



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

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.

UniEuroAnleihen

WKN A1W4QB
ISIN LU0966118209

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,61	2,31	-4,38	-3,90

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	20,89 %
Frankreich	12,72 %
Italien	10,89 %
Spanien	10,05 %
Niederlande	7,31 %
Österreich	5,12 %
Griechenland	2,88 %
Europäische Gemeinschaft	2,78 %
Irland	2,47 %
Belgien	2,00 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,89 %
Luxemburg	1,59 %
Supranationale Institutionen	1,39 %
Schweden	1,27 %
Kanada	1,25 %
Norwegen	1,16 %
Großbritannien	1,09 %
Polen	1,02 %
Portugal	0,92 %
Mazedonien	0,90 %
Lettland	0,76 %
Marokko	0,73 %
Australien	0,64 %
Kroatien	0,59 %
Zypern	0,54 %
Sonstige ²⁾	0,51 %
Usbekistan	0,49 %
Schweiz	0,44 %
Montenegro	0,40 %
Bermudas	0,38 %
Kasachstan	0,38 %
Dominikanische Republik	0,34 %
Nigeria	0,26 %
Albanien	0,24 %
Slowenien	0,24 %
Island	0,23 %
Côte d'Ivoire	0,22 %
Finnland	0,19 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,19 %
Ungarn	0,17 %

Wertpapiervermögen	97,53 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,14 %
Bankguthaben	1,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,17%.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	48,16 %
Banken	25,56 %
Versorgungsbetriebe	4,00 %
Sonstiges	2,42 %
Investitionsgüter	2,40 %
Transportwesen	1,94 %
Automobile & Komponenten	1,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,25 %
Real Estate Management & Development	1,09 %
Software & Dienste	1,09 %
Versicherungen	1,05 %
Telekommunikationsdienste	1,01 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,00 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,77 %
Media & Entertainment	0,49 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
Hardware & Ausrüstung	0,41 %
Energie	0,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,34 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,28 %
Groß- und Einzelhandel	0,21 %
Verbraucherdienste	0,08 %

Wertpapiervermögen	97,53 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,14 %
Bankguthaben	1,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroAnleihen

