvador	0,95 %
Côte d'Ivoire	0,93 %
Großbritannien	0,79 %
Kenia	0,77 %
Costa Rica	0,76 %
Serbien	0,74 %
Kasachstan	0,73 %
Russland	0,69 %
Guatemala	0,63 %
Albanien	0,55 %
Ecuador	0,52 %
Kanada	0,49 %
Senegal	0,47 %
Benin	0,40 %
Indien	0,39 %
Jordanien	0,37 %
Honduras	0,21 %
Wertpapiervermögen	94,19 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	4,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-2,13	2,80	-0,21	0,36

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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	72,90 %
Energie	8,70 %
Sonstiges	4,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,48 %
Banken	1,44 %
Versorgungsbetriebe	1,03 %
Automobile & Komponenten	0,32 %
Wertpapiervermögen	94,19 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	4,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	82.205.278,68
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.569.069,07)	
Bankguthaben	4.143.898,45
Sonstige Bankguthaben	110.461,87
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	12.993,84
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.435.622,06
Zinsforderungen	11.148,74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.158.177,26
Forderungen aus Anteilverkäufen	39.244,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.454.786,56
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	8.340.670,03
Sonstige Forderungen ¹⁾	3.710,00
	104.915.991,79
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.243.942,80
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-391,59
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-8.332.561,80
Sonstige Passiva	-93.125,77
	-17.670.021,96
Fondsvermögen	87.245.969,83
Umlaufende Anteile	2.403.672,213
Anteilwert	36,30 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS3004338557	4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)	500.000	96,4500	482.250,00	0,55
				482.250,00	0,55

USD

XS2911046147	4,750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v. 24(2037)	500.000	96,1330	445.018,98	0,51
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	68,5570	634.728,27	0,73
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	400.000	93,2790	345.445,79	0,40
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	800.000	79,2970	587.330,80	0,67
XS2384698051	2,615 % AUB Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	300.000	96,4900	268.002,96	0,31
XS2625207571	5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033)	700.000	99,8740	647.271,55	0,74
XS297634222	8,375 % Benin Reg.S. v.25(2041)	400.000	94,7500	350.893,44	0,40
US105756CL22	6,625 % Brasilien v.25(2035)	500.000	99,4500	460.374,04	0,53
XS2408002769	3,875 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	92,3750	1.368.391,82	1,57
US168863DN50	2,550 % Chile Green Bond v.20(2032)	1.000.000	86,2480	798.518,66	0,92
US168863DY16	4,340 % Chile v.22(2042)	1.000.000	86,0560	796.741,04	0,91
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	500.000	103,4030	478.673,27	0,55
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	400.000	96,2430	356.422,55	0,41
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	500.000	97,3180	450.504,58	0,52
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	400.000	92,9290	344.149,62	0,39
XS2585988061	4,875 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2035)	300.000	96,2500	267.336,36	0,31
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030) ²⁾	500.000	98,1390	454.305,16	0,52
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	1.200.000	120,7410	1.341.442,46	1,54
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030)	500.000	94,6300	438.061,29	0,50
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	700.000	99,6250	645.657,81	0,74
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	400.000	87,1440	322.725,67	0,37
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	700.000	98,5650	638.788,08	0,73
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	500.000	95,7990	443.472,83	0,51
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	500.000	96,9610	448.851,96	0,51
XS3010561762	9,500 % Kenia Reg.S. v.25(2036)	800.000	90,7500	672.159,99	0,77
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	600.000	68,0500	378.020,55	0,43
XS2595028452	5,950 % Marokko Reg.S. v.23(2028)	500.000	101,6470	470.544,39	0,54
XS1598828298	3,750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.17(2029)	1.400.000	96,7680	1.254.283,86	1,44
XS2948512913	10,375 % Nigeria Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	100,2500	928.154,80	1,06
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	106,5120	986.130,91	1,13
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	1.100.000	99,4570	1.012.894,18	1,16
XS2975119988	6,000 % Orlen S.A. Reg.S. v.25(2035)	300.000	102,6640	285.151,37	0,33
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	97,5000	270.808,26	0,31
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	600.000	99,2880	551.548,93	0,63
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,0650	430.816,59	0,49
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	900.000	104,8160	873.385,80	1,00
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	1.000.000	94,2375	872.488,66	1,00
US731011AX08	4,625 % Polen v.24(2029)	600.000	99,9250	555.087,49	0,64
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	500.000	86,5260	400.546,25	0,46
XS2357494751	3,300 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2051)	500.000	69,0600	319.692,62	0,37
XS2571924070	7,625 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	300.000	99,3750	276.016,11	0,32
XS2756521212	5,875 % Rumänien Reg.S. v.24(2029)	500.000	99,7160	461.605,41	0,53
XS2756521303	6,375 % Rumänien Reg.S. v.24(2034)	1.200.000	96,4840	1.071.945,19	1,23
XS1936302865	4,375 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	98,7920	914.656,05	1,05
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	800.000	100,3630	743.360,80	0,85
XS2577136109	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2053)	1.000.000	85,2500	789.278,77	0,90
XS2747599509	5,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2054)	500.000	95,1250	440.352,75	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2974968161	5,375 % Saudi-Arabien Reg.S. v.25(2031)	500.000	102,5000	474.493,10	0,54
XS2974969482	5,625 % Saudi-Arabien Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	102,6550	950.421,26	1,09
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	600.000	74,2800	412.628,46	0,47
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,0000	283.307,10	0,32
XS2838999691	6,000 % Serbien Sustainability Bond v.24(2034)	400.000	98,8250	365.984,63	0,42
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	98,8820	274.646,79	0,31
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	91,4590	1.016.117,03	1,16
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	95,1750	881.168,41	1,01
XS2908172260	7,100 % Südafrika Reg.S. v.24(2036)	500.000	96,9950	449.009,35	0,51
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	500.000	97,2030	449.972,22	0,52
US900123DJ66	9,125 % Türkei Green Bond v.23(2030)	1.000.000	109,0000	1.009.165,82	1,16
US900123CY43	5,250 % Türkei v.20(2030)	1.000.000	93,1610	862.521,99	0,99
XS2895055981	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029)	139.168	63,9050	82.339,89	0,09
XS2895056955	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	401.357	39,3560	146.243,92	0,17
XS2895056013	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	328.330	52,8130	160.541,54	0,18
XS2895056369	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	349.028	52,0630	168.238,54	0,19
XS2895057177	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	189.175	55,0790	96.468,57	0,11
XS2895056526	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	279.716	51,2340	132.681,88	0,15
XS2895057334	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	132.646	54,4490	66.868,27	0,08
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.200.000	81,3340	903.627,44	1,04
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	400.000	99,6260	368.951,02	0,42
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,7070	475.451,35	0,54
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	102,3750	568.697,34	0,65
XS2744128369	5,500 % Ungarn Reg.S. v.24(2036)	600.000	95,4500	530.228,68	0,61
XS1953915136	5,375 % Usbekistan Reg.S. v.19(2029)	500.000	95,5650	442.389,59	0,51