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 255.254.251,97)	238.545.091,59
Bankguthaben	4.378.815,33
Sonstige Bankguthaben	3.619.997,05
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	147.220,02
Zinsforderungen	18.329,13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.257.831,84
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	15.515,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	74.444,43
Sonstige Forderungen	22.250,00
	249.079.495,33
Optionen	-10.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-63.535,26
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-189.350,00
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-308.657,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.623.311,84
Sonstige Passiva	-189.945,36
	-4.384.799,79
Fondsvermögen	244.694.695,54
Umlaufende Anteile	4.978.247,330
Anteilwert	49,15 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0447	2,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2030)	900.000	98,7430	888.687,00	0,36
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	600.000	100,0550	600.330,00	0,25
XS2889321589	2,625 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.200.000	100,5370	1.206.444,00	0,49
XS2386592484	0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	91,0980	546.588,00	0,22
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	104,5820	313.746,00	0,13
XS3004338557	4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)	600.000	96,4500	578.700,00	0,24
XS2635647154	3,250 % Allianz NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	900.000	101,4840	913.356,00	0,37
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	1.000.000	110,3430	1.103.430,00	0,45
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	96,7470	967.470,00	0,40
FR0014006IV0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	91,6700	550.020,00	0,22
FR001400EZL5	3,250 % Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.000.000	101,5340	1.015.340,00	0,41
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	103,8040	519.020,00	0,21
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	98,3220	491.610,00	0,20
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	700.000	101,5870	711.109,00	0,29
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	82,1910	410.955,00	0,17
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	90,3440	722.752,00	0,30
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	97,7400	977.400,00	0,40
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	100,7610	503.805,00	0,21
XS2380748439	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)	2.300.000	88,6830	2.039.709,00	0,83
DE000BLB6JT9	3,125 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027)	800.000	102,0060	816.048,00	0,33
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	700.000	93,3040	653.128,00	0,27
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. Social Bond v.21(2036)	900.000	73,6540	662.886,00	0,27
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	600.000	95,3910	572.346,00	0,23
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	92,8300	464.150,00	0,19
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	4.000.000	66,7760	2.671.040,00	1,09
FR0014005AJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	900.000	100,7210	906.489,00	0,37
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	96,5860	772.688,00	0,32
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	1.200.000	101,8750	1.222.500,00	0,50
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	500.000	94,7380	473.690,00	0,19
FR001400E797	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	102,7720	616.632,00	0,25
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	500.000	93,8340	469.170,00	0,19
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	87,8860	351.544,00	0,14
DE000A2YXND3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	900.000	48,4150	435.735,00	0,18
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	5.000.000	70,1630	3.508.150,00	1,43
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	4.000.000	46,8615	1.874.460,00	0,77
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	2.000.000	94,5050	1.890.100,00	0,77
DE000BU22015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) ²⁾	3.000.000	99,8060	2.994.180,00	1,22
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.24(2027)	600.000	102,0570	612.342,00	0,25
FR001400DZ13	2,875 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2027)	400.000	101,1690	404.676,00	0,17
FR001400N7G0	2,750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	2.000.000	100,3190	2.006.380,00	0,82
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	800.000	93,1880	745.504,00	0,30
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	98,7050	592.230,00	0,24
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	102,7930	1.027.930,00	0,42
XS2975303483	3,750 % Chile v.25(2032)	300.000	99,6750	299.025,00	0,12
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2029)	600.000	90,0960	540.576,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	102,8370	2.056.740,00	0,84
DE000CZ45ZL7	2,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2035)	1.700.000	97,8710	1.663.807,00	0,68
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	600.000	92,5570	555.342,00	0,23
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	100,6810	805.448,00	0,33
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	600.000	93,6670	562.002,00	0,23
FR001400E1P5	2,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.22(2028)	800.000	100,7790	806.232,00	0,33
FR001400O9D2	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	100,9690	403.876,00	0,17
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.300.000	103,3020	1.342.926,00	0,55
FR001400I186	3,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	900.000	103,0040	927.036,00	0,38
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	96,3040	577.824,00	0,24
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.000.000	98,4510	984.510,00	0,40
DE000A2TSD2	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	93,2310	372.924,00	0,15
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	500.000	100,3140	501.570,00	0,20
XS2324364251	3,375 % Emerica SASU Reg.S. v.21(2028) ²⁾	800.000	83,7500	670.000,00	0,27
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	92,2820	461.410,00	0,19
DE000A289QQ1	0,010 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	86,3960	4.319.800,00	1,77
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	400.000	101,6040	406.416,00	0,17
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)	1.000.000	98,1690	981.690,00	0,40
XS2862984510	3,500 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	100,4030	903.627,00	0,37
XS2353182293	0,750 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	1.000.000	87,9670	879.670,00	0,36
FR001400KHI6	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	1.000.000	100,1360	1.001.360,00	0,41