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	500.000	83,7180	387.547,45	0,44
XS3008644737	6,947 % Usbekistan Reg.S. v.25(2032)	700.000	99,2330	643.117,30	0,74
				40.894.867,66	46,85
Börsengehandelte Wertpapiere				41.377.117,66	47,40
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	100,1930	300.579,00	0,34
				300.579,00	0,34
USD					
XS2984221239	8,125 % Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.25(2030)	300.000	99,7500	277.057,68	0,32
				277.057,68	0,32
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				577.636,68	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
USD					
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	500.000	96,8900	448.523,28	0,51
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	1.723.000	70,5790	1.125.892,20	1,29
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031)	1.200.000	89,2750	991.852,61	1,14
US105756CG37	6,250 % Brasilien v.23(2031)	300.000	102,3140	284.179,24	0,33
US168863DL94	3,500 % Chile Green Bond v.19(2050)	800.000	70,7450	523.988,52	0,60
USP3143NBP89	5,125 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2033)	200.000	96,1800	178.094,62	0,20
USP3143NBR46	6,300 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	500.000	99,2460	459.429,68	0,53
USP3143NBV57	6,330 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.25(2035)	200.000	103,1870	191.069,35	0,22
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	800.000	89,8750	665.679,10	0,76
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	900.000	100,7610	839.597,26	0,96
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	500.000	94,4750	437.343,76	0,50
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	700.000	93,5230	606.111,47	0,69
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	800.000	93,6140	693.372,84	0,79
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	400.000	91,0690	337.261,36	0,39
USP3579ECX33	7,150 % Dominikanische Republik Reg.S. v.25(2055)	500.000	100,5680	465.549,49	0,53
XS2214238441	5,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	49,0000	453.661,70	0,52
USP01012AN67	7,650 % El Salvador Reg.S. v.05(2035)	300.000	92,9610	258.201,09	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	300.000	102,6140	285.012,50	0,33
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	300.000	100,2500	278.446,44	0,32
XS2782775345	7,125 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. Reg.S. v.24(2029)	300.000	99,0000	274.974,54	0,32
USP5015VAP15	5,250 % Guatemala Reg.S. v.22(2029)	600.000	98,4030	546.632,72	0,63
USP5178RAE82	8,625 % Honduras Reg.S. v.24(2034)	200.000	99,5440	184.323,67	0,21
US195325EL56	8,000 % Kolumbien Social Bond v.23(2035)	600.000	101,0210	561.175,82	0,64
US195325EM30	8,750 % Kolumbien Social Bond v.23(2053)	1.000.000	99,9830	925.682,81	1,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.200.000	95,7800	1.064.123,69	1,22
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	600.000	94,3190	523.945,93	0,60
XS2998746213	5,250 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2030)	500.000	101,2790	468.840,85	0,54
XS2998746486	5,500 % Ma'aden Sukuk Ltd. Reg.S. v.25(2035)	500.000	100,9470	467.303,95	0,54
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	300.000	78,7020	218.596,43	0,25
US91087BAH33	3,250 % Mexiko v.20(2030)	1.500.000	90,3980	1.255.411,54	1,44
US91087BAK61	4,750 % Mexiko v.20(2032)	800.000	93,3990	691.780,39	0,79
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	1.000.000	77,0000	712.896,95	0,82
US91087BAU44	5,400 % Mexiko v.23(2028)	500.000	101,1310	468.155,73	0,54
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	1.000.000	63,9740	592.297,01	0,68
US698299BK97	3,160 % Panama v.19(2030)	600.000	87,1820	484.299,60	0,56
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	450.000	61,3290	255.513,84	0,29
US698299BT07	6,400 % Panama v.22(2035)	800.000	94,1660	697.461,35	0,80
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	700.000	108,1680	701.023,98	0,80
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	1.400.000	111,7830	1.448.904,73	1,66
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	500.000	95,1040	440.255,53	0,50
USP75744AT29	6,650 % Paraguay Reg.S. v.25(2055)	600.000	100,7860	559.870,38	0,64
US715638DU38	3,000 % Peru Sustainability Bond v.21(2034)	700.000	82,8990	537.258,59	0,62
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	1.700.000	88,1010	1.386.646,61	1,59
US715638DT64	3,550 % Peru v.21(2051) ²⁾	1.500.000	68,9640	957.744,65	1,10
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	1.000.000	80,1250	741.829,46	0,85
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	500.000	74,7330	345.954,08	0,40
US71654QDP46	10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)	600.000	103,9080	577.213,22	0,66
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	2.100.000	84,8029	1.648.792,61	1,89
US718286CU95	5,950 % Philippinen Sustainability Bond v.22(2047)	1.000.000	103,5500	958.707,53	1,10
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	600.000	98,1390	545.166,19	0,62
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	400.000	80,3380	297.520,60	0,34
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	700.000	90,2044	584.604,02	0,67
US718286CY18	4,625 % Philippinen v.23(2028)	500.000	100,0320	463.068,23	0,53
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.000.000	97,2200	900.101,84	1,03
USP8718AAQ96	5,500 % Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.24(2034)	300.000	97,2480	270.108,32	0,31
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.500.000	73,6790	1.023.224,70	1,17
US900123DG28	9,375 % Türkei v.23(2033)	1.000.000	110,9330	1.027.062,31	1,18
US900123DP27	7,125 % Türkei v.25(2032)	1.500.000	98,0000	1.360.985,09	1,56
US760942BE11	5,750 % Uruguay Sustainability Bond v.22(2034)	2.100.000	104,2560	2.027.012,31	2,32
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	600.000	92,9570	516.379,96	0,59
USG9T27HAL88	9,475 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.25(2030)	400.000	99,4000	368.114,06	0,42
				39.604.232,33	45,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				39.604.232,33	45,39
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036) ³⁾	2.000.000	30,0000	600.000,00	0,69
				600.000,00	0,69
USD					
XS2396900685	0,000 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028) ³⁾	1.000.000	5,0000	46.292,01	0,05
				46.292,01	0,05
				646.292,01	0,74
Anleihen				82.205.278,68	94,19
Wertpapiervermögen				82.205.278,68	94,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