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	101,7690	508.845,00	0,21
AT0000A3KDR1	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	800.000	99,7690	798.152,00	0,33
AT0000A33MP9	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	101,7380	1.017.380,00	0,42
AT0000A324F5	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.800.000	102,0420	1.836.756,00	0,75
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	93,9280	469.640,00	0,19
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	86,4180	259.254,00	0,11
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	1.100.000	98,2410	1.080.651,00	0,44
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	200.000	84,6860	169.372,00	0,07
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	200.000	98,5590	197.118,00	0,08
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	200.000	92,7310	185.462,00	0,08
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	2.000.000	71,4910	1.429.820,00	0,58
EU000A3KXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	5.400.000	83,9690	4.534.326,00	1,85
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	1.000.000	85,1600	851.600,00	0,35
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN Climate Awareness Bond v.16(2037)	1.000.000	71,3910	713.910,00	0,29
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	300.000	99,7140	299.142,00	0,12
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	102,0200	1.020.200,00	0,42
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	500.000	91,5210	457.605,00	0,19
FR0014001N38	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.20(2031)	1.000.000	95,5300	1.148.213,28	0,47
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	5.500.000	79,2990	4.361.445,00	1,78
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048) ²⁾	3.000.000	70,9620	2.128.860,00	0,87
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029) ²⁾	2.000.000	88,3310	1.766.620,00	0,72
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	600.000	104,7430	628.458,00	0,26
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	93,8160	1.876.320,00	0,77
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.000.000	86,5650	3.462.600,00	1,42
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,2700	1.042.700,00	0,43
XS2530219349	2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	300.000	99,8420	299.526,00	0,12
XS2967738597	3,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	400.000	98,7840	395.136,00	0,16
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	500.000	102,8490	514.245,00	0,21
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	103,3250	1.033.250,00	0,42
XS2998667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)	400.000	96,8560	387.424,00	0,16
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	95,4070	477.035,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	92,8920	928.920,00	0,38
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	600.000	95,3690	572.214,00	0,23
XS2487056041	1,300 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.700.000	98,5910	1.676.047,00	0,68
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	1.400.000	87,7710	1.228.794,00	0,50
XS2611177382	3,100 % International Bank for Reconstruction and Development v. 23(2038)	1.500.000	97,3490	1.460.235,00	0,60
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	900.000	90,2300	812.070,00	0,33
XS2999658136	2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)	700.000	99,0900	693.630,00	0,28
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	700.000	98,7170	691.019,00	0,28
IE00BHDHPR44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	96,0450	1.920.900,00	0,79
IE00BH3SQ895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	94,9220	1.803.518,00	0,74
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	600.000	92,3560	554.136,00	0,23
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	63,3010	696.311,00	0,28
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033)	4.000.000	92,2220	3.688.880,00	1,51
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.500.000	77,0230	2.695.805,00	1,10
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	7.000.000	99,0070	6.930.490,00	2,83
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	4.000.000	92,8030	3.712.120,00	1,52
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.700.000	72,3740	1.230.358,00	0,50
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	1.300.000	99,9010	1.298.713,00	0,53
IT0005631590	3,650 % Italien Reg.S. v.25(2035)	1.500.000	98,4730	1.477.095,00	0,60
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	600.000	105,6460	633.876,00	0,26
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	93,9030	1.878.060,00	0,77
DE000A382400	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2031)	700.000	100,2780	701.946,00	0,29
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	94,6210	473.105,00	0,19
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028)	800.000	91,8220	734.576,00	0,30
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	500.000	102,8740	514.370,00	0,21
XS2536375368	2,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.400.000	100,0840	1.401.176,00	0,57
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	94,4560	1.416.840,00	0,58
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	88,7280	887.280,00	0,36
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	800.000	89,9200	719.360,00	0,29
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	82,9620	1.161.468,00	0,47
LU2773894873	2,875 % Luxemburg Reg.S. v.24(2034)	800.000	99,7430	797.944,00	0,33
ES00001010K8	3,596 % Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	700.000	102,2750	715.925,00	0,29
XS2978917156	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	400.000	98,8400	395.360,00	0,16
DE000MHB32J7	3,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	1.400.000	101,4160	1.419.824,00	0,58
NL0015001R87	3,625 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	1.200.000	101,8810	1.222.572,00	0,50
XS3025442479	3,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	600.000	99,9930	599.958,00	0,25
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	97,1110	971.110,00	0,40
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	83,3560	1.667.120,00	0,68
XS2595410775	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	102,5760	512.880,00	0,21
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	95,2810	952.810,00	0,39
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	700.000	91,4080	639.856,00	0,26
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	92,1420	2.211.408,00	0,90
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	84,1080	336.432,00	0,14
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	89,4780	268.434,00	0,11
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	94,5720	378.288,00	0,15
FR001400XS4	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	100,6200	402.480,00	0,16
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	2.000.000	94,9020	1.898.040,00	0,78
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.000.000	69,7740	2.093.220,00	0,86
AT0000A2CQD2	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2030) ²⁾	2.000.000	88,3280	1.766.560,00	0,72
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	103,3290	1.033.290,00	0,42
XS2922764191	3,875 % Polen Reg.S. v.24(2039)	1.500.000	97,1970	1.457.955,00	0,60
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	97,5180	2.242.914,00	0,92
XS2596528716	3,875 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	400.000	101,2800	405.120,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000RLP1528	2,750 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	99,7000	1.994.000,00	0,81
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	97,3190	973.190,00	0,40
XS2992401930	2,750 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.300.000	99,7930	1.297.309,00	0,53
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) ²⁾	500.000	93,2890	466.445,00	0,19
DE0005HFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	900.000	63,9740	575.766,00	0,24
FR001400JU1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	101,0730	707.511,00	0,29
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	94,9690	569.814,00	0,23
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	1.200.000	94,9080	1.138.896,00	0,47
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	96,6720	580.032,00	0,24
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	89,5060	537.036,00	0,22
FR001400OR98	3,125 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	97,0650	388.260,00	0,16
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	400.000	97,1290	388.516,00	0,16
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	64,5200	64.520,00	0,03
ES0000012C12	0,700 % Spanien Reg.S. ILB v.17(2033)	2.500.000	95,9300	2.965.651,97	1,21
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	96,2200	962.200,00	0,39
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	85,1930	851.930,00	0,35
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	1.500.000	94,1695	1.412.542,50	0,58
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	89,7200	897.200,00	0,37
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	45,6270	456.270,00	0,19
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	85,6170	856.170,00	0,35
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	3.400.000	64,6230	2.197.182,00	0,90
ES0000012L78	3,550 % Spanien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	102,5980	1.333.774,00	0,55
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	900.000	97,8350	880.515,00	0,36
ES0000012O67	3,150 % Spanien Reg.S. v.25(2035)	2.200.000	98,1380	2.159.036,00	0,88
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	300.000	94,2320	282.696,00	0,12
XS2525255647	1,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	98,7010	1.381.814,00	0,56
XS3004243179	2,625 % Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031)	900.000	98,8210	889.389,00	0,36
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	300.000	99,5830	298.749,00	0,12
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	95,8040	383.216,00	0,16
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	700.000	91,6250	641.375,00	0,26
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	800.000	105,5290	844.232,00	0,35
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	87,7020	526.212,00	0,22
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	900.000	89,3450	804.105,00	0,33
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	96,7260	773.808,00	0,32
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,4610	307.383,00	0,13
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	600.000	96,5960	579.576,00	0,24
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	400.000	101,6500	406.600,00	0,17
DE000HV2AYZ8	1,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.500.000	97,7190	1.465.785,00	0,60
DE000HV2AYU9	0,500 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	96,5420	579.252,00	0,24
DE000HV2AZT8	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	2.000.000	101,2000	2.024.000,00	0,83
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	89,1900	267.570,00	0,11
XS3008639810	5,100 % Usbekistan Reg.S. Sustainability Bond v.25(2029)	1.200.000	99,7850	1.197.420,00	0,49
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	500.000	91,0700	455.350,00	0,19
XS2560495462	3,250 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	101,5560	609.336,00	0,25
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	101,6260	914.634,00	0,37
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.000.000	97,1700	971.700,00	0,40
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	200.000	100,3850	200.770,00	0,08
DE000WBP0BL7	2,750 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	1.700.000	98,9720	1.682.524,00	0,69
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.500.000	88,4990	1.327.485,00	0,54
				212.630.904,75	86,94
USD					
XS2913968363	5,550 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.24(2029)	700.000	99,6610	645.891,12	0,26
XS2654057970	5,375 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	101,5000	939.727,80	0,38
				1.585.618,92	0,64
Börsengehandelte Wertpapiere				214.216.523,67	87,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	1.500.000	99,5380	1.493.070,00	0,61
XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	100,1930	300.579,00	0,12
				1.793.649,00	0,73
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
				1.793.649,00	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	101,5890	1.117.479,00	0,46
XS3029558676	3,375 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	100,4160	200.832,00	0,08
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2029) ²⁾	1.100.000	89,6350	985.985,00	0,40
XS2621007231	3,625 % Booking Holdings Inc. v.23(2028)	500.000	102,2860	511.430,00	0,21
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	1.000.000	103,2010	1.032.010,00	0,42
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	200.000	99,7300	199.460,00	0,08
XS2932831923	3,125 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	500.000	100,6330	503.165,00	0,21
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	400.000	90,4740	361.896,00	0,15
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	400.000	97,6810	390.724,00	0,16
XS2905583014	3,715 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	100,0770	900.693,00	0,37
XS2996771767	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	98,6750	690.725,00	0,28
XS3032046016	3,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	500.000	100,0140	500.070,00	0,20
DE000A2LQHT2	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.500.000	87,4230	1.311.345,00	0,54
XS2997390153	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	1.500.000	96,3430	1.445.145,00	0,59
DE000LB4W7C0	3,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.25(2030) ²⁾	800.000	100,1170	800.936,00	0,33