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

Sonstige Finanzinstrumente

PLN

SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	-6.000.000	-1.432.880,97	-1,64
SWAP 4.9225%/WIBOR (PLN) 6 Monate 18.03.2034	6.000.000	1.445.874,81	1,66

Sonstige Finanzinstrumente

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

12.993,84	0,02
12.993,84	0,02
4.143.898,45	4,75
883.798,86	1,04
87.245.969,83	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
		EUR	
TRY/EUR Währungskäufe	40.000.000,00	796.084,02	0,91
USD/EUR Währungskäufe	9.000.000,00	8.328.598,37	9,55
EUR/USD Währungsverkäufe	98.000.000,00	90.689.182,26	103,95

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
NGN/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	1.816.000.000,00	1.000.000,00	1.067.889,43	1,22
USD/NGN Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	1.654.000.000,00	952.796,08	1,09

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	1.159,0704
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8320
Nigerianische Naira	NGN	1	1.654,6916
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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.

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquiditäts- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen. Sofern diese Wertpapiere jedoch nicht gehandelt werden können, werden sie durch Beschluss in der Regel mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet oder zum Erinnerungswert in Höhe von 0,000001% geführt.
- Zinsabgrenzungen: Bestehende Zinsabgrenzungen aus russischen Staatsanleihen werden ausgesetzt. Folglich werden auch keine Kupons mehr aufgebaut.
- Kupons von russischen Staatsanleihen: Offene Kupons aus russischen Staatsanleihen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Kupons von russischen bzw. russlandbezogenen Wertpapieren: Offene Kupons, für welche die Bewertung bereits abgeschrieben wurde und keine Zahlungseingänge mehr zu verzeichnen sind, werden voll abgeschrieben.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Fonds verfügbar sind.

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta EmergingMarkets folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,21 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.412.049,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	957.744,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	454.305,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.412.049,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP JPY USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.092.636,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	446.241,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.649,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.368,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.432,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	936,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
-----------------	-------------------	--------------------

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,72 %

Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Japan
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.043.601,26
2. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	178.217,17
3. Name	Slowakische Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	158.915,09
4. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.431,84
5. Name	Zypern, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.887,95
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.212,42
7. Name	Deutsche Telekom AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.499,79
8. Name	Rumänien, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.775,70
9. Name	Finnland, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.383,03
10. Name	Deutsche Post AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.006,39

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.538.878,06

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten aussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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	UniGlobal Dividende
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta EmergingMarkets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Renten	UniRentEuro Mix 2028
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniReserve: Euro-Corporates

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

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

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