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	600.000	100,7580	604.548,00	0,25
XS3041270664	3,875 % Marokko Reg.S. v.25(2029)	1.800.000	99,5000	1.791.000,00	0,73
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	103,1130	928.017,00	0,38
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	90,4730	361.892,00	0,15
XS3037625319	4,875 % Montenegro Reg.S. v.25(2032)	1.000.000	97,7000	977.000,00	0,40
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	500.000	100,0530	500.265,00	0,20
BE6362174417	5,250 % Ontex Group NV Reg.S. v.25(2030)	300.000	100,7500	302.250,00	0,12
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) ²⁾	1.200.000	97,1830	1.166.196,00	0,48
XS2629468278	3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	101,7250	508.625,00	0,21
XS2234516164	2,625 % SNF Group S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	95,0580	950.580,00	0,39
				19.042.268,00	7,79
USD					
USP3579ECW59	6,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.25(2037)	900.000	101,1540	842.871,96	0,34
XS3030237120	8,075 % Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2036)	600.000	95,5000	530.506,43	0,22
USP5178RAE82	8,625 % Honduras Reg.S. v.24(2034)	200.000	99,5440	184.323,67	0,08
USP75744AT29	6,650 % Paraguay Reg.S. v.25(2055)	200.000	100,7860	186.623,46	0,08
				1.744.325,52	0,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
				20.786.593,52	8,51
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)	800.000	102,2320	817.856,00	0,33
				817.856,00	0,33
USD					
XS2800066297	5,500 % CJC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	100,5000	930.469,40	0,38
				930.469,40	0,38
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
				1.748.325,40	0,71
Anleihen					
				238.545.091,59	97,53
Wertpapiervermögen					
				238.545.091,59	97,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Optionen					
Short-Positionen					
EUR					
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2025/128,50	-25		-10.000,00	0,00
				-10.000,00	0,00
	Short-Positionen			-10.000,00	0,00
	Optionen			-10.000,00	0,00
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2025	70		-189.350,00	-0,08
				-189.350,00	-0,08
	Long-Positionen			-189.350,00	-0,08
	Terminkontrakte			-189.350,00	-0,08
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	5.100.000		5.194.237,85	2,12
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	-5.100.000		-5.418.362,60	-2,21
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	10.000.000		9.945.694,90	4,06
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	-10.000.000		-11.901.996,80	-4,86
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	11.800.000		12.509.777,32	5,11
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	-11.800.000		-11.979.514,34	-4,90
				-1.650.163,67	-0,68
USD					
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	12.000.000		12.710.261,79	5,19
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	-12.000.000		-11.368.755,45	-4,65
				1.341.506,34	0,54
	Sonstige Finanzinstrumente			-308.657,33	-0,14
	Bankguthaben - Kontokorrent			4.378.815,33	1,79
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			2.278.795,95	0,90
	Fondsvermögen in EUR			244.694.695,54	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	7.500.000,00	7.940.923,43	3,25
JPY/EUR	Währungskäufe	1.000.000.000,00	6.200.370,96	2,53
NOK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	4.389.067,68	1,79
USD/EUR	Währungskäufe	5.500.000,00	5.085.835,02	2,08
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.500.000,00	7.940.923,43	3,25
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.000.000.000,00	6.200.370,95	2,53
EUR/NOK	Währungsverkäufe	50.000.000,00	4.389.067,68	1,79
EUR/SEK	Währungsverkäufe	30.000.000,00	2.765.622,10	1,13
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.000.000,00	7.397.578,21	3,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	75.000.000,00	72.145.022,50	6.582.547,70	2,69
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	72.259.367,50	75.000.000,00	6.669.568,83	2,73

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,0948
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
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

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.

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroAnleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,79 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 UniEuroAnleihen

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	38.123.662,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	15,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.576.860,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.390.030,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.085.835,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.987.947,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.896.412,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	186.578,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	724.388,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.166.196,00	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	36.233.078,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD 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)	1.101.181,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	29.073.932,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.230.697,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	26.198,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	58,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.821,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	17.465,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.356,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	15,98 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Finecobank Banca Fineco S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.381.144,25
2. Name	Rumänien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.525.685,35
3. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.216.828,33
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.627.270,00
5. Name	Wells Fargo & Co.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.512.048,07
6. Name	STMicroelectronics N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.786.653,74
7. Name	Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.305.890,30
8. Name	Zypern, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.248.730,72
9. Name	Iberdrola Finanzas S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.123.797,97
10. Name	Tikehau Capital S.C.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.116.168,00

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	46.405.811,24

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	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
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta 